

Note de Conjoncture des CCI d'Aquitaine

Situations et perspectives
Juillet 2008

Retrouvez
cette étude sur
www.aquieco.com

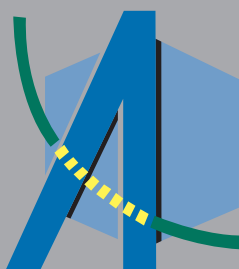
AquiEco
L'observatoire économique
du territoire aquitain

Tendances régionales

Approches territoriales

Approches sectorielles

industrie, bâtiment, commerce, services



CHAMBRE RÉGIONALE
DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE AQUITAINE

Stabilité et réserve affichées : Un attentisme perceptible

Le premier semestre 2008 a été fortement marqué par un attentisme perceptible dans presque tous les secteurs. Des disparités existent entre les départements de l'Aquitaine. La stabilité des investissements et des recrutements se confirme. L'amélioration de l'activité dans l'industrie, la grande distribution et les services aux entreprises notamment, conforte les prévisions annoncées. Le Lot-et-Garonne, les circonscriptions de Bordeaux, Bayonne Pays Basque et Pau Béarn témoignent de cette évolution favorable de la situation économique pour ces secteurs. Cette tendance devrait se maintenir au second semestre.

Si le niveau d'activité s'est amélioré dans la quasi-totalité des secteurs, le tassement général des recrutements reste en revanche le fait marquant de ce premier semestre 2008. Et dans le même temps, l'effort mené à la fin de l'année 2007 en matière d'investissement explique aujourd'hui la stabilité de son niveau.

Le secteur des services aux entreprises marque sa singularité, tant par son dynamisme régional que par ses réactions face à la conjoncture. Si la branche services opérationnels et de transport est légèrement en retrait de celle du conseil et assistance, il ressort que le secteur dans sa globalité est l'un des plus performants de ce premier semestre 2008. De même, la grande distribution affiche une conjoncture très enthousiaste et des prévisions très bien orientées.

Le début 2008 augure d'une période de stabilité perçue globalement par les entreprises aquitaines, avec des carnets de commandes bien garnis (commerce de gros et services aux entreprises). Cependant, peu de recrutements et d'investissements sont à prévoir, les entreprises affichant une certaine réserve pour le trimestre à venir.

Que ce début d'année un peu maussade n'empêche pas les 1 102 entreprises interrogées d'espérer un nouvel engouement pour le commerce, l'industrie et les services aquitains dans l'avenir !

Jean-Marie BERCKMANS
Président de la C.R.C.I Aquitaine

La Tendance régionale

**CONSTAT
PREMIER SEMESTRE
2008**

**PRÉVISIONS
TRIMESTRE
À VENIR**

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	48	32	20	38	39	11 12
INVESTISSEMENTS	25	52	23	17	59	11 13
EFFECTIFS	15	75	10	13	79	6
COMMANDES FRANCE	37	34	29	37	33	7 23
COMMANDES EXPORT	34	35	31	37	33	8 22
MARGES	13	57	30	14	59	19 8
CAPACITÉS DE PRODUCTION	42	40	18	32	47	7 14
DÉLAIS DE PAIEMENT	12	74	12	12	74	10

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

Une pause au premier semestre 2008

Les chefs d'entreprise interrogés par les CCI d'Aquitaine estiment que la situation économique s'est stabilisée au premier semestre 2008. La part des entreprises dont le chiffre d'affaires a progressé, s'est contractée, baissant de 1 point par rapport au semestre précédent. Les résultats indiquent clairement une situation d'attentisme en ce début d'année 2008, qui se caractérise par une faible activité en matière d'investissement et de recrutement.

Les chefs d'entreprise mentionnent les fortes pressions exercées sur leurs marges par le prix des matières premières et de l'énergie. Le frein à l'activité des entreprises semble davantage résulter d'une augmentation du coût des consommations intermédiaires que d'un problème de débouchés. Les carnets de commande sont d'ailleurs plutôt bien garnis en ce début d'année 2008.

La tendance se poursuit

D'après les chefs d'entreprise de la région, leur activité devrait conserver la même tendance dans les mois à venir. L'emploi et l'investissement sont toujours très stables.

Les réserves relatives aux carnets de commandes, émises par les entreprises, semblent se confirmer suite à l'appréciation continue de l'euro face au dollar. Cependant, les résultats restent favorablement orientés pour le trimestre à venir.

