

Tendances conjoncturelles

2^e trimestre 2013

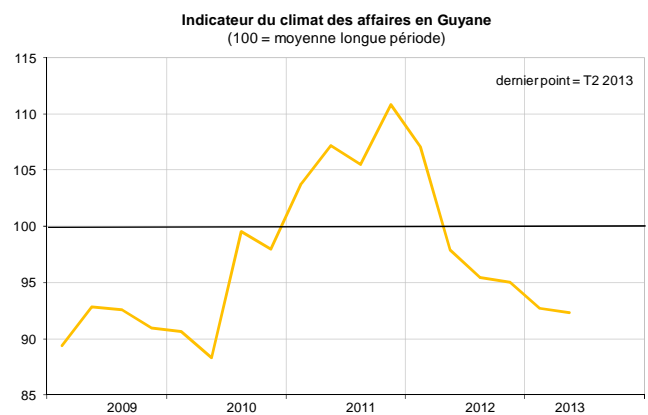
TENDANCES

LA CONJONCTURE ÉCONOMIQUE EN GUYANE

L'activité reste dégradée

L'indicateur du climat des affaires (ICA) est quasiment stable (-0,4 point) au deuxième trimestre 2013 et s'établit à 92,3 points.

Les anticipations positives exprimées par les entrepreneurs pour le troisième trimestre, notamment sur les effectifs et les délais de paiement, sont neutralisées par leurs appréciations négatives sur le trimestre passé en ce qui concerne l'activité et les délais de paiement. L'ICA résultant de ces variations reste encore bien en deçà de sa moyenne de longue période (à hauteur de 7,7 points).



Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

La détérioration du marché du travail se poursuit et les intentions d'investir des chefs d'entreprise s'affichent en retrait pour le quatrième trimestre consécutif. La consommation des ménages accuse également un léger repli.

Les services marchands, le commerce et l'industrie, secteurs habituellement porteurs, sont fortement orientés à la baisse alors que la construction, le tourisme et le secteur primaire se redressent assez nettement.

Les perspectives d'activité pour le troisième trimestre 2013 restent plutôt défavorables et les prévisions d'investissement à un an sont globalement dégradées.

COOPÉRATION SINO-SURINAMIENNE

Le Président chinois Xi Jinping a rencontré à Trinidad-et-Tobago son homologue surinamais, Désiré Delano Bouterse. A cette occasion, le Président de la République populaire de Chine a rappelé que la communauté chinoise au Suriname, qui fêtera cette année les 160 ans de son implantation, est la plus importante des Caraïbes et fait partie intégrante de la multiculturalité surinamaïse. Selon le Président chinois, cette réunion avait pour but de renforcer la coopération dans les domaines de la construction d'infrastructures, de la forêt, des mines, de l'industrie pétrolière et de la conservation de l'eau. Le Président Bouterse espère pour sa part obtenir de cet échange un soutien au développement économique et à la formation.

COOPÉRATION SURINAMO-HAÏTIENNE

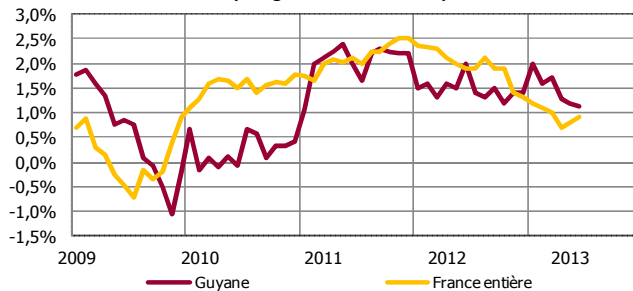
Les Présidents surinamais (Désiré Delano Bouterse) et haïtien (Michel Martelly) ont signé deux accords de coopération à la suite d'une visite de trois jours en Haïti. Ces ententes ont pour objectif la mise en œuvre de projets de développement dans de nombreux secteurs et dans des domaines d'intérêt mutuel tels que le transfert de connaissances à travers les organismes publics des deux pays et l'envoi de missions d'experts dans le cadre de l'assistance technique et de la formation.

Hausse des prix contenue

En juin 2013, l'indice des prix à la consommation (IPC) est en légère hausse sur le trimestre (+0,1 %). Cette augmentation est portée principalement par celle des prix des services (+0,4 %), de l'alimentation (+0,4 %) et des produits manufacturés (+0,2 %) alors que le poste énergie enregistre une baisse sensible (-2,7 %).

Sur un an, l'indice des prix augmente de 1,2 %, principalement tiré par la progression des prix de l'alimentation (+2,7 %) et des services (+1,1 %).

