

Tendances conjoncturelles

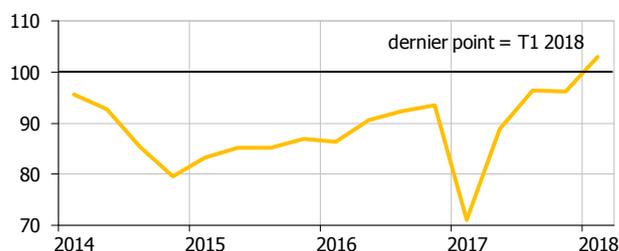
1^{er} trimestre 2018

LA CONJONCTURE : DES SIGNES ENCOURAGEANTS

Redressement de la confiance des entrepreneurs

Alors qu'il évoluait depuis le 3^e trimestre 2012 en deçà de sa moyenne de longue période, l'ICA se redresse de 6,9 points au 1^{er} trimestre pour franchir la barre des 100 points (103 points). Les composantes passées et futures de l'ICA augmentent, respectivement +1,7 et +5,4 points. La composante future contribue à 73 % à l'évolution de l'ICA, traduisant ainsi des anticipations plus favorables des chefs d'entreprise pour le prochain trimestre.

Indicateur du climat des affaires en Guyane
(100 = moyenne longue période)



Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

La conjoncture montre des signaux positifs portée par la mise en œuvre du plan d'urgence et la reconstitution de la trésorerie des entreprises (sur le deuxième semestre, la collecte des dépôts des entreprises progresse d'environ 60 M€). La consommation des ménages, principal moteur de l'économie guyanaise, se maintient à un niveau élevé. Les ventes de véhicules de tourisme continuent de progresser (+7,9 %, CVS). Le nombre de demandeurs d'emploi diminue depuis deux trimestres et les créations d'entreprises augmentent sensiblement (+26,3 %, CVS). Les professionnels constatent une légère hausse de leur activité qui devrait se poursuivre au prochain trimestre. Ils prévoient une amélioration de leurs soldes de gestion au second trimestre. Les encours de crédits aux entreprises s'élèvent à 2,58 milliards d'euros (dont 54 % d'encours immobiliers), un montant en hausse de 2,2 %¹.

GUYANA : HAUSSE POTENTIELLE DE LA PRODUCTION DE BARILS

Les nouveaux forages pétroliers menés par la compagnie Exxon ont été concluants. Ces derniers augmentent le potentiel de production du pays à 500 000 barils/jours, soit 0,5 % de la production mondiale. Avec cette cadence de production, le Guyana deviendrait d'ici à 2020 le 3^e producteur de pétrole par habitant au monde, derrière le Koweït et le Qatar, mais devant les Émirats arabes unis et l'Arabie saoudite.

VENEZUELA : VERS UN ESSOR DE LA CRYPTOMONNAIE

Le Président du Venezuela, Nicolas Maduro a entamé une série de mesures en faveur du développement de la cryptomonnaie du pays, le petro. Cette monnaie pourra être achetée en devises ou en cryptomonnaies. Les entreprises publiques pourront y recourir pour leurs transactions en devises. En outre, quatre zones économiques expérimentales ont été créées, dans lesquelles les transactions ne s'y feront uniquement qu'en petro.

AMÉRIQUE LATINE : PRÉVISION DE CROISSANCE AMBITIEUSE

La Commission économique pour l'Amérique latine et les Caraïbes prévoit une croissance du PIB de 2,2 % en 2018 (contre 1,2 % en 2017). En 2018, cette prévision de croissance est notamment soutenue par celle du Brésil (+2,2 %), du Chili (+3,3 %), de la Colombie (+ 2,6 %), de l'Amérique centrale (+3,6 %), et du Panama (+5,6 %).

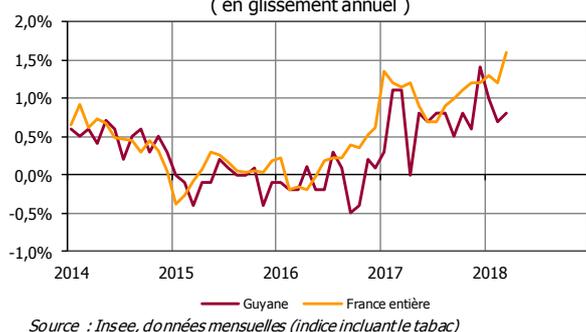
Source : <https://www.tresor.economie.gouv.fr/> <http://www.haitilibre.com/article-24120-haiti-economie-prevision-pour-l-amerique-latine-et-les-caraibes-haiti-a-la-traine.html>

T
E
N
D
A
N
C
E
S

¹ Source Service Central des Risques (SCR).