Les entreprises signalent des difficultés de recrutement dans certains secteurs (commerce, construction) ; seuls les services aux particuliers résistent.

Industrie - Services aux entreprises et Grande Distribution : des valeurs sûres

Le premier semestre 2008 est marqué par la bonne tenue de l'activité dans les secteurs traditionnels : une grande partie de l'industrie (en dehors du secteur agro-alimentaire) et les services aux entreprises font état de résultats satisfaisants. Les anticipations restent bien orientées pour la fin d'année 2008. Quant à la conjoncture du secteur de la grande distribution, elle reste toujours très porteuse et affiche des perspectives favorables.

MÉTHODOLOGIE

1102 entreprises ont été sondées pour 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 PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	33	35	32	28	38	9 25
INVESTISSEMENTS	24	52	24	18	54	18 10
EFFECTIFS	10	73	17	14	74	5 7

En Dordogne, l'activité du premier semestre 2008 se poursuit au même rythme de croissance que le semestre passé : 33% des entreprises ont enregistré une croissance de leur chiffre d'affaires (contre 30% au dernier semestre 2007). Les prévisions pour la fin de l'année 2008 sont relativement réservées : 28% prévoient une augmentation de leur activité mais 25% restent indécis.

Gironde

Au cours du premier semestre 2008, l'activité des ressortissants de la circonscription de Bordeaux est plutôt favorable. Les résultats sont en hausse par rapport aux prévisions faites. L'emploi reste stable.

Concernant la circonscription de Libourne, 47% des entreprises ont vu leur chiffre d'affaires progresser, ce qui correspond à une hausse par rapport au second semestre 2007. En matière de prévision, on assiste en revanche à une certaine réserve : 36% des entreprises prévoient une baisse de leurs effectifs. Seules 19% des entreprises comptent investir et recruter d'ici les prochains mois.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
BORDEAUX						
CHIFFRE D'AFFAIRES	54	33	13	41	39	9 11
INVESTISSEMENTS	32	56	12	16	60	11 13
EFFECTIFS	19	76	13	80		5
LIBOURNE						
CHIFFRE D'AFFAIRES	47	26	27	19	67	13
INVESTISSEMENTS	20	60	20	19	43	24 14
EFFECTIFS	19	59	22	7	28	36 29

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ détérioration
■ stagnation ■ incertitude

Landes

L'activité des entreprises landaises se poursuit mais enregistre un certain recul sur le chiffre d'affaires par rapport au dernier semestre 2007.

Toutefois, le niveau d'investissement est relativement stable. Les prévisions pour le second semestre 2008 sont assez réservées : 16% des entreprises sont incertaines quant à leur recrutement à court terme.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	39	34	27	33	41	16 10
INVESTISSEMENTS	29	48	23	29	43	18 10
EFFECTIFS	19	46	35	14	58	12 16

Lot-et-Garonne

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	53	27	20	45	40	11 4
INVESTISSEMENTS	45	51	4	30	64	4
EFFECTIFS	33	52	15	27	67	4

Dans le Lot-et-Garonne, le climat des affaires reste toujours positif : 55% des entreprises interrogées déclarent avoir augmenté leur chiffre d'affaires. Les résultats sont supérieurs aux prévisions. Seul le niveau des investissements s'est contracté. Les entreprises lot-et-garonnaises restent les entreprises les plus optimistes d'Aquitaine sur le court terme.

Pyrénées-Atlantiques

Les entreprises du Pays Basque ont bien commencé l'année 2008 puisqu'on note un rebond des différents indicateurs. Les résultats ont été orientés à la hausse. Les prévisions pour le trimestre à venir sont assez optimistes même si les entreprises se montrent très prudentes : 67% des entreprises projettent que leur recrutement restera stable dans les prochains mois.

Dans la circonscription de Pau Béarn, le climat économique reste favorable puisque 57% des entreprises ont enregistré une hausse de leur chiffre d'affaires. Les investissements et recrutements restent à des niveaux relativement stables. En revanche, les entreprises se montrent prudentes pour le trimestre à venir : 69% d'entre elles pensent que leurs effectifs resteront stables d'ici les prochains mois.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
BAYONNE PAYS BASQUE						
CHIFFRE D'AFFAIRES	<div><div></div><div></div><div></div></div> 532720	<div><div></div><div></div><div></div></div> 454011				
INVESTISSEMENTS	<div><div></div><div></div><div></div></div> 45514	<div><div></div><div></div><div></div></div> 30644				
EFFECTIFS	<div><div></div><div></div><div></div></div> 335215	<div><div></div><div></div><div></div></div> 27674				
PAU BÉARN						
CHIFFRE D'AFFAIRES	<div><div></div><div></div><div></div></div> 572419	<div><div></div><div></div><div></div></div> 403712				
INVESTISSEMENTS	<div><div></div><div></div><div></div></div> 335512	<div><div></div><div></div><div></div></div> 264518				
EFFECTIFS	<div><div></div><div></div><div></div></div> 275815	<div><div></div><div></div><div></div></div> 196910				