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



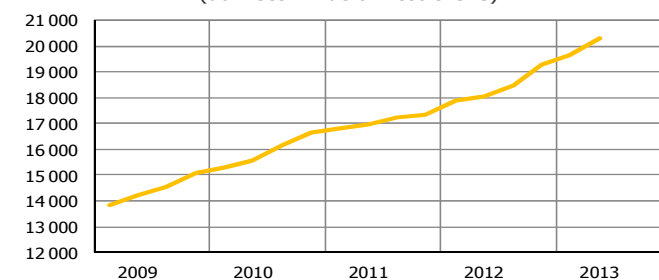
Source : Insee (indice incluant le tabac)

Poursuite de la dégradation du marché de l'emploi

Le nombre de demandeurs d'emploi (DEFM A) croît une fois de plus sur les trois derniers mois (+1,8 % CVS), à l'image du nombre de chômeurs de longue durée (+1,1 % CVS).

Selon les données de Pôle Emploi à fin juin, l'augmentation du nombre de demandeurs d'emploi de catégorie A est sensiblement plus forte pour les hommes (+0,9 % CVS) que pour les femmes (+0,1 % CVS) ce trimestre. Concernant les jeunes (moins de 25 ans), la hausse se poursuit à un rythme élevé (+2,6 % CVS) alors que le chômage touche déjà plus d'un jeune sur deux en Guyane. L'évolution est beaucoup plus modérée sur cette même période pour la catégorie 25-49 ans (+0,3 % CVS) et s'inscrit à la baisse pour les 50 ans et plus (-1,2 % CVS).

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



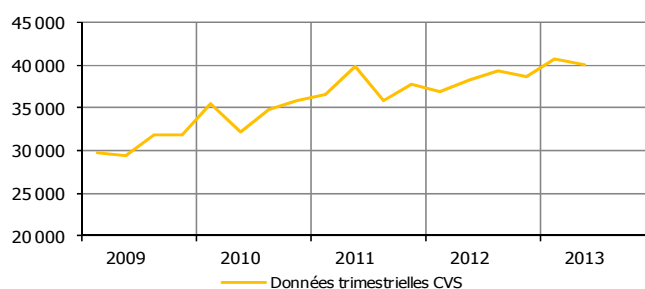
Source : Dieccte

Léger repli de la consommation des ménages

La consommation affiche une légère contraction au deuxième trimestre 2013. Les importations de biens de consommation courante régressent de 1,6 % (CVS) et les importations de biens d'équipements électriques et ménagers sont à nouveau orientées à la baisse au deuxième trimestre (-6,0 % CVS après -6,7 % à fin mars). En revanche, les ventes de véhicules de tourisme neufs rebondissent ce trimestre (+10 % CVS).

Pour les professionnels du secteur du commerce, l'activité du deuxième trimestre 2013 est en recul et devrait se stabiliser au troisième trimestre.

Importations de biens de consommation
(en milliers d'€)



Source : Douanes

Les indicateurs de vulnérabilité évoluent peu dans l'ensemble. Le nombre de personnes physiques en interdiction bancaire est en faible progression par rapport au trimestre précédent (+0,4 %) tandis que le nombre de dossiers présentés à la Commission de surendettement se maintient sur la même période.

Après la poussée observée au premier trimestre, le nombre de retraits de cartes bancaires diminue de 9,1 %, et reste largement en deçà des niveaux observés avant le second semestre 2012 (701 retraits au deuxième trimestre 2013 contre une moyenne de 1 000 retraits par trimestre sur les trois dernières années).

Prévisions d'investissement défavorables

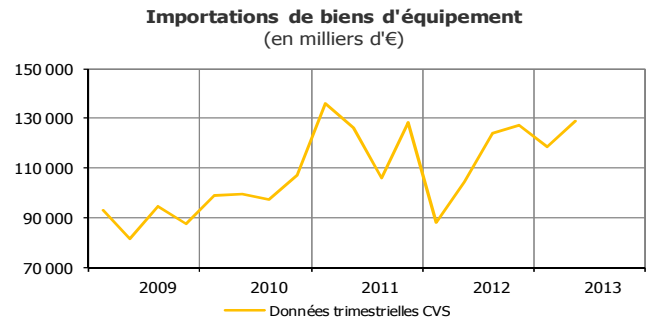
L'évolution de l'investissement au deuxième trimestre est assortie de signaux contrastés. Ainsi, si les ventes de véhicules utilitaires neufs affichent une forte progression sur le trimestre (+33,8 % CVS) à l'instar des importations de biens d'équipement (+8,8 % CVS), en revanche les prévisions d'investissement à un an restent dans l'ensemble défavorables.

La plus forte baisse est à noter dans le secteur de la construction, qui était déjà dans une situation difficile au trimestre précédent. *A contrario*, une progression est enregistrée pour les secteurs du commerce, du primaire et de l'industrie.

