



BILAN 2024 ET PERSPECTIVES 2025 DES
ÉCONOMIES D'OUTRE-MER

DE LA STAGNATION À LA TRANSFORMATION

CONFÉRENCE DE PRESSE ANNUELLE

29 AVRIL 2025

iEDOM · iEOM
LES INSTITUTS D'ÉMISSION, BANQUES CENTRALES
DES OUTRE-MER

PARTIE 1

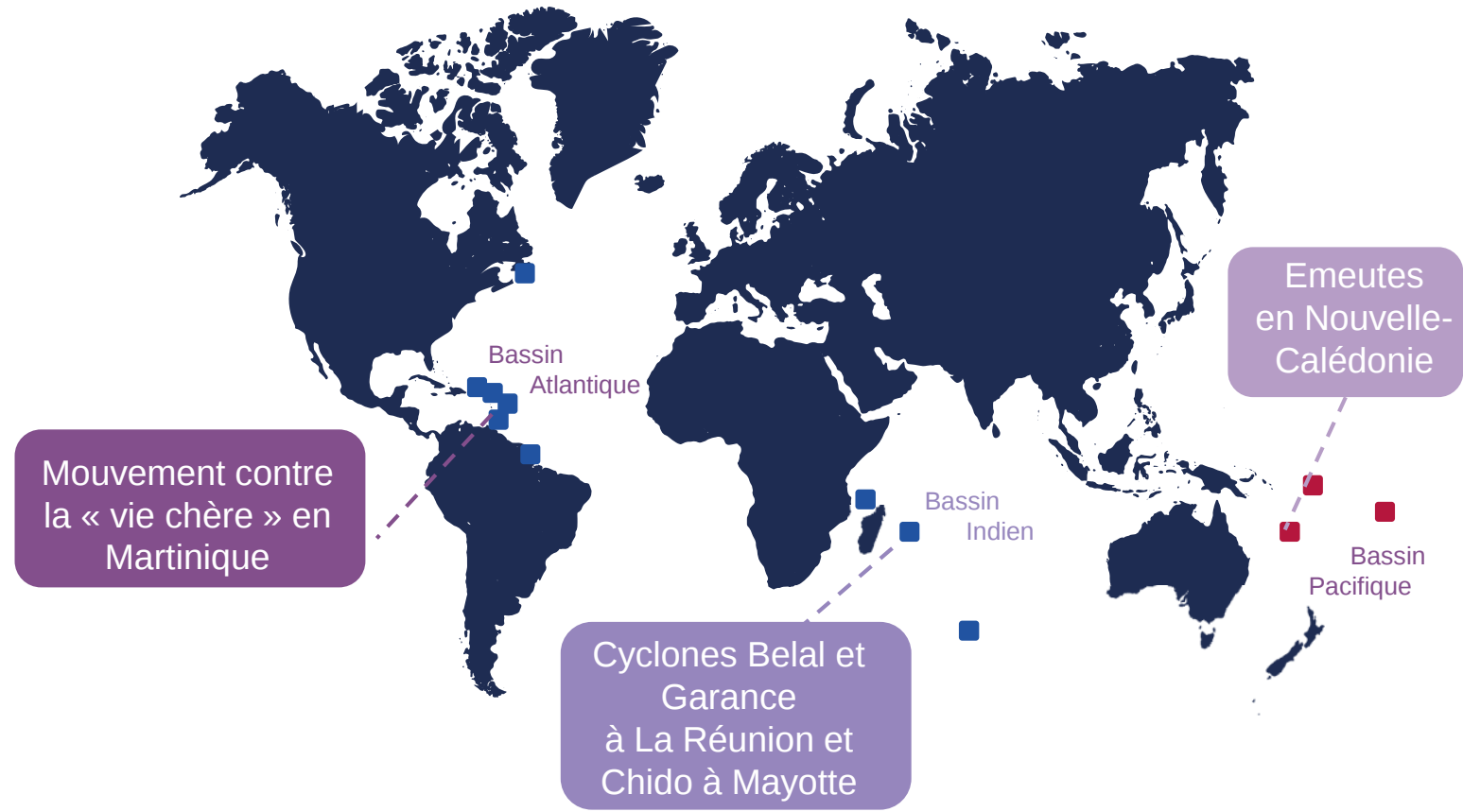
UNE VULNÉRABILITÉ ACCRUE

1-1 Multiplication des facteurs de vulnérabilité

Une succession de chocs externes
sources d'une très grande incertitude



La répétition de chocs internes d'origine économique, sociale, politique ou géophysique

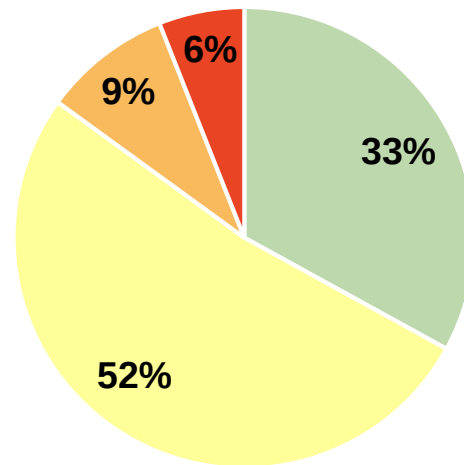


1-2 Impact économique des catastrophes naturelles

Mayotte après Chido

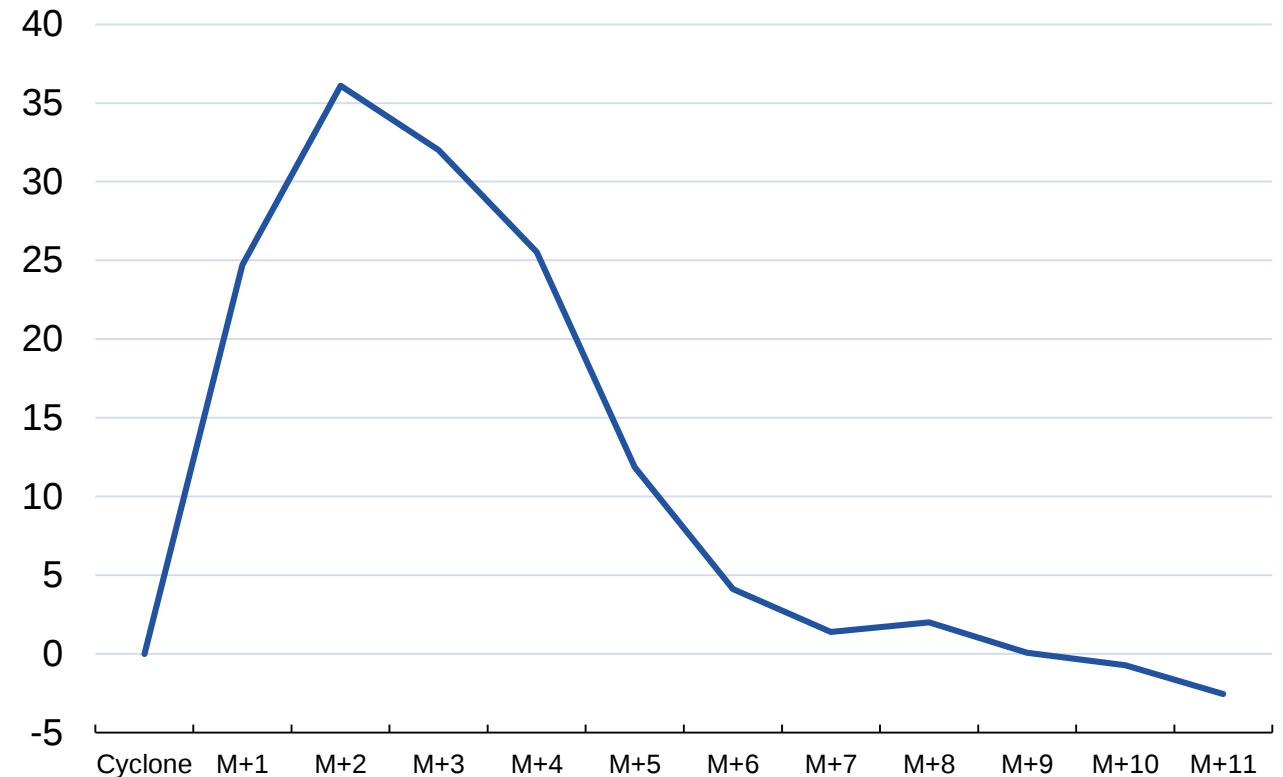
- 96 % des entreprises ont subi une dégradation partielle ou totale
- La moitié estime avoir besoin de six mois à un an pour retrouver un niveau d'activité comparable à celui prévalant avant Chido

- Entre 1 et 5 mois
- Entre 6 mois et 1 an
- Supérieur à 1 an
- Supérieur à 1 an | Risque important de cessation d'activité de l'entreprise



Source : enquête de conjoncture IEDOM , 4^e trimestre 2024

Impact d'un cyclone sur le prix des produits frais à La Réunion



Sources : Insee, données 2022 (Batsirai) et 2024 (Belal), Estimations IEDOM

Lecture : un cyclone entraîne une hausse du prix des produits frais de 25 %, un mois après son passage et de 36% deux mois après son passage.