Avec des soldes d'opinions⁽¹⁾ positifs et élevés, l'activité reste bien orientée dans l'industrie au premier semestre 2008. Cependant, la hausse du coût des matières premières agit comme un frein.

L'activité devrait poursuivre son allure de croissance douce dans les mois à venir.

INDUSTRIE	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	49	34	17	48	32	9 11
INVESTISSEMENTS	26	49	25	20	57	10 13
EFFECTIFS	16	75	9	16	78	5
COMMANDES FRANCE	41	34	25	41	35	10 14
COMMANDES EXPORT	33	38	29	38	41	11 15
MARGES	18	50	32	15	59	18 8
CAPACITÉS DE PRODUCTION	44	49	7	38	50	6 6
DÉLAIS DE PAIEMENT	22	69	9	13	75	5 6

Dans l'industrie, le premier semestre 2008 est marqué par un climat conjoncturel favorable. Avec des soldes d'opinions positifs et élevés, le secteur reste bien orienté. Il est cependant marqué par un net ralentissement par rapport au deuxième semestre 2007. 49% des entreprises aquitaines du secteur industriel ont vu leur chiffre d'affaire progresser contre 57% au second semestre 2007. Les carnets de commande sont en baisse mais restent bien garnis. En outre, la situation de l'emploi devrait s'améliorer : 16% des entreprises comptent recruter alors que seulement 1% des chefs d'entreprise envisage de réduire leurs effectifs.

Pression croissante du prix des matières premières

Les industriels sont plus nombreux que d'habitude à souligner l'envolée du coût des matières premières comme un frein à l'activité. Cette augmentation concerne l'énergie et plusieurs consommations intermédiaires : fer, bois, acier-inox, fruits et légumes... Toutes les branches de l'industrie sont donc touchées par ce phénomène.

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

Détail par grands secteurs

Industries agro-alimentaires

Les industries agro-alimentaires affichent une situation générale relativement satisfaisante au premier semestre 2008. L'activité devrait poursuivre sa croissance au trimestre prochain.

IAA	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)	PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES	34% D'OPINIONS POSITIVES	51% D'OPINIONS POSITIVES
EFFECTIFS	4% D'OPINIONS POSITIVES	9% D'OPINIONS POSITIVES

Les industries agro-alimentaires affichent une situation générale relativement satisfaisante au premier semestre 2008 même si en baisse par rapport à la fin de l'année 2007. Les niveaux d'activité sont toutefois différents selon les branches : les secteurs des boissons et des fruits et légumes sont légèrement en retrait tandis que l'industrie de la viande et des laitages affiche une bonne santé.

Industries des biens d'équipement

L'activité des industries des biens d'équipement a fléchi légèrement au premier semestre. Les entreprises projettent une hausse des recrutements pour les mois à venir.

L'activité a légèrement fléchi au premier semestre pour les industries des biens d'équipement (aéronautique, équipements mécaniques, équipements électriques) : 46% des entreprises ont connu une croissance de leur chiffre d'affaires contre 49% le semestre dernier. La branche des équipements

BIENS D'ÉQUIPEMENT	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)	PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES	46% D'OPINIONS POSITIVES	41% D'OPINIONS POSITIVES
EFFECTIFS	32% D'OPINIONS POSITIVES	19% D'OPINIONS POSITIVES

électriques et électroniques reste la mieux orientée dans le secteur. Les entreprises du secteur de la construction navale sont très réservées dans leurs prévisions : 1% d'entre elles seulement prévoit une augmentation de leur chiffre d'affaires.

Industries des biens intermédiaires

Les industries des biens intermédiaires ont enregistré une légère baisse de leur activité au cours du premier semestre. L'emploi bénéficie de bonnes perspectives pour le trimestre à venir.