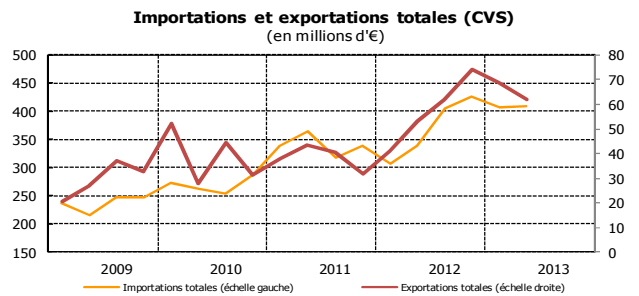
Baisse des exportations

Les importations augmentent très peu au deuxième trimestre (+0,5 % CVS).

Les exportations enregistrent quant à elles une baisse sensible sur le trimestre (-10 % CVS). Cette évolution a notamment pour origine la réduction des exportations de machines industrielles, agricoles et diverses.



Source : Douanes



Source : Douanes

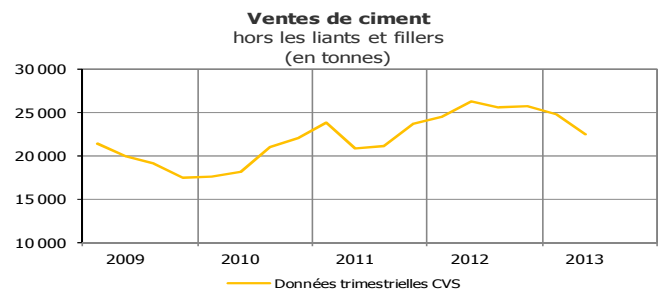
ÉVOLUTION MITIGÉE SELON LES SECTEURS

Le courant d'affaires du **secteur primaire et des industries agroalimentaires** reste favorablement orienté. Les abattages de viandes bovines et porcines sont en augmentation pour le troisième trimestre consécutif (respectivement +7,7 % et +4,4 % CVS). Il est observé parallèlement une hausse des importations de viandes bovines et porcines (+4,4 % CVS et +7,4 % CVS).

Dans le sous-secteur de la pêche, les exportations continuent de fléchir, tant pour les crevettes (-28,4 % CVS) que pour le poisson (-10,5 % CVS).

Les prévisions d'activité exprimées par les professionnels du secteur primaire et des industries agroalimentaires pour les mois à venir sont orientées à la baisse.

Dans le secteur de la **construction**, l'activité se stabilise après le recul sensible enregistré au trimestre précédent. Les délais de paiement se sont raccourcis et la trésorerie s'est améliorée, mais les charges se sont alourdies et les prévisions d'investissement se dégradent fortement. Dans ce contexte, les ventes de ciment (hors liants et fillers) régressent à nouveau (-9,4 % CVS), revenant à leur niveau de 2011.

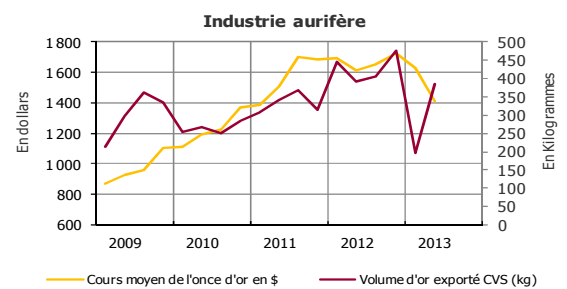


Source : Ciments Guyanais

L'activité **industrielle** se dégrade. Les charges augmentent et la trésorerie se détériore alors que les délais de paiement restent quasiment stables. Les professionnels du secteur anticipent une nouvelle dégradation de leur activité pour le troisième trimestre.

L'activité **spatiale** au deuxième trimestre est significative avec la réalisation de trois tirs de lanceur, contre un seul au premier trimestre. Sur un an, l'activité est stable en termes de lancements mais en progression pour le nombre de satellites mis en orbite (8 au deuxième trimestre 2013 contre 6 un an plus tôt).

Dans le secteur **aurifère**, les exportations tant en volume qu'en valeur bondissent au deuxième trimestre (respectivement, +96,1 % et +56,2 % CVS) pour revenir à un volume proche des niveaux atteints au cours de l'année 2012. Le cours de l'or a une nouvelle fois chuté (-13,3 % sur trois mois). A juin 2013, en moyenne sur trois mois, le cours de l'once est de 1 414 \$.



Sources : AFD et Douanes (données trimestrielles)

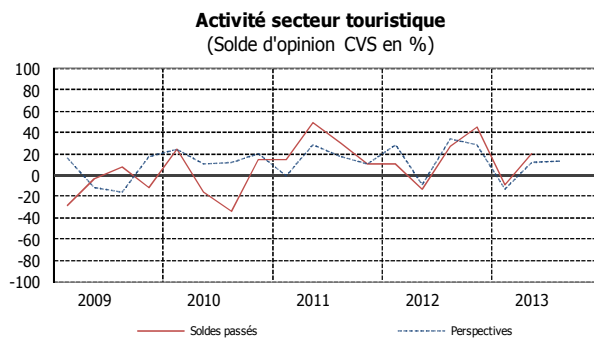
Les exportations de bois sur le trimestre augmentent de 13,6 % CVS.