1-3 Conséquences du changement climatique en Outre-mer



Cyclones tropicaux

Leur intensité devrait en moyenne augmenter et les précipitations devraient s'intensifier



Ressources en eau

Dans la Caraïbe, une augmentation de 1°C supplémentaire entraînerait une hausse de 60 % du nombre de personnes susceptibles de subir un stress hydrique sévère entre 2043 et 2071



Réchauffement et acidification des océans

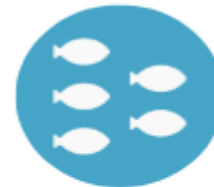
Perte des coraux, au niveau mondial

- de 70 à 90 % (scénario +1,5 °C)
- à 99 % (scénario +2°C)



Montée des eaux

**Erosion des côtes
Salinisation des sols
Déplacements de population**



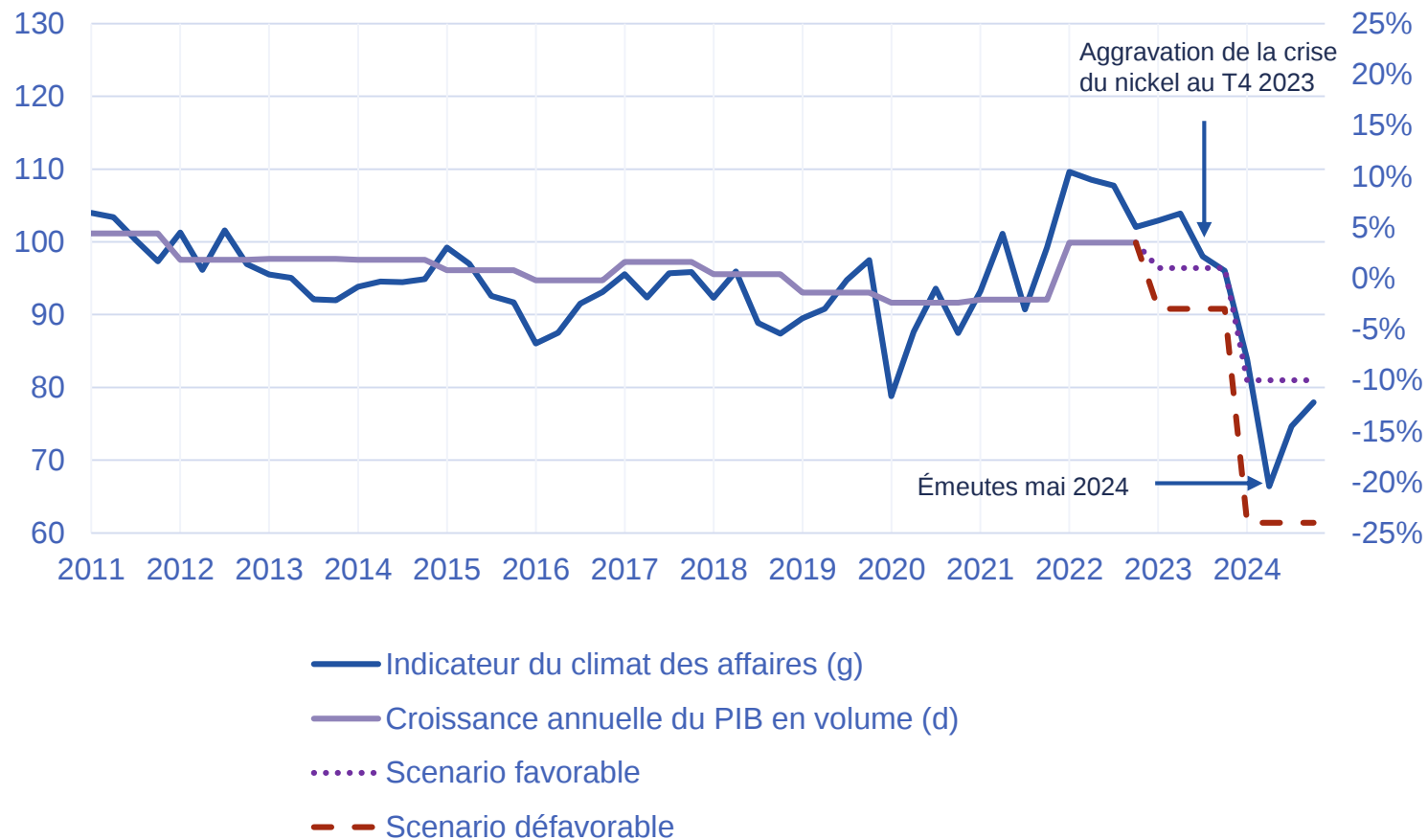
Impact sur la pêche

Baisse de + de 50 % du potentiel de capture maximale de poissons d'ici à 2100 par rapport à 1980-2000 pour les îles du Pacifique

Source : GIEC

1-4 Crise du nickel et émeutes en Nouvelle-Calédonie

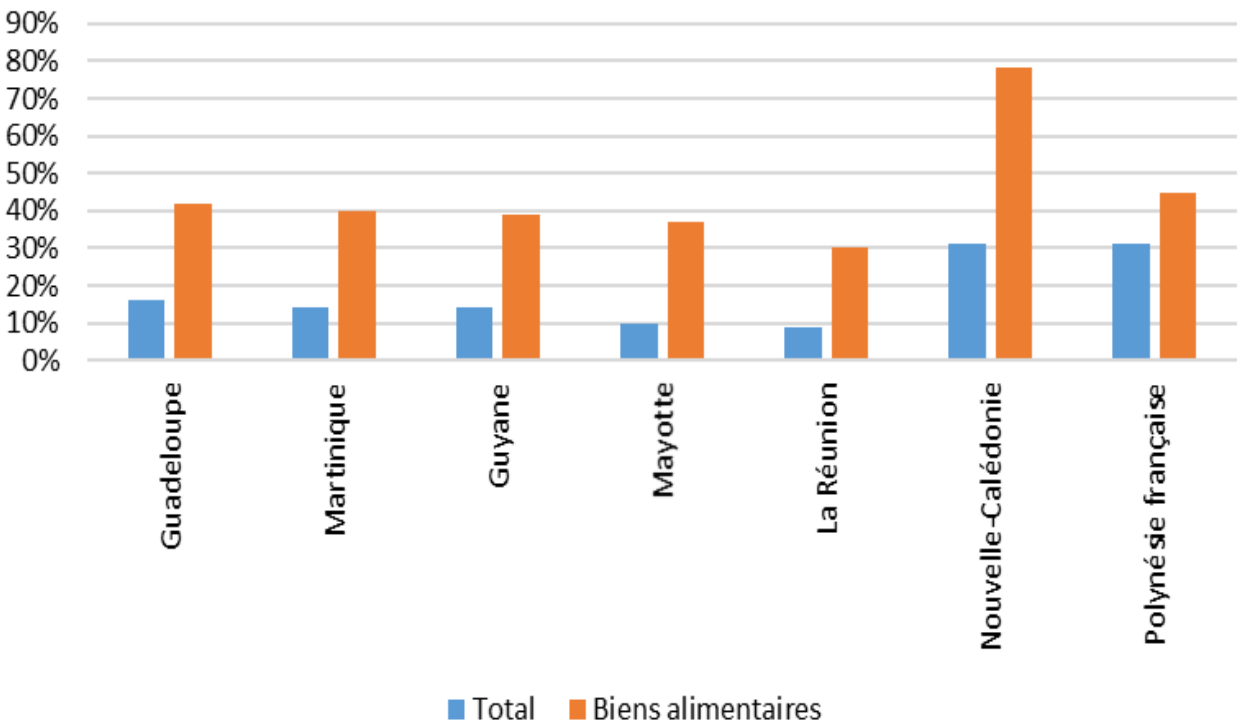
Indicateur de climat des affaires et variation du PIB en Nouvelle-Calédonie



N.B. Pour l'indicateur du climat des affaires, 100=moyenne 1999-2024
Sources : ISEE et IEOM

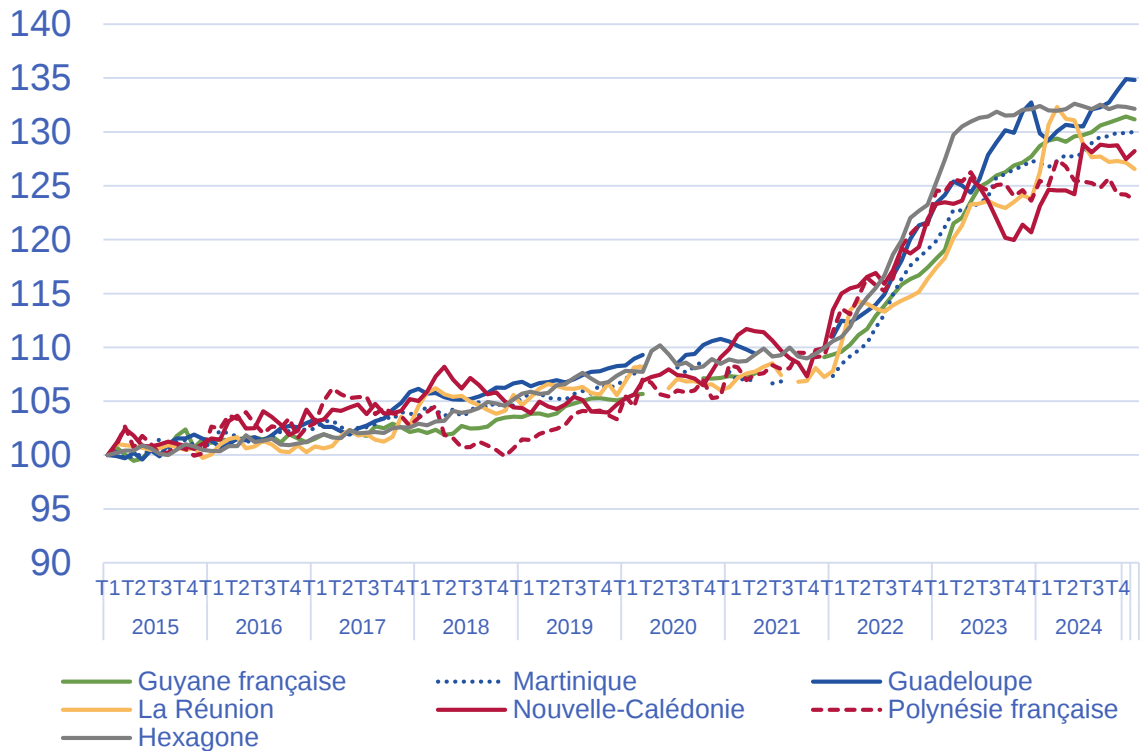
1-5 Regain de tension lié à la « vie chère », malgré la décélération de l'inflation

Écarts de prix avec l'Hexagone en 2022



Source : INSEE, ISPF, ISEE

Evolution des prix alimentaires en Outre-mer

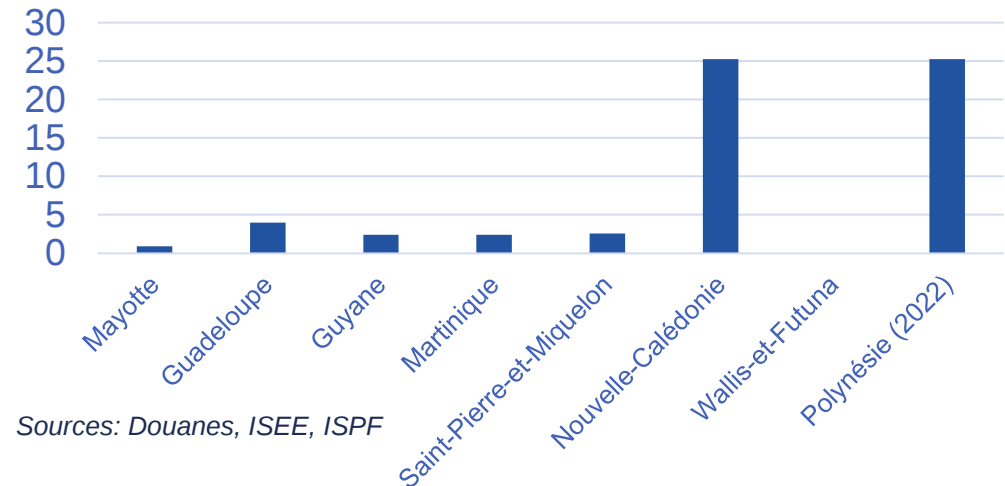


Source : INSEE, ISEE, ISPF, calculs IEDOM-IEOM

1-6 Augmentation des droits de douane aux Etats-Unis

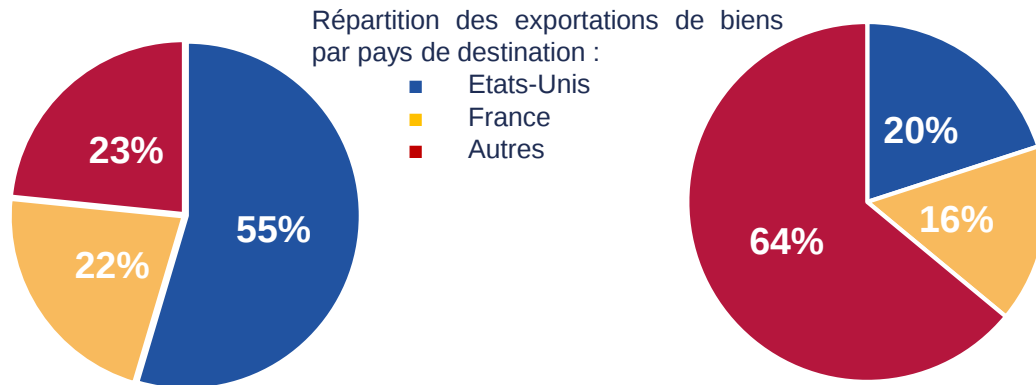
- Part négligeable des territoires ultra-marins dans les importations de biens des Etats-Unis (l'équivalent de plus de 3000 milliards d'euros en 2024, source : bureau d'analyse économique des Etats-Unis)
- Les Etats-Unis : un débouché marginal pour les exportations ultra-marines, à l'exception de Saint-Pierre-et-Miquelon et de la Polynésie française

Exportations de biens en valeur vers les Etats-Unis
(en millions d'euros, année 2024)



Sources: Douanes, ISEE, ISPF

Saint-Pierre-et-Miquelon 2024 Polynésie française 2022



Sources: Douanes, ISEE, ISPF

- ⇒ Conséquences globales :
- ✓ Aléa à la hausse sur l'inflation
 - ✓ Aléa à la baisse sur la croissance

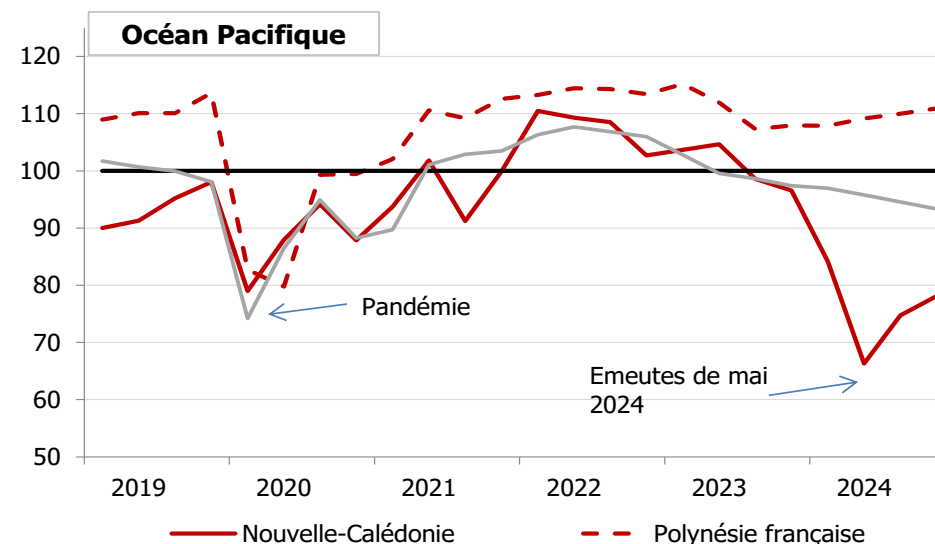
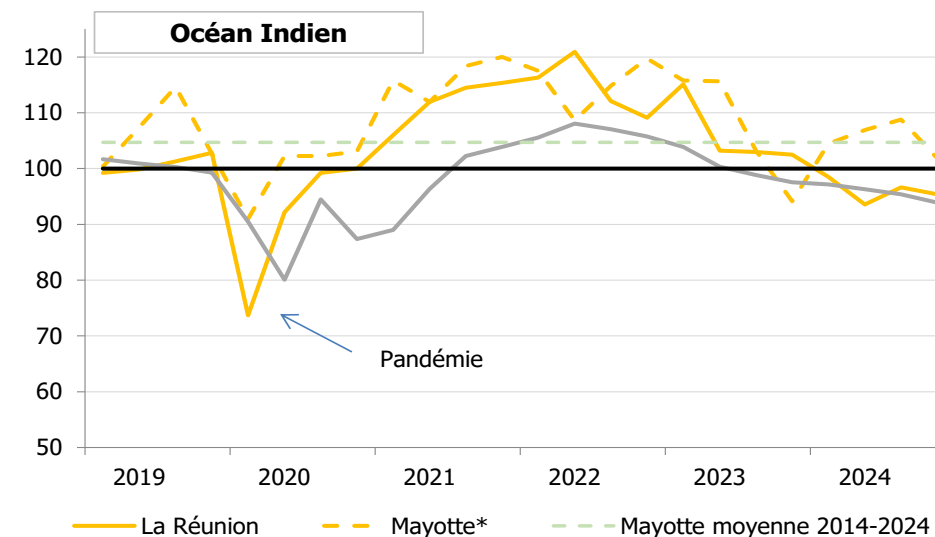
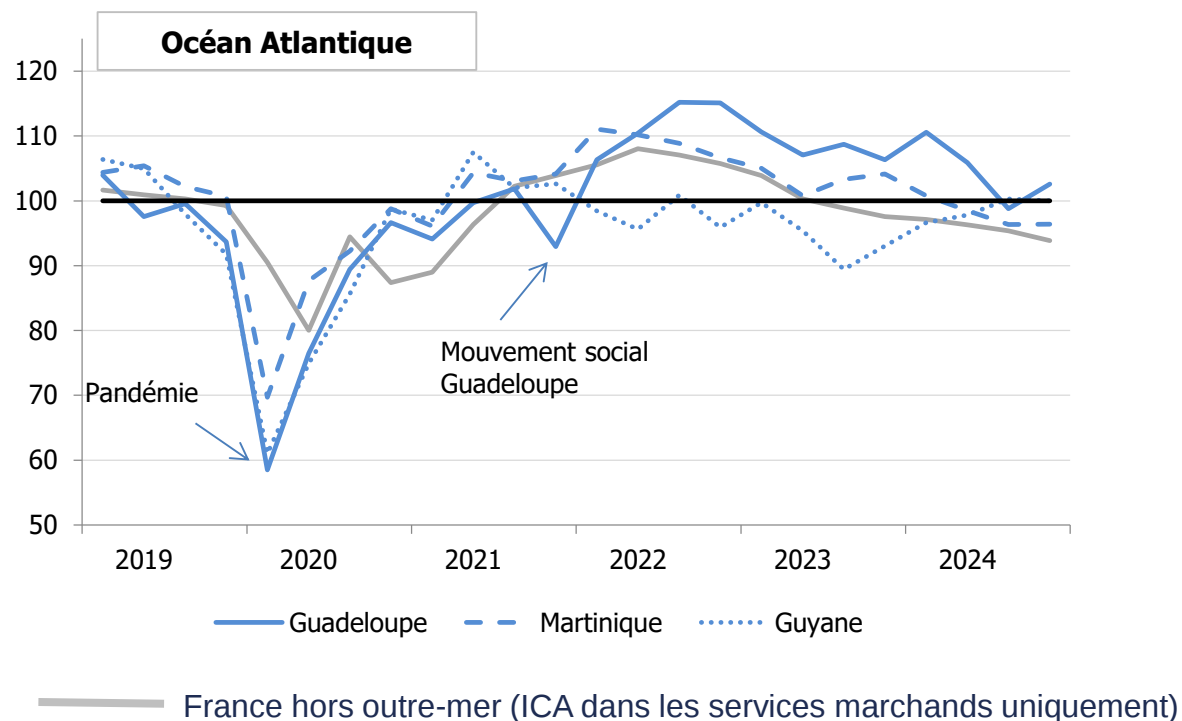
PARTIE 2

UNE DYNAMIQUE ÉCONOMIQUE ENRAYÉE

2-1 Climat des affaires mal orienté en général (1/3)

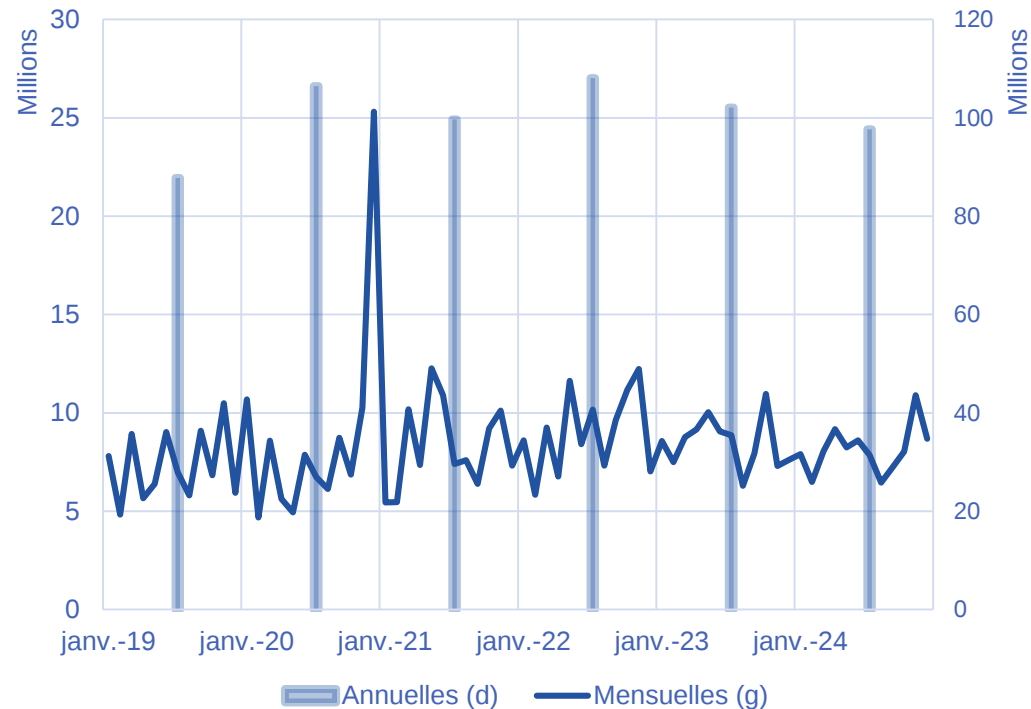
Indicateur du climat des affaires IEDOM-IEOM

Dernier point : 4^e trimestre 2024

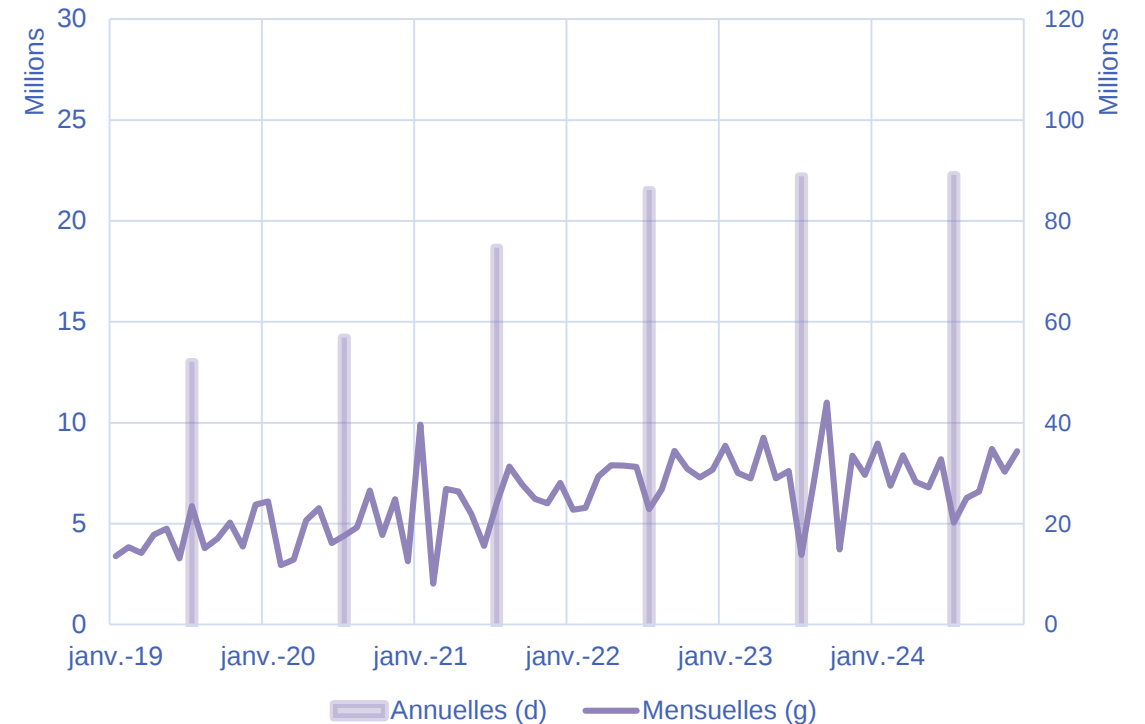


2-1 Climat des affaires mal orienté en général (2/3)

Importations de biens Saint-Pierre-et-Miquelon
(en valeur)



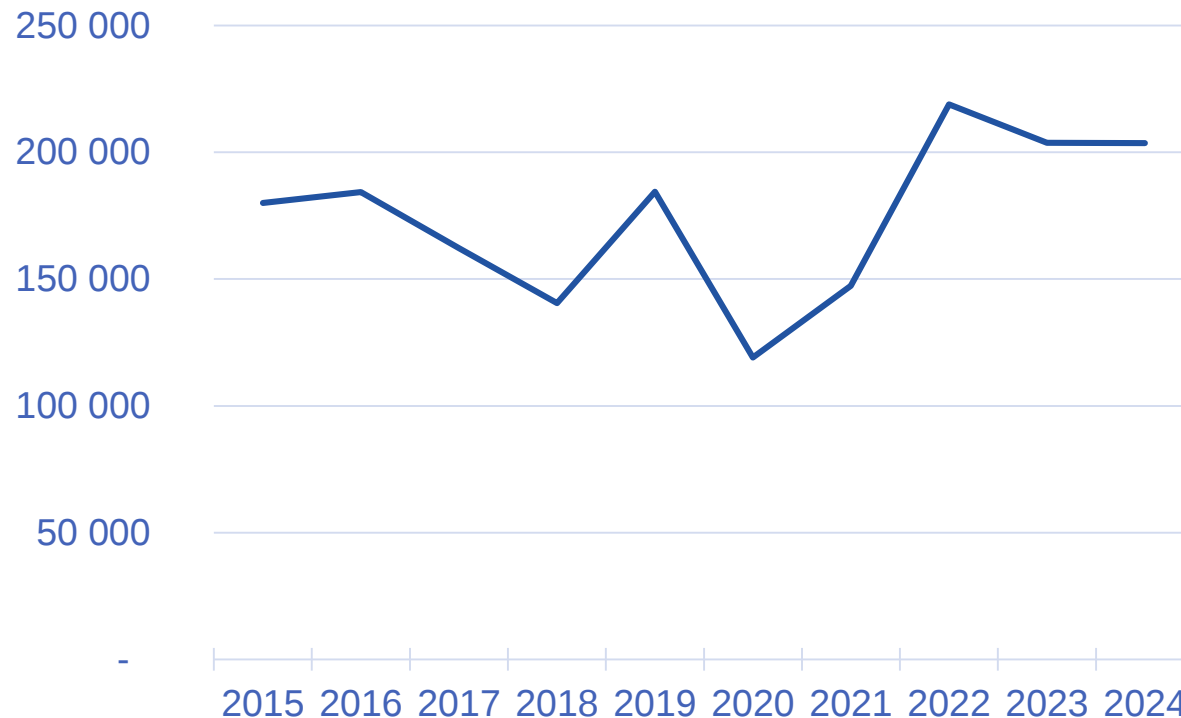
Importations de biens Wallis-et-Futuna
(en valeur)



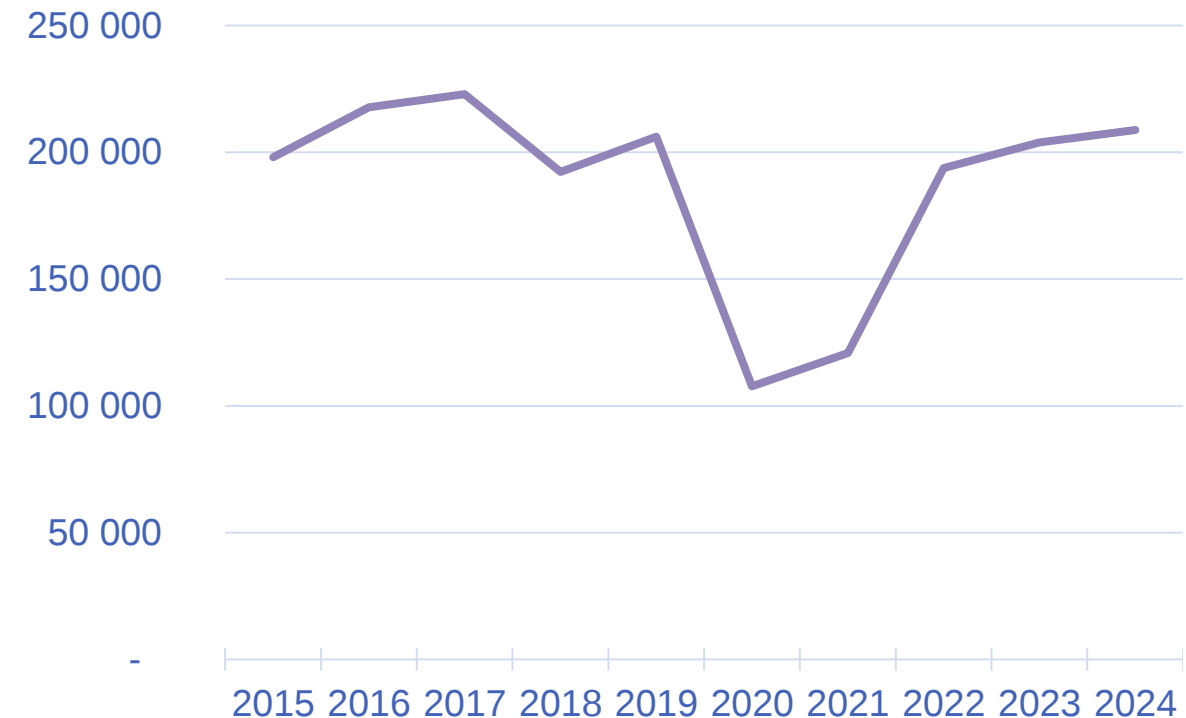
Source : Douanes, calculs IEDOM - IEOM

2-1 Climat des affaires mal orienté en général (3/3)

Nombre de passagers à l'aéroport de Saint-Barthélemy



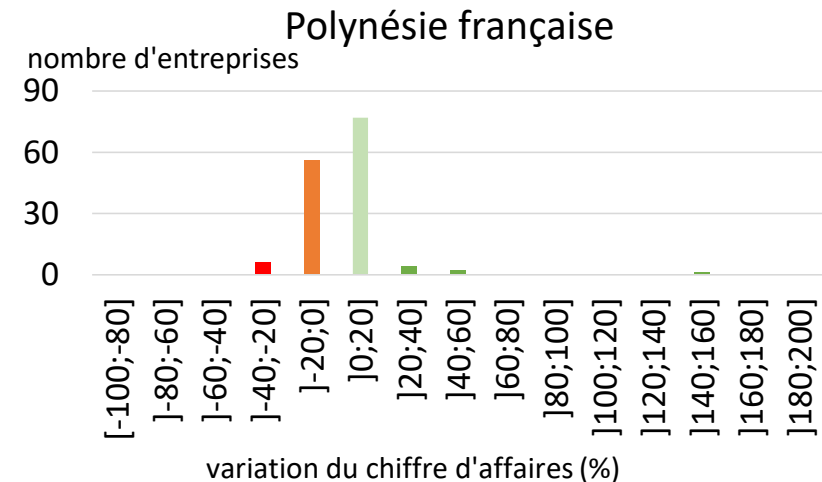
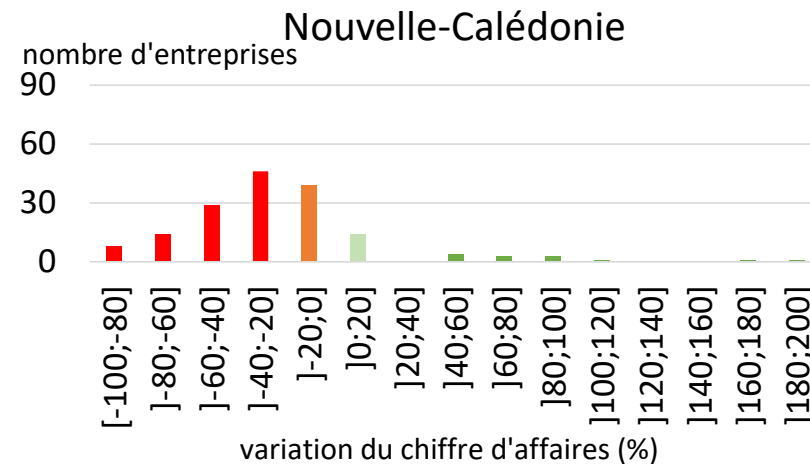
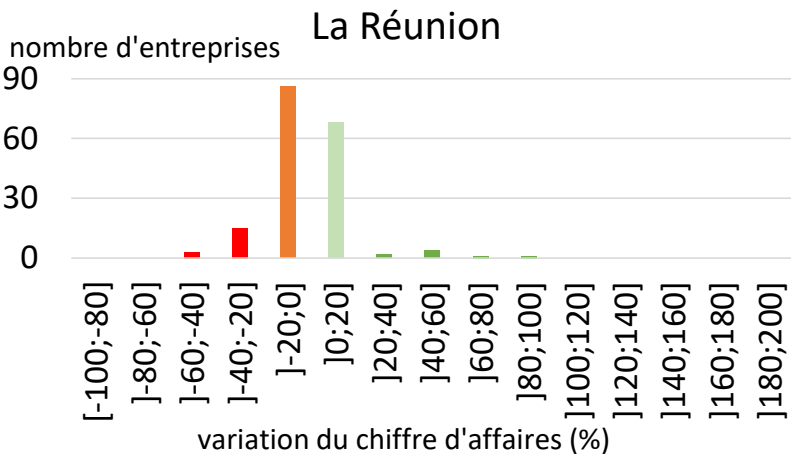
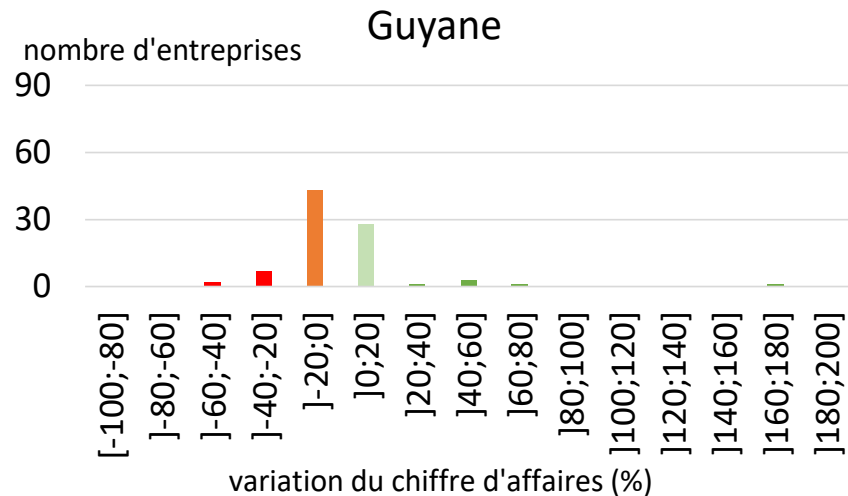
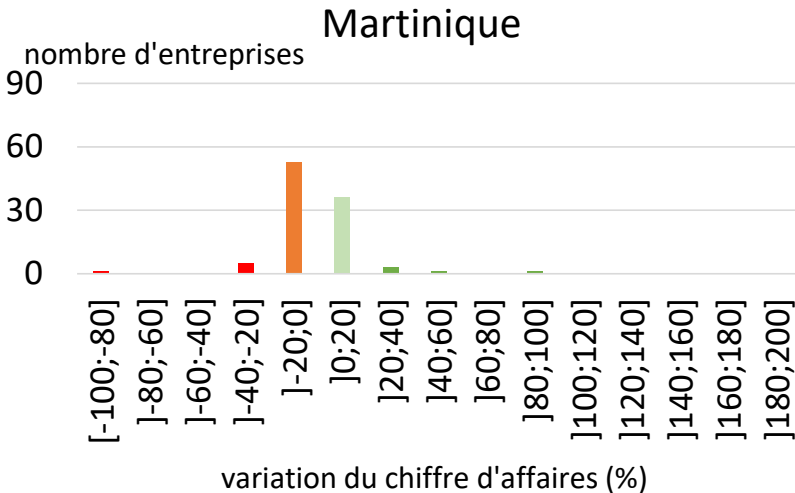
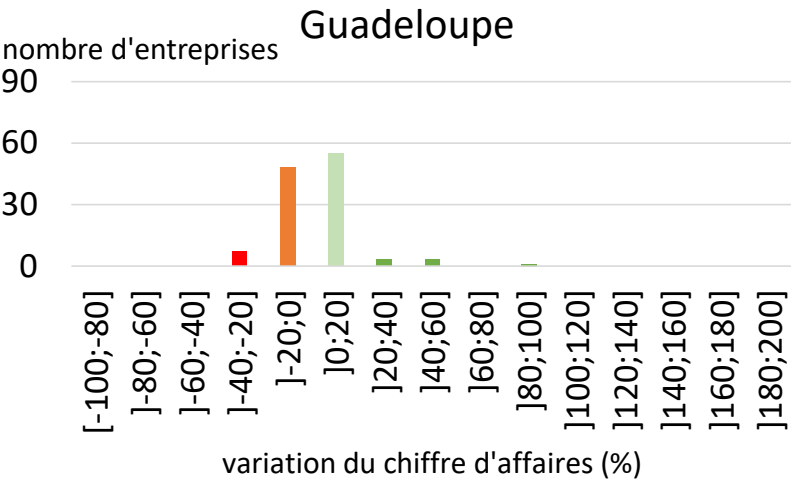
Nombre de passagers à l'aéroport de Saint-Martin



Source : Union des Aéroports Français & Francophones Associés (UAF&FA)

2-2 Chiffres d'affaire majoritairement en baisse

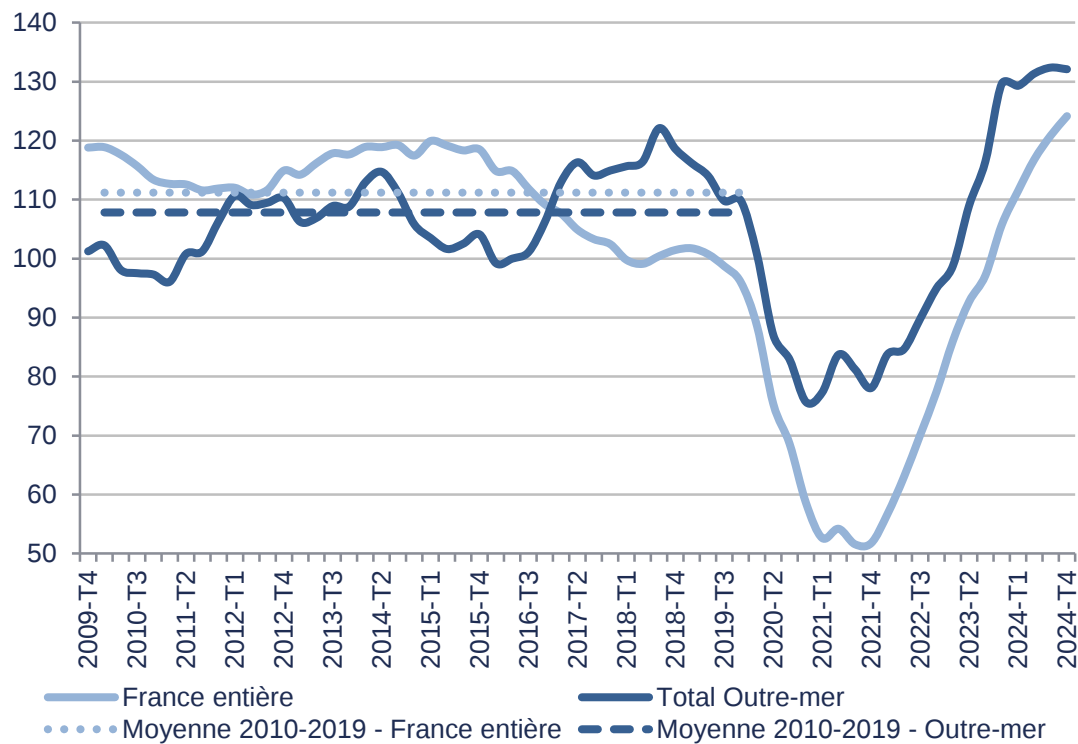
Evolution du chiffre d'affaires entre 2023 et 2024 des entreprises (en %)



Source : enquête de conjoncture IEDOM-IEOM

2-3 Hausse des défaillances et des radiations d'entreprise

Evolution des défaillances d'entreprise

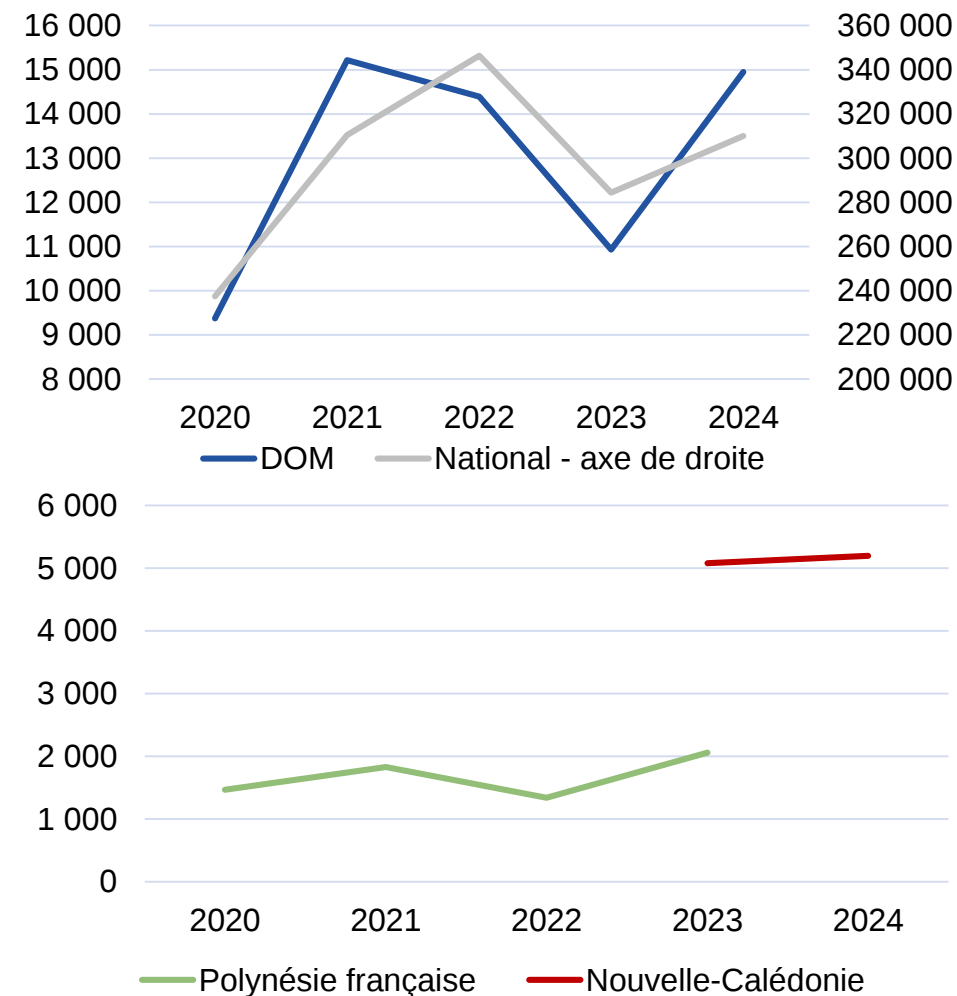


Notes :

- base 100 = moyenne de longue période, 2004 à 2024
- Cumul sur 1 an à la fin de chaque trimestre

Sources : bases Fiben et Eden, IEDOM-IEOM, Banque de France

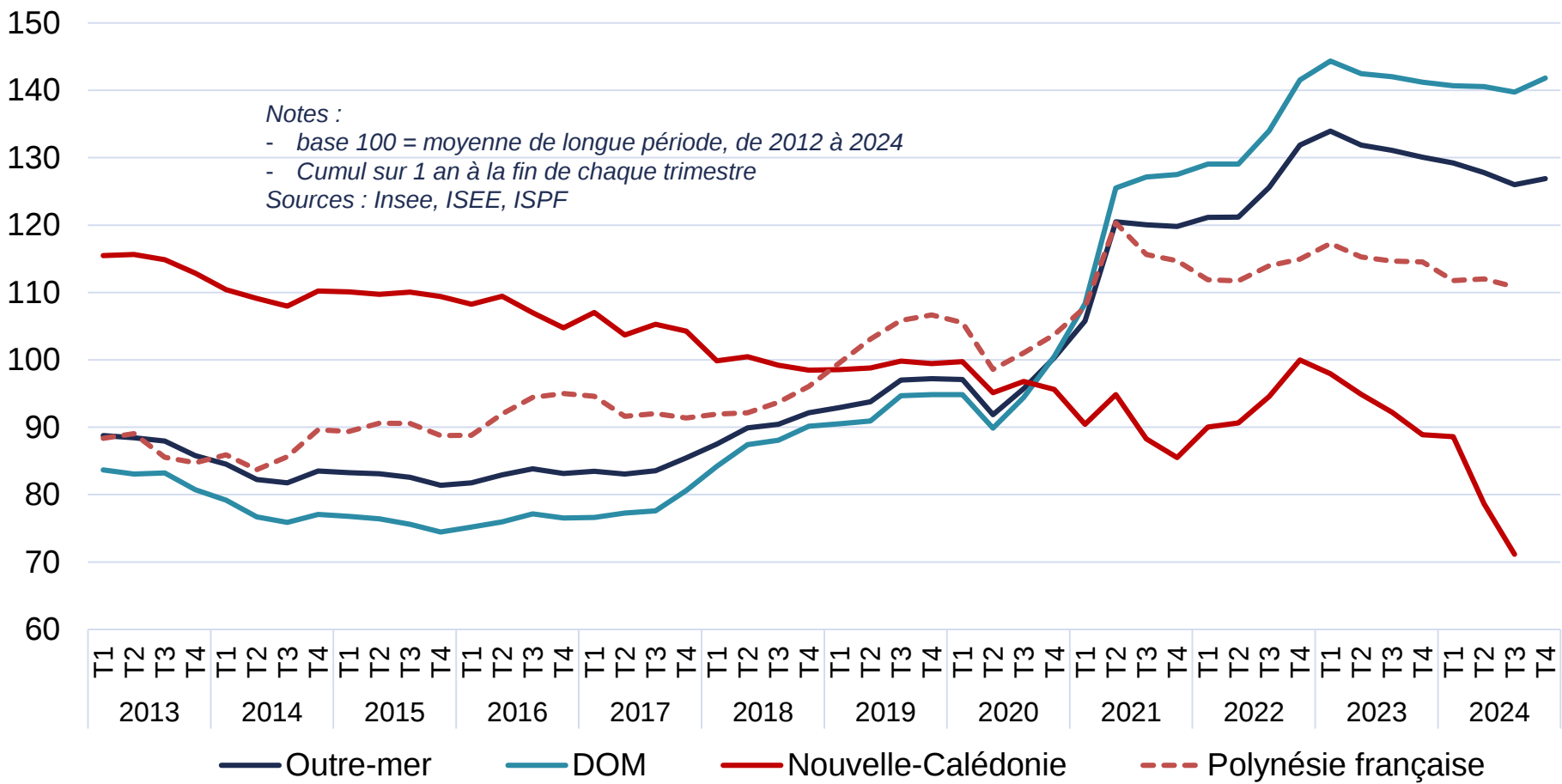
Evolution du nombre de radiations d'entreprise



Sources : greffe des tribunaux de commerce, ISEE, ISPF

2-4 Des créations d'entreprise qui plafonnent en général, et s'effondrent en Nouvelle-Calédonie