Stabilité de l'indice des prix au premier trimestre 2018

Évolution de l'indice des prix à la consommation
(en glissement annuel)



Source : Insee, données mensuelles (indice incluant le tabac)

Selon l'Insee, au premier trimestre 2018, **l'indice des prix à la consommation est stable** (-0,2 %) par rapport à fin 2017. La baisse des prix des services (-0,6 %), et plus particulièrement la baisse des prix des transports (-12,4 %), conjuguée à la baisse des prix des produits manufacturés (-0,2 %) est compensée par la hausse des prix de l'alimentation (+0,2 %) et de l'énergie (+0,3 %).

En glissement annuel, l'indice des prix à la consommation affiche une hausse de 0,8 % dû à l'accroissement des prix des services (+1,7 %) et de l'alimentation (+0,7 %) alors que les prix des produits manufacturés diminuent (-1,1 %). En effet, les services et l'alimentation contribuent respectivement de 77 % et 11 % à cette hausse des prix.

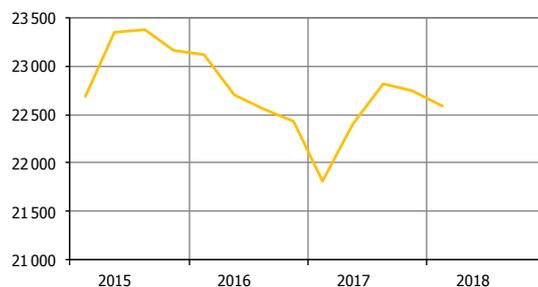
Léger recul des demandeurs d'emploi et augmentation des offres d'emploi

Le nombre de **demandeurs d'emploi de catégorie A** a diminué de 0,5 % (CVS) au premier trimestre 2018 et s'établit à 22 590.

Le **nombre de demandeurs d'emploi de moins de 25 ans** (catégorie A) **diminue** sur le trimestre (-3,3 %, CVS). Le nombre de demandeurs d'emploi âgé entre 25 et 49 ans et les seniors reste stable ce trimestre, respectivement -0,1 % et +0,2 %, CVS.

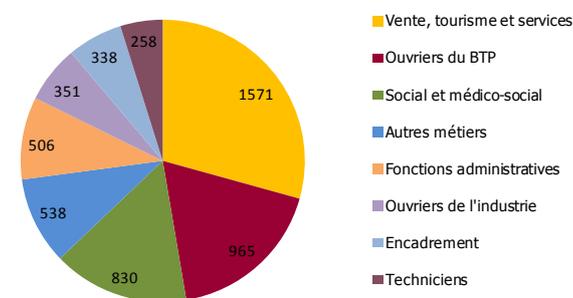
Le nombre de chômeurs de longue durée progresse de 4,2 % au premier trimestre 2018, ce qui représente 9 150 personnes (soit 36,1 % des demandeurs d'emploi).

Demandeurs d'emploi en fin de mois (DEFM A)
(données en moyenne sur le trimestre CVS)



Sources : Pôle emploi / Dieccte

Les profils recherchés



Source : Pôle emploi

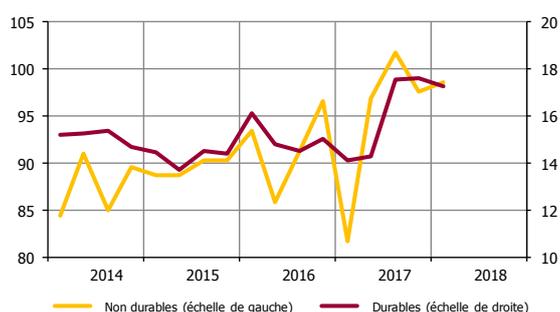
Selon l'enquête « Besoins en main-d'œuvre » réalisée par Pôle Emploi, **les projets de recrutements pour 2018 baissent de 6 % à 5 358 projets contre 5 700 en 2017**. Ils sont en baisse pour Cayenne (-12 %, à 3 933 projets), stable pour Kourou (691 projets) et en net hausse sur le bassin de Saint-Laurent-du-Maroni (+39 %, à 734 projets). Les recrutements jugés difficiles par les employeurs sont en hausse de 6,9 points (soit 36,8 %). Les ouvriers non qualifiés, les agents d'entretien et de sécurité font partie des profils les plus recherchés.