BIENS INTERMÉDIAIRES	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)	PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES	52% D'OPINIONS POSITIVES	52% D'OPINIONS POSITIVES
EFFECTIFS	21% D'OPINIONS POSITIVES	23% D'OPINIONS POSITIVES

L'activité dans l'industrie des biens intermédiaires (textile, bois, chimie, métallurgie, composants électroniques) est en légère baisse par rapport au deuxième semestre 2007. Les prévisions pour les prochains mois confirment cette situation : 23% des entreprises pensent recruter et 52% anticipent une augmentation de leur chiffre d'affaires. Les industries de composants électroniques enregistrent de bons

résultats : plus de 95% d'entre elles déclarent une hausse de leur activité. Le secteur du travail du bois se caractérise par la très bonne tenue des entreprises liées à la construction (fabrication de charpentes et de panneaux bois). A contrario, l'industrie du textile stagne. Les prévisions confirment cette situation avec toutefois un léger ralentissement des recrutements (52% anticipent une augmentation de leur chiffre d'affaires et 23% pensent recruter).

Industries des biens de consommation

Les entreprises des industries des biens de consommation soulignent le bon climat conjoncturel qui soutient l'activité. L'emploi reste stable et cette tendance devrait se poursuivre pour les mois à venir.

BIENS DE CONSOMMATION	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)	PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES	49% D'OPINIONS POSITIVES	45% D'OPINIONS POSITIVES
EFFECTIFS	20% D'OPINIONS POSITIVES	13% D'OPINIONS POSITIVES

Les industries de biens de consommation (habillement, édition, meubles, pharmacie...) ont enregistré de meilleures performances que celles envisagées au second semestre 2007 : 56% des chefs d'entreprise déclarent avoir connu une hausse de leur chiffre d'affaires. Et 55% jugent que l'activité tiendra le même rythme au semestre prochain. Ils hésitent cependant à recruter : seulement 8% prévoient une augmentation de leurs effectifs.

Nota : les flèches indiquent une tendance de l'indicateur (chiffre d'affaires, effectifs) en fonction de la part des opinions positives dans le total et du solde d'opinion sur cet indicateur.

Témoignage

M. Didier Chauffaille, dirigeant de la société EMAC

Spécialisée dans les mélanges de caoutchouc depuis plus de 50 ans, EMAC est une entreprise industrielle de 100 personnes, basée à Abense-de-bas, à côté de Mauléon, au Pays Basque. Récemment, EMAC a investi dans des outils industriels de mélangeage pour définitivement en faire son véritable métier. Associée à une nouvelle équipe de spécialistes, les atouts sont réels. Elle a affirmé sa volonté de devenir le leader français de référence dans son domaine des mélanges d'élastomères et polymères spéciaux à hautes performances sur des marchés porteurs des transports, du BTP, de la chimie, de la sécurité, de l'armement et du spatial.

EMAC face à l'avenir : La démarche EMAC INNOVE

« Dans un contexte de marges étiquées, face à cette flambée de l'or noir et ses dérivés, nous devons répondre aux exigences technico-économiques et réglementaires (REACH). EMAC, pour satisfaire ses clients, partenaires tout en respectant son territoire, a engagé une nouvelle démarche d'entreprise responsable, durable : EMAC INNOVE. L'entreprise intensifie son développement de produits de plus en plus spéciaux, différenciateurs, dans le recyclage des déchets au travers de projets innovants en privilégiant des partenaires régionaux (centre de recherche, industriels, école, associations).

On peut recenser par exemple :

- la recherche de matières premières issues de la biomasse, des déchets organiques ou non (les siens, ceux d'un territoire, ceux des clients) en substitution de matières premières d'origine fossile,
- la valorisation de ses déchets industriels banals ou dangereux ouvrant ainsi les portes de nouveaux marchés porteurs,
- la recherche de matériaux nouveaux offrant des propriétés meilleures tout en diminuant les poids des pièces,
- la spécialisation dans la transformation des matières premières chimiques dangereuses en produits manipulables sans danger pour l'homme,
- la valorisation de déchets clients et de produits destinés au déchets sous forme de produits nouveaux,
- l'installation sur notre site industriel de procédés nouveaux liés à nos activités caoutchouc et polymères en partenariat avec des acteurs locaux ou de notre secteur.

EMAC a accru ses compétences en ressources humaines, dans le domaine du caoutchouc. Dans le même temps, elle s'est enrichie d'autres compétences au travers de nos projets de recherche, par les échanges avec nos clients, au travers de collaborations avec les laboratoires de recherche locaux et spécialisés.