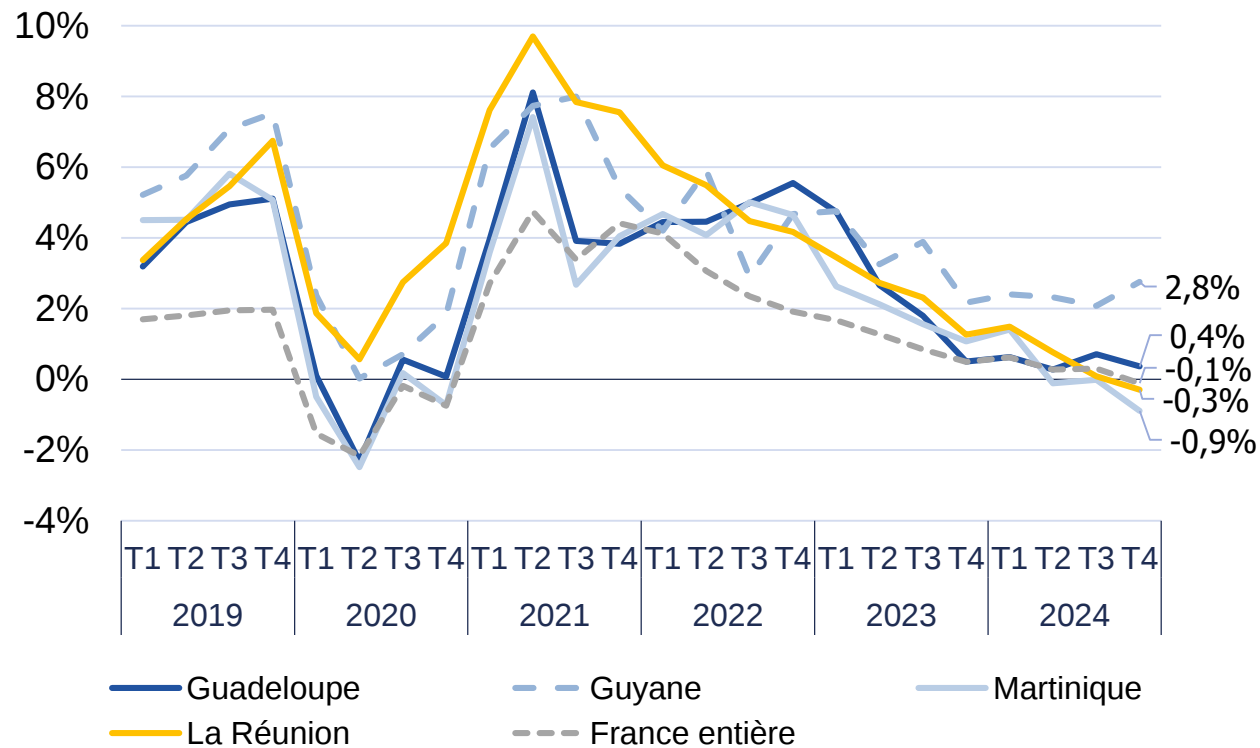
Evolution des créations d'entreprises



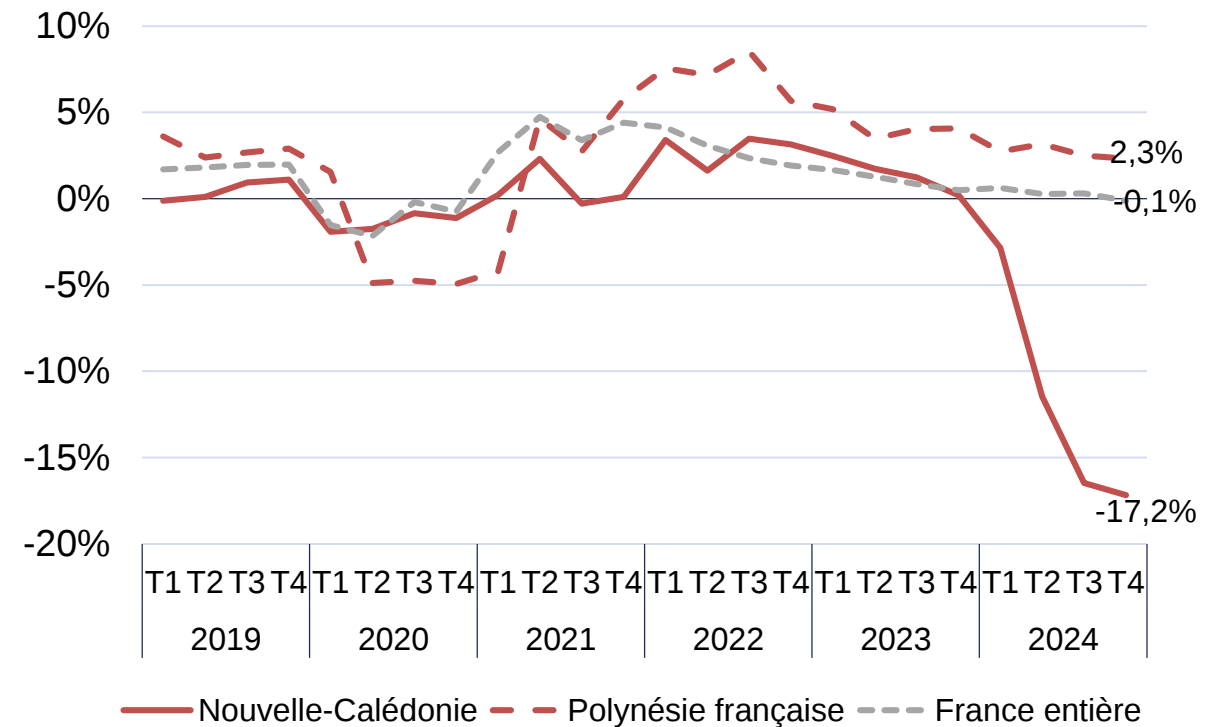
2-5 Emploi en baisse dans la plupart des territoires

Evolution du nombre de salariés dans le secteur privé
(glissement annuel)

DROM



COM du Pacifique



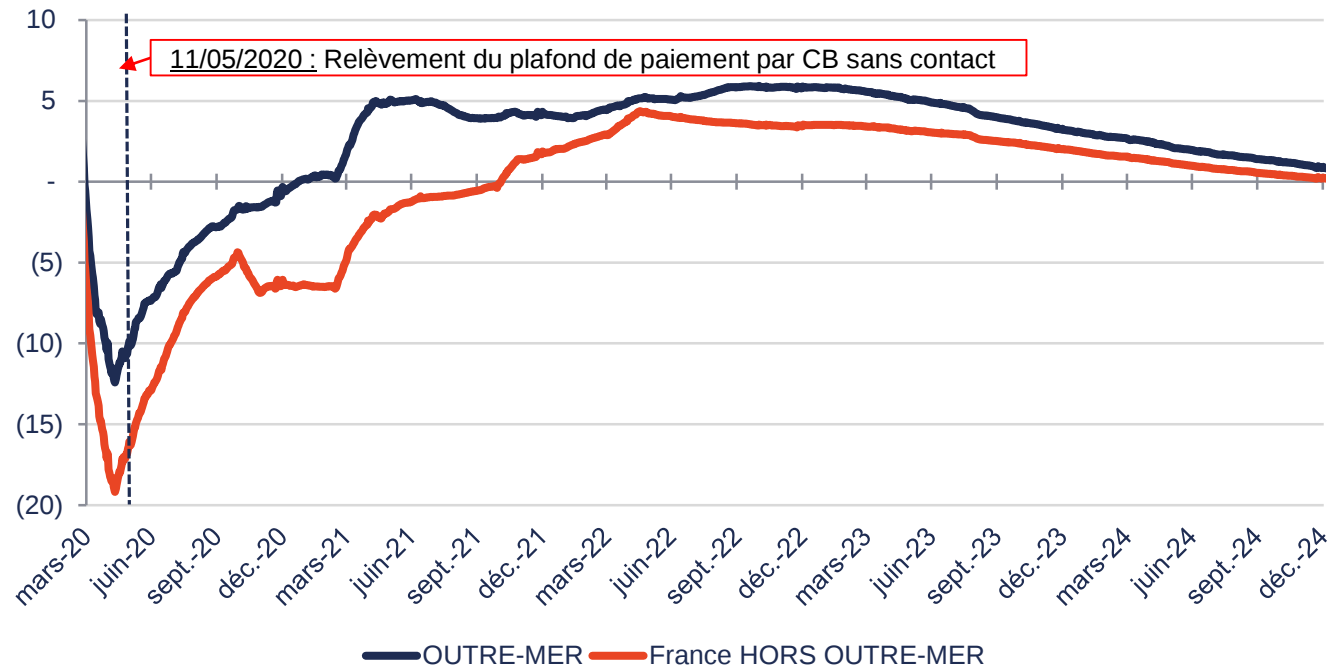
Source : URSSAF

Note : le point du T4 2024 en Nouvelle-Calédonie est estimé
Sources : ISEE, ISPF

2-6 Essoufflement de la consommation des ménages et hausse des incidents de crédit

Évolution des paiements par carte bancaire

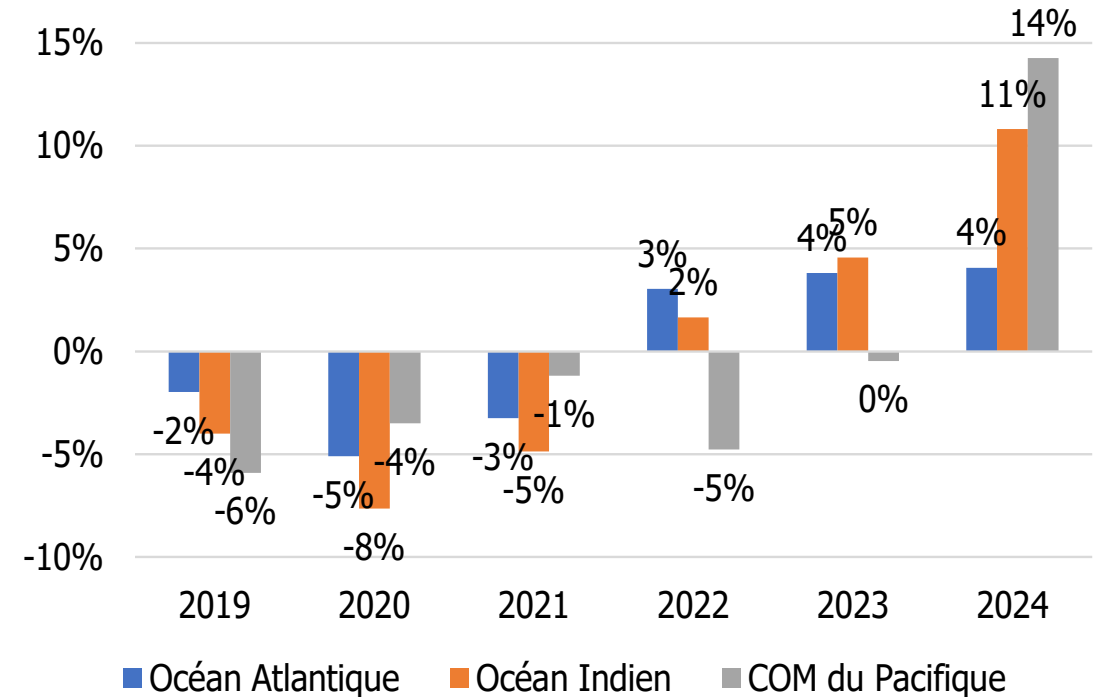
(glissement annuel en % des montants cumulés sur 12 mois)



Note : Ne concernent que les transactions par carte bancaire (hors interbancaire, hors opérateurs monétiques locaux installés dans les COM du Pacifique (i.e CSB, OSB et Banque de Tahiti))

Sources : Banque de France, Cartes bancaires CB

Evolution annuelle des incidents de crédit

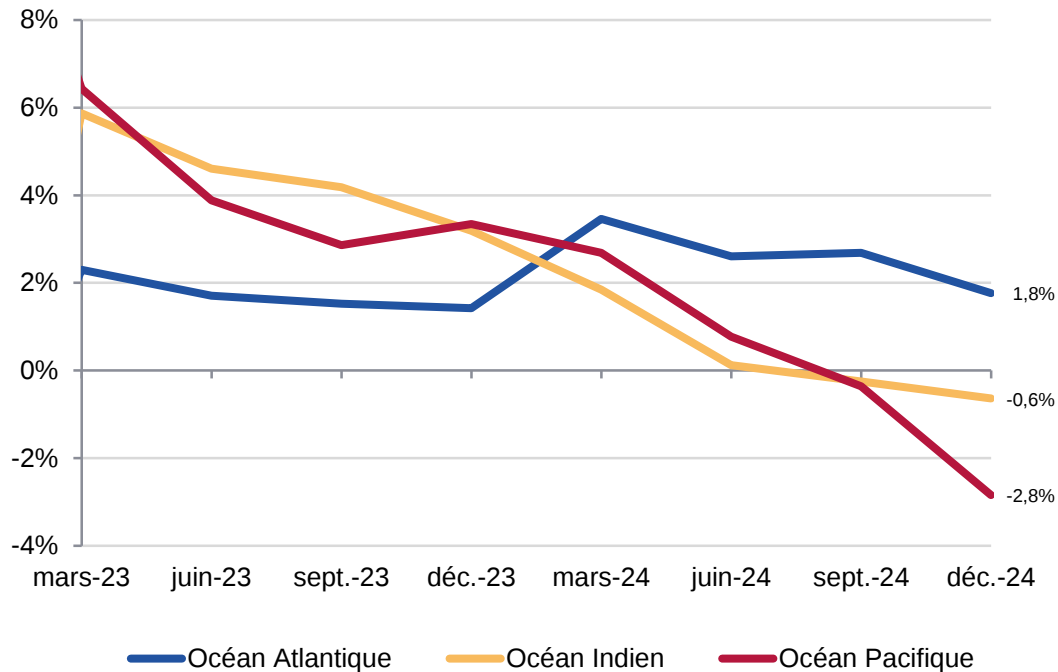


Source : FICP, BDF

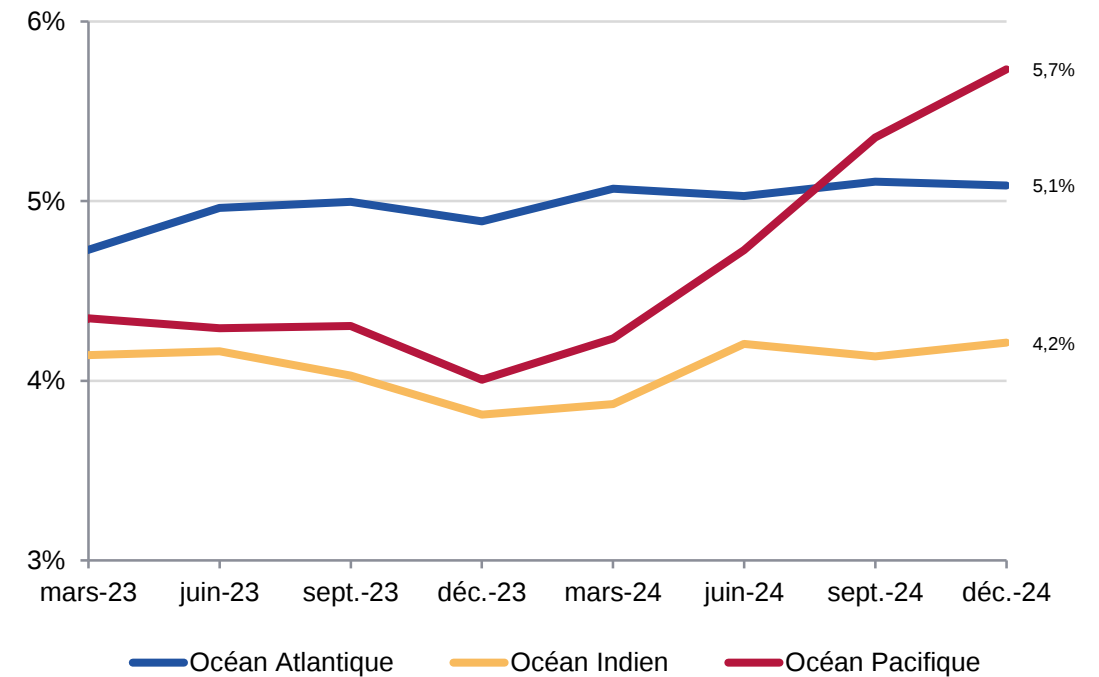
2-7 Encours de crédit en baisse partout sauf dans la zone Atlantique

■ Sans impact sur le taux de créances douteuses, excepté dans les COM du Pacifique

Évolution des encours de crédit sains
(glissement annuel)



Évolution du taux de créances douteuses

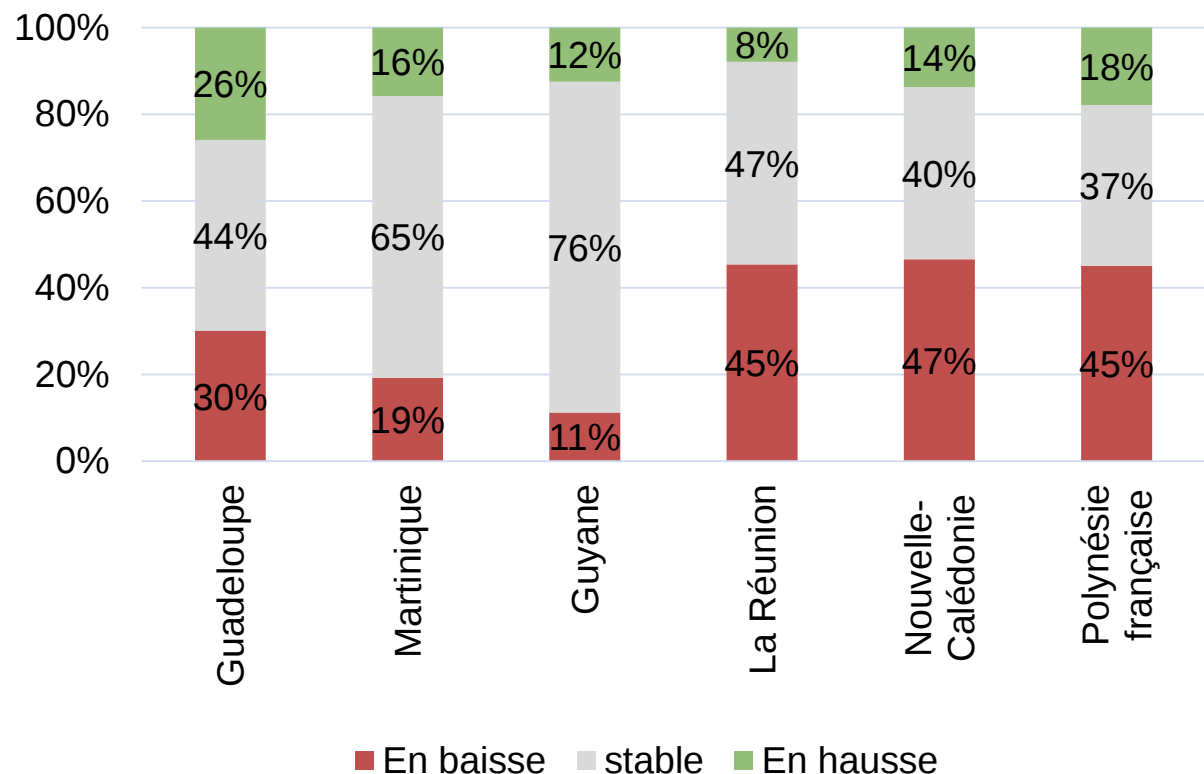


Note : crédits distribués par