Par ailleurs, 677 nouvelles offres d'emploi durables ont été proposées ce trimestre contre 553 au quatrième 2017.

La consommation des ménages se maintient

Après avoir faiblement fléchi sur un point haut, la consommation des ménages se stabilise au premier trimestre 2018.

Importations de biens de consommation
(En millions d'euros)



Source : Douane, CVS Iedom

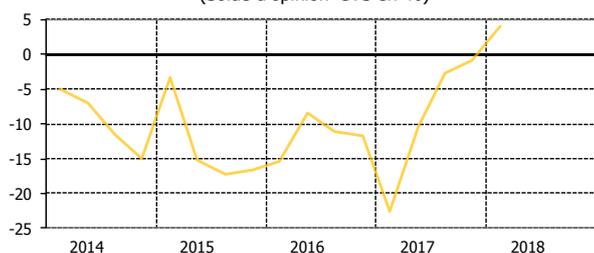
Ainsi, **les volumes des importations de biens durables et non durables ont respectivement diminué de -1,7 % (CVS) et augmenté de 1,0 % (CVS)**, les ventes de véhicules de tourisme ont progressé (+7,8 % sur le dernier trimestre, CVS).

En valeur, les importations de biens durables (hors vente de véhicules) et non durables s'établissent à 115,9 millions d'euros ce trimestre contre 115,2 millions d'euros précédemment (données CVS).

Au premier trimestre 2018, 57 dossiers de surendettements ont été déposés, soit une baisse de 6,6 % par rapport au trimestre précédent. Les interdictions bancaires diminuent sur le trimestre (-2,7 %), tandis que le nombre de retraits de cartes bancaires augmente (+5,3 % en glissement trimestriel).

Des prévisions d'investissement encourageantes

Prévisions d'investissement
(Solde d'opinion CVS en %)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

Selon l'enquête de conjoncture, une majorité de chefs d'entreprise prévoit d'investir dans les prochains mois. C'est particulièrement le cas pour les secteurs du commerce et les services marchands.

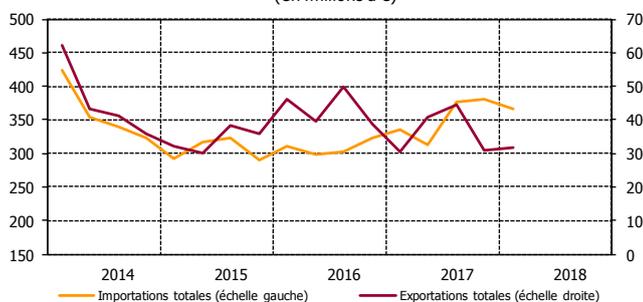
Les importations de biens d'investissements et les ventes de véhicules utilitaires poursuivent leur hausse ce trimestre (respectivement +8,4 % et +9,8 %, CVS).

Le département compte 480 nouvelles entreprises (+26,3 %, CVS).

Légère baisse des importations

L'ensemble des importations diminue de 3,8 % (CVS) au premier trimestre.

Importations et exportations totales (CVS)
(en millions d'€)



Source : Douanes

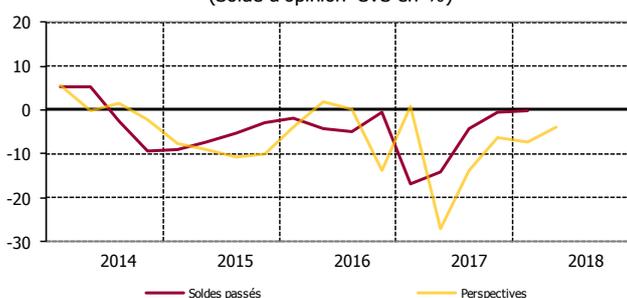
Elles atteignent 365,7 millions d'euros, la baisse des importations de produits chimiques, parfums et cosmétiques (-26,2 % CVS), et des produits pétroliers raffinés et coke (-15,1 % CVS) est atténuée par la hausse des importations de machines industrielles et agricoles, machines diverses (+42,4 %, CVS).