L'avenir d'EMAC passe par :

- l'innovation dans les matériaux nouveaux avec l'appui de partenaires,
- la différenciation,
- la diversification à travers son outil de travail,
- le recyclage,
- les économies d'énergies,
- le développement à l'international
- le respect de l'environnement territorial et des gens qui s'y rattachent.

Cela nous permet d'être tous ensemble, « entreprise et territoire », plus compétitifs et responsables pour conforter et transmettre le capital naturel, culturel, entrepreneurial, solidaire et humain de notre région. Après 2 ans de retour à une croissance annuelle de 9% du CA, EMAC prévoit la même progression sur les 3 ans à venir et envisage d'atteindre un CA environ égal à 16 Millions d'euros ».

« Nous, entrepreneur et industriel, ne sommes pas des spéculateurs financiers, et sommes persuadés que l'entreprise est génératrice de richesse et de valeurs vraies et authentiques. C'est pourquoi nous devons aller toujours plus loin dans nos démarches et développer nos entreprises en travaillant en symbiose avec notre territoire de proximité, notre communauté de commune, notre département et notre région.

Gagnants seront les élus et civils, les privés et publics, qui auront su partager leurs idées respectives pour construire leur territoire local de demain avec des objectifs partagés par tous pour les générations à venir ».

EMAC face aux matières premières

« Le coût d'un mélange de caoutchouc est lié au prix du baril de pétrole qui n'a jamais été aussi haut aujourd'hui. En effet, il est constitué à 70% de matières premières chimiques dérivées du pétrole et d'élastomères synthétiques ou naturel.

Les fortes demandes des pays asiatiques créent non seulement des tensions sur les prix des matières premières mais aussi des pénuries sur certains monomères ou produits chimiques. A cela, il faut ajouter le taux de change Euro/Dollar actuellement favorable qui vient minimiser ces hausses mais rend difficile l'exportation de nos marchandises. Le Règlement Européen REACH vient modifier la règle (enregistrement, évaluation, autorisation et restriction des matières chimiques dangereuses). Sur ce marché instable, nous subissons hausses sur hausses sans garantie de maintien des marges jusqu'à la fin de l'année. Nos fournisseurs, les géants de la chimie mondiale imposent leurs nouveaux prix sans discussion possible avec effet quasi immédiat. Dans le même temps, nos clients, des gros équipementiers automobiles aux plus petites PME ne veulent rien entendre et rivalisent d'imagination pour n'avoir aucune hausse. La concurrence devient vive en ses temps de crise ».

Synthèse

- Un marché du caoutchouc touché par la crise du prix du pétrole ;
- Un enjeu pour l'entreprise : se garantir une marge suffisante ;
- Un attachement au territoire et aux hommes qui le partage : mise en œuvre d'une démarche durable.

Le Bâtiment et les travaux publics

Lecture des tableaux :

- amélioration
- détérioration
- stagnation
- incertitude

Les entreprises du secteur bâtiment et travaux publics voient un tassement de leur activité. Le recrutement est en baisse. Cette tendance devrait se poursuivre pour le trimestre prochain.

Frein sur l'emploi, mais un secteur toujours dynamique

L'activité du secteur bâtiment et travaux publics est marquée par un fléchissement assez net par rapport au dernier semestre 2007 : seulement 48% des entreprises déclarent une hausse de leur chiffre d'affaires contre 56% à la fin de l'année 2007.

73% se plaignent d'une forte augmentation du prix d'achat des matières premières, ce qui entraîne la baisse des marges (19% témoignent d'une diminution alors que seules 15% constatent une augmentation). Le recrutement des entreprises de ce secteur est en diminution.

Pas de reprise immédiate

Ces résultats en demi-teinte se répercutent sur les anticipations des chefs d'entreprise. Le niveau d'incertitude s'accroît pour les prévisions du trimestre à venir. Il atteint 23% et 44% des entreprises respectivement interrogées sur leur niveau d'investissement et sur leurs carnets de commandes.

BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	48	32	20	32	46	13 9
INVESTISSEMENTS	21	52	27	17	53	8 22
EFFECTIFS	18	62	20	14	66	19
COMMANDES FRANCE	25	36	39	30	28	14 28
COMMANDES EXPORT	36	22	42	36	20	43
MARGES	15	61	24	17	54	23 6
PRIX D'ACHAT	73	11	16	64	29	5

Le Commerce

commerce de gros

o6

La conjoncture dans le commerce de gros s'est améliorée ce semestre.

L'emploi s'est stabilisé, même si les carnets de commandes sont bien fournis.

Maintien de l'activité

L'activité dans le secteur du commerce de gros s'améliore au premier semestre 2008 : 62% des entreprises ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires au cours du semestre écoulé et 60% ont bénéficié d'une progression de leurs carnets de commandes France.

Les résultats sont meilleurs que ne l'avaient anticipé les entreprises ; elles ont en particulier légèrement plus investi que prévu.

Mais l'emploi stagne : 78% des entreprises ont maintenu leurs effectifs à un niveau constant. Les marges continuent de se dégrader et aucune amélioration n'est à prévoir dans le court terme.

L'incertitude est forte pour les mois à venir : respectivement 8% et 11% des entreprises ne savent pas anticiper la façon dont évolueront leurs carnets de commandes et leurs investissements. Aussi prévoient-elles très peu de recrutements.

COMMERCE DE GROS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	62	20	18	51	38	10
INVESTISSEMENTS	19	53	28	17	61	11
EFFECTIFS	16	78	6	13	82	4
COMMANDES FRANCE	60	17	23	57	22	13
COMMANDES EXPORT	44	31	25	61	31	8
MARGES	11	48	41	9	61	15

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ détérioration
■ stagnation ■ incertitude

commerce de détail

La situation du commerce de proximité est morose. Le panier moyen et l'emploi sont stables. Cette tendance devrait se poursuivre dans les mois à venir.

Commerce de proximité : une conjoncture toujours préoccupante

Malgré des chiffres d'affaires en hausse pour 48% des entreprises interrogées et une croissance de la clientèle de 49%, la situation dans le commerce de proximité reste préoccupante. Les soldes d'opinions sont négatifs en matière d'emploi (8% des entreprises ont recruté tandis que 9% ont réduit leurs effectifs) et sur les marges, comme au semestre précédent. Le panier moyen suit la même tendance (respectivement -25 points et -24 points de pourcentage). Les effectifs sont restés stables dans 83% des cas.

Les prévisions d'activité pour le trimestre prochain sont moins bien orientées : 40% des entreprises considèrent que leur activité va stagner alors qu'elles sont 37% à estimer qu'elle progressera dans les mois à venir. Les soldes d'opinions du commerce de proximité sur les marges et le panier moyen s'améliorent dans les mois à venir ; la fin de l'année 2008 pourrait enregistrer un retour à des valeurs positives.

COMMERCE DE PROXIMITÉ	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	48	27	25	37	40	12
EFFECTIFS	8	83	9	93	4	
PANIER MOYEN	12	39	49	18	41	25
NOMBRE DE CLIENTS	49	32	19	38	35	11
MARGES	9	57	34	18	41	25

La grande distribution a enregistré au cours du premier semestre 2008 une croissance nette de son activité.

Toutefois, cette situation économique favorable n'a pas incité les entreprises à recruter. Les prévisions sont optimistes pour le trimestre prochain.

GRANDE DISTRIBUTION	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	71	28		70	30	
EFFECTIFS	30	70		97		
PANIER MOYEN	65	29	6	58	36	6
NOMBRE DE CLIENTS	71	29	41	30		29
MARGES	93	7	6	64		30

Grande distribution : conjoncture très favorable

Après un très bon deuxième semestre 2007, la grande distribution s'était montrée optimiste pour le début d'année 2008. Les résultats ont largement atteint les prévisions établies par les grandes surfaces. 71% des entreprises ont enregistré une progression de leur chiffre d'affaires alors que 55% avaient anticipé une hausse. Toutefois, contrairement au commerce de proximité, les soldes d'opinions sur l'emploi et le panier moyen se maintiennent à un niveau positif.

Le niveau d'emploi est en augmentation : 30% des entreprises ont recruté contre 12% au semestre dernier. Les perspectives pour les mois à venir sont à la stagnation quasi totale de l'emploi dans ce secteur : 97% des grandes surfaces envisagent une stabilité de leurs effectifs.

Les Services

services aux entreprises

Les services aux entreprises enregistrent un ralentissement de leur activité au premier semestre 2008. D'habitude plus dynamiques que les autres branches de l'économie, leur avance s'écrite. Les anticipations sont bien orientées mais l'emploi n'en bénéficie pas.

L'activité des entreprises de conseil et assistance est en progression régulière. Les carnets de commandes sont bien garnis mais les recrutements se stabilisent. Les prévisions font état d'une légère contraction pour le semestre à venir.

CONSEIL ET ASSISTANCE	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	50	41	9	46	47	5
INVESTISSEMENTS	35	56	9	18	70	5 7
EFFECTIFS	21	73	6	12	86	
COMMANDES FRANCE	44	47	9	46	43	10
MARGES	15	67	18	18	70	9
DÉLAIS DE PAIEMENT	17	77	6	12	77	9

Conseil et assistance : le secteur résiste

La croissance du secteur conseil et assistance (informatique, communication, architecture, ingénierie...) marque le pas en ce début d'année 2008 : 50% des entreprises aquitaines interrogées ont enregistré une augmentation de leur activité.

Toutefois, les niveaux d'emploi sont au plus bas : sans réduire les effectifs, les entreprises ont sérieusement freiné les recrutements. Pourtant, les carnets de commandes restent correctement garnis.

Pour leurs prévisions de court terme, les entreprises se montrent réservées en matière de recrutement et d'investissement. Elles sont pourtant 46% à envisager une progression de leur activité, soutenue par des carnets de commandes stables par rapport aux anticipations des périodes précédentes. Les résultats font apparaître une possible reconstitution des marges des entreprises.

La croissance de l'activité du second semestre 2007 s'est confirmée en début d'année 2008.

L'augmentation du prix du pétrole explique la stagnation des marges. Une stabilité de cette tendance est prévue pour le semestre prochain.

SERVICES OPÉRATIONNELS ET TRANSPORTS	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	47	29	24	40	30	5 25
INVESTISSEMENTS	47	29	24	5	55	30 10
EFFECTIFS	11	84	5	15	85	
COMMANDES FRANCE	65	23	12	16	63	11 10
MARGES	16	64	20	19	30	11 40
DÉLAIS DE PAIEMENT		80	17	10	68	

Services opérationnels et de transport : toujours bien orientés

La conjoncture du premier semestre 2008 a confirmé les prévisions. Le chiffre d'affaires, les investissements, l'emploi et les carnets de commandes sont en légère hausse par rapport à la période précédente, dans des proportions très bien anticipées par les entreprises interrogées. Dans cette branche des services opérationnels et du transport, l'emploi n'a particulièrement pas autant bénéficié de cette bonne conjoncture que l'investissement : seulement 11% des entreprises ont recruté alors que 47% ont investi, niveau record depuis deux ans.

Pour les mois à venir, les entreprises semblent réservées sur leur niveau de confiance dans l'activité. Elles anticipent un repli pour le trimestre prochain avec des niveaux d'incertitude très forts sur leurs marges. Les soldes d'opinions négatifs sur les investissements à venir laissent apparaître le poids de l'incertitude sur leur décision et leur fort investissement au semestre précédent.

Les résultats des entreprises des services opérationnels (location, sécurité, nettoyage, gestion des déchets...) ont été regroupés avec ceux des entreprises de transport.

services aux particuliers

Le secteur de l'hôtellerie-restauration affiche un niveau d'activité en demi-teinte pour ce premier semestre 2008. Les prévisions restent prudentes pour les mois à venir.

HÔTELLERIE RESTAURATION	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	35	34	31	24	40	17 19
INVESTISSEMENTS	19	60	21	15	60	11 14
EFFECTIFS	15	73	12	8	76	6 10
NOMBRE DE CLIENTS	41	32	27	25	42	15 18
PANIER MOYEN	24	57	19		73	9 14

Hôtellerie-restauration : un secteur toujours en demi-teinte

La saison de ski en demi-teinte permet d'expliquer les faibles résultats de l'activité du secteur de l'hôtellerie-restauration qui affiche un niveau de satisfaction équivalent au dernier semestre 2007 : 35% des entreprises ont constaté une hausse de leur chiffre d'affaires. 36% d'entre elles ont enregistré des progressions de clientèle. Le panier moyen est resté stable. Les entreprises affichent une prudence dans leurs prévisions.

L'activité commerciale dans l'immobilier reste stable au premier semestre 2008.
Le prix d'achat moyen des biens devrait subir un coup de frein au trimestre prochain.

Immobilier : forte incertitude sur les prix

La situation des entreprises de l'immobilier est stable après une année 2007 très contrastée : 40% d'entre elles ont enregistré une hausse de chiffre d'affaires. Le nombre de clients se redresse, la situation concernant le panier moyen est identique.

Les professionnels de l'immobilier se montrent extrêmement réservés pour le trimestre à venir : près d'un tiers des entreprises ne sait pas comment évolueront les prix de vente. 52% des entreprises prévoient une stabilité de la clientèle dans les mois à venir.

IMMOBILIER	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	40	44	16	36	44	12	8	
INVESTISSEMENTS	18	71	11	13	72	12		
EFFECTIFS	11	83	6	13	84			
NOMBRE DE CLIENTS	35	46	19	21	52	12	15	
PANIER MOYEN	24	58	18	24	36	10	30	

L'activité dans les services à la personne a connu un ralentissement au cours du premier semestre 2008.
La situation restera stable dans l'avenir.

Services à la personne : ralentissement de l'activité

Le ralentissement de l'activité en début d'année est sensible dans le secteur des services à la personne : 34% des entreprises ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires contre 44% le semestre précédent. De même, 39% d'entre elles ont constaté une hausse de leurs investissements (contre 26% au second semestre 2007) mais seulement 13% ont recruté (contre 19% en fin d'année 2007).

L'activité devrait rebondir dans les mois à venir. Les perspectives en matière de clientèle s'orientent à la hausse avec un panier moyen stable.

SERVICES À LA PERSONNE	CONSTAT PREMIER SEMESTRE 2008 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	34	35	31	34	40	13	13	
INVESTISSEMENTS	39	47	14	17	61	13	9	
EFFECTIFS	13	87		25	70		5	
NOMBRE DE CLIENTS	36	46	18	40	36	5	19	
PANIER MOYEN	19	63	18	22	56	6	16	

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ détérioration
■ stagnation ■ incertitude

Les Autres tendances de l'économie régionale

Commerce extérieur : Le commerce extérieur Aquitain évolue plus favorablement que celui de la France. Il ne progresse pas significativement au 1^{er} trimestre 2008. Pour comparaison, les échanges du 4^{ème} trimestre 2007 sont plus importants, alors que ceux du 3^{ème} trimestre 2007 sont plus faibles.

Les exportations de l'Aquitaine représentent, les 4 derniers trimestres cumulés, 3,4% des échanges de la France contre 2,4% pour les importations.

En revanche, la progression des exportations régionales entre le 1^{er} trimestre 2007 et le 1^{er} trimestre 2008 est mitigée. Les exportations de produits agricoles, sylvicoles et piscicoles ainsi que les boissons sont en croissance au cours de ce 1^{er} trimestre 2008 (respectivement de 30% et 32%), tandis que les autres branches (produits de l'industrie automobile) enregistrent un recul.

	FRANCE		AQUITAINE	
	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008
Exportations	107 990	+ 9,3%	3 694	+ 11%
Importations	107 663	+ 11,4%	2 997	+ 14%
Solde	327		697	

source : Douanes

	Dordogne		Gironde		Landes		Lot-et-Garonne		Pyrénées-Atlantiques	
	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008	Millions d'euros	Évolution 1 T 2007 / 1 T 2008
Exportations	218	+ 3,8%	2 064	+ 9,9%	447	+ 10,3%	174	+ 0,5%	788	+ 22,3%
Importations	154	+ 23%	1 774	+ 18,8%	378	+ 2,9%	202	+ 23,9%	488	+ 4,9%
Solde	64		290		69		- 28		300	

source : Douanes

Emploi : Le taux de chômage en Aquitaine au 1^{er} trimestre 2008 est inférieur à la moyenne nationale (7,3% contre 7,5%).

En Aquitaine, les meilleurs résultats en matière de taux de chômage sont enregistrés dans les départements des Pyrénées-Atlantiques et des Landes.

La baisse du nombre de demandeurs d'emploi de catégorie 1 sur un an (avril 2007 / avril 2008) est modérée (- 4,5%) en Aquitaine.

	France	Aquitaine	Dordogne	Gironde	Landes	Lot-et-Garonne	Pyrénées-Atlantiques
Taux de chômage 1 ^{er} T 2008	7,5%	7,3%	7,3%	7,7%	6,8%	7,5%	6,6%
Évolution sur 1 an	- 10,7%	- 10,9%	- 10,9%	- 11,5%	- 12,8%	- 13,8%	- 8,3%
Demandeurs d'emploi en fin de mois (avril 2008)	1 896 600	88 931	10 739	43 450	9 401	9 023	16 264
Évolution sur 1 an	- 4,5%	- 4,5%	- 1,5%	- 5,9%	- 3,1%	- 4,4%	- 3,3%

source : DRTEFP