Le courant d'affaires du secteur du **commerce** affiche un repli au deuxième trimestre. Il est observé un allongement des délais de paiement qui concourt à la dégradation de la trésorerie. Les chefs d'entreprise sont pessimistes sur l'orientation de l'activité au troisième trimestre.

L'activité dans le secteur des **services marchands** chute au deuxième trimestre. Les professionnels font part d'une aggravation des délais de paiement agissant sur la baisse du niveau de trésorerie et de fait sur l'activité, ceci malgré une diminution du poids de leurs charges. Toutefois, ils escomptent pour le prochain trimestre une stabilisation du niveau d'activité.

Le secteur du **tourisme** s'est amélioré au deuxième trimestre laissant derrière lui un début d'année plutôt morose. La progression de l'activité s'accompagne d'une nette amélioration de la trésorerie avec des délais de paiement assez stables et des charges moins pesantes. Les prévisions d'investissement sont toutefois en baisse.

Le taux d'occupation des hôtels au premier trimestre est en recul ; il s'élève à 50 % soit une baisse de 16 points en variation trimestrielle. Le volume de nuitées pour les trois premiers mois de 2013 est de 73 000, en recul de 27 % sur trois mois. Les professionnels du secteur anticipent une stabilisation de leur activité au troisième trimestre.



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

STABILISATION ENCORE FRAGILE DE L'ÉCONOMIE MONDIALE

L'économie mondiale continue de croître à un rythme modéré. La croissance semble marquer le pas dans les pays émergents, mais montre des signes de renforcement dans les économies avancées. Ainsi, la croissance de l'économie américaine accélère et l'Europe sort de la plus longue période de récession de son histoire. Cependant, l'économie mondiale reste exposée à des risques de dégradation liés à un ralentissement prolongé de la croissance dans les pays émergents. L'inflation est repartie à la hausse en juin dans un certain nombre d'économies avancées et émergentes, mais reste globalement contenue.

La croissance américaine accélère au deuxième trimestre par rapport au trimestre précédent tout en restant modérée (+0,4 % après + 0,3 %). La situation du marché du travail s'est globalement améliorée mais le taux de chômage demeure relativement élevé (7,6 % en juin). L'inflation s'élève à 1,8 % en juin en deçà de l'objectif de long terme de 2 %, fixé par la Réserve fédérale. L'économie japonaise continue de croître à un rythme soutenu tirée par la demande intérieure et les échanges avec l'extérieur. Les prix à la consommation ont suivi une tendance haussière depuis le début de l'année aboutissant à une augmentation de 0,2 % en glissement annuel au mois de juin.

Après six trimestres consécutifs de contraction de son PIB, la zone euro renoue avec la croissance atteignant +0,3 % au deuxième trimestre (après -0,3 %). Ce sursaut est à imputer, en grande partie, à l'accélération de la croissance allemande et au rebond de l'économie française. Le Portugal est également sorti de la récession (+1,1 %) tandis que d'autres pays comme l'Espagne et Chypre voient leur économie continuer de se replier (respectivement de -0,1 % et -1,4 %). La situation du marché du travail de la zone euro reste nettement dégradée, avec un taux de chômage qui atteint 12,1 % en juin.

Le PIB de la France repart à la hausse au deuxième trimestre (+0,5 %) après deux replis successifs (-0,2 %) aux trimestres précédents. Ce rebond est à mettre en relation avec l'augmentation de la demande intérieure, principalement des dépenses de consommation des ménages (+0,4 % après -0,1 %) tandis que l'investissement recule plus modérément (-0,5 % après -1,0 %). Les échanges rebondissent également, les exportations et les importations progressant respectivement de +2,0 % et +1,9 %.

En Chine la croissance décélère passant de 7,7 % au premier trimestre à 7,5 % au deuxième trimestre. L'environnement économique mondial impacte négativement ses exportations qui sont avec ses investissements massifs à l'origine du dynamisme de sa croissance. Globalement, le FMI envisage une croissance plus modérée dans les pays émergents et les pays en développement qui atteindrait 5 % en 2013 puis 5,5 % en 2014.

Sources : FMI, BCE, INSEE, FED, Eurostat

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 : N. de SEZE – Responsable de la rédaction : F. DUFRESNE

Editeur et imprimeur : IEDOM

Achévé d'imprimer : 2 septembre 2013 – Dépôt légal : septembre 2013 – ISSN 1952-9619