49,9 % des produits importés proviennent de France hors Dom, 17,2 % de l'Union européenne (hors France), et 10,2 % de la Martinique et de la Guadeloupe.

Les exportations augmentent de 3,2 % (CVS) et s'élèvent à 31,8 millions d'euros. Les produits métallurgiques et métalliques ainsi que les produits chimiques, parfums et cosmétiques représentent les deux principaux postes d'exportations, respectivement 31,9 % et 23,7 %.

UNE ACTIVITÉ DES SECTEURS GLOBALEMENT MIEUX ORIENTÉE

Activité du secteur des services marchands
(Solde d'opinion CVS en %)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

Au premier trimestre, tous secteurs confondus les chefs d'entreprise jugent favorablement leur activité. En outre, ils ont constaté une amélioration de leur trésorerie (sur le deuxième semestre, la collecte des dépôts des entreprises progresse d'environ 60 M€), et de leur carnet de commandes.

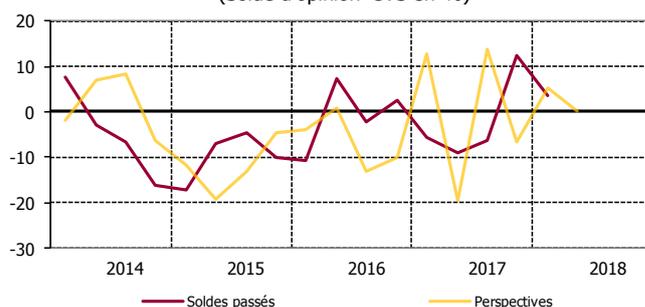
L'activité du secteur des services marchands se stabilise à sa moyenne de longue période. Les chefs d'entreprise jugent une amélioration de tous leurs soldes de gestion, notamment la trésorerie.

S'agissant de l'activité spatiale, 2 tirs ont été effectués au premier trimestre permettant la mise en orbite de 6 satellites.

L'activité du secteur touristique reste au-dessus de la moyenne de longue période depuis deux trimestres. Ce secteur voit ses encours de crédits se stabiliser (+0,5 %) à 23 millions d'euros.

Le trafic aérien recule (-7,5 % de vols), mais le nombre de passagers transportés progresse légèrement (+1,7 %, CVS). Le nombre de nuitées hôtelières augmente également sur le trimestre (+11,6 %, CVS).

Activité du secteur du tourisme
(Solde d'opinion CVS en %)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

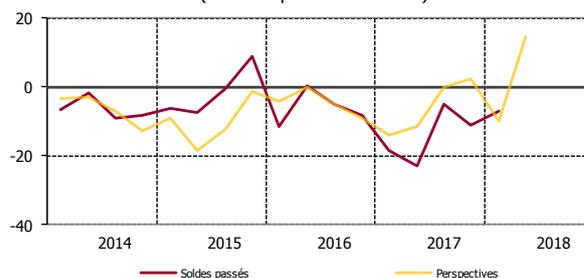
La perception de l'activité du secteur du BTP reste en retrait ce trimestre. Le nombre de logements commencés continue de baisser (-12,5 % après avoir chuté de 38 % au dernier trimestre), et les principaux soldes de gestion restent détériorés.

Le secteur de la construction voit ses encours de crédit diminué de 1,4 % ce trimestre à 159,5 millions d'euros.

Néanmoins, les ventes de ciment progressent de 14,2 % (CVS) et les importations d'éléments en métal, notamment nécessaires pour la construction du chantier Ariane 6, s'intensifient (+71,4 %, CVS). Les perspectives pour le prochain trimestre sont également bien orientées, particulièrement concernant la trésorerie et les délais de paiement.

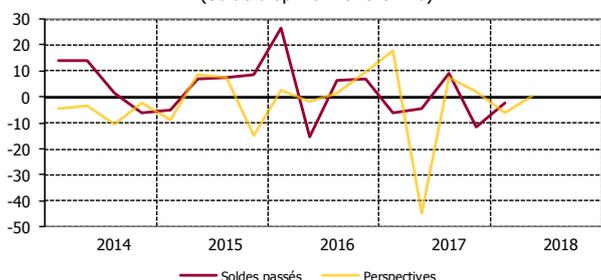
Dans son estimation des perspectives du premier trimestre 2018, l'Observatoire économique et social du marché de la construction (CERC) en Guyane prévoit 190,1 millions d'euros d'ordres de services et de démarrages de travaux publics, contre 251 millions au trimestre précédent. Ces prévisions se répartissent à hauteur de 63,6 millions pour le secteur du bâtiment non résidentiel, 38,5 millions pour les logements et 88,0 millions pour les travaux publics.

Activité du secteur du BTP
(Solde d'opinion CVS en %)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

Activité du secteur primaire
(Solde d'opinion CVS en %)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

Les professionnels du secteur primaire et des industries agroalimentaires estiment que leur activité reste dégradée. Hormis la trésorerie, leurs soldes de gestion se sont détériorés.

Au premier trimestre, les importations de bovins, de porcins et de crevettes diminuent (respectivement -5,2 %, -4,5 %, et -29,5 %, CVS). Les exportations de poissons augmentent de 47 %, soit 342,8 tonnes (CVS).

Concernant les secteurs primaires et industriels, les encours de crédits s'élèvent respectivement à 10 millions d'euros (-2,15 %) et 61,4 millions d'euros (-4,1 %).

LA CROISSANCE MONDIALE DEVRAIT RESTER SOUTENUE

L'affermissement de l'activité économique mondiale observé au second semestre 2017 devrait se poursuivre en 2018. Selon les « Perspectives de l'économie mondiale » du FMI, la croissance mondiale progresserait de 3,9 % tant en 2018 qu'en 2019. Les aléas pesants sur les perspectives à court terme étant plus ou moins équilibrés, le FMI a laissé inchangées ses projections par rapport aux prévisions de janvier 2017.

Aux États-Unis, l'activité progresse moins rapidement au premier trimestre 2018 : elle s'établit à +2,2 % en glissement trimestriel annualisé (après +2,9 % au trimestre précédent) sous l'effet d'une modération de la consommation des ménages, des investissements, des dépenses publiques et des exportations. Sur l'année, le FMI table toutefois sur une croissance de +2,9 % en 2018 puis +2,7 % en 2019.

Selon Eurostat, le PIB de la zone euro a ralenti au premier trimestre 2018 (+0,4 % après +0,7 % au quatrième trimestre 2017), bien que le chômage soit à son plus bas niveau depuis fin 2008 et alors que l'inflation a atteint +1,4 %, en glissement annuel, en mars 2018. Pour la Commission européenne, l'activité devrait rester dynamique en 2018 à +2,3 %, avant de ralentir légèrement en 2019 (+2,0 %).

En France, selon les estimations publiées par l'INSEE, la croissance devrait s'essouffler en début d'année : +0,2 % au premier trimestre 2018, après +0,7 %. Les dépenses de consommation des ménages sont quasi stables (+0,1 % après +0,2 %) tandis que la formation brute de capital fixe (FBCF : +0,2 % après +0,9 %) décélère nettement. En dépit de ces prévisions, le FMI anticipe une croissance de +2,1 % pour l'année 2018.

Le Japon a enregistré au premier trimestre une contraction de son PIB (-0,6 % en rythme annualisé), en raison d'un ralentissement de la consommation des ménages et des investissements. Sur l'année, la croissance devrait s'élever à +1,2 % (+0,9 % en 2019).

S'agissant des perspectives, la croissance des pays avancés s'établirait à 2,5 % en 2018, soit 0,2 point de plus qu'en 2017, et 2,2 % en 2019. Les pays émergents et en développements continueraient de porter l'essentiel de la croissance mondiale, bien qu'en Chine la croissance fléchirait légèrement, de 6,9 % en 2017 et 6,6 % en 2018 à 6,4 % en 2019.

Sources : FMI, INSEE, Eurostat, BEA – données arrêtées à la date du 14 juin 2018

Les annexes statistiques sont maintenant téléchargeables sur le site www.iedom.fr

Toutes les publications de l'IEDOM sont accessibles et téléchargeables gratuitement sur le site www.iedom.fr

Directeur de la publication : Y. CARON — Responsable de la rédaction : D. FARDEL
Achevé d'imprimer : juin 2018 — Dépôt légal juin 2018 — ISSN 1952-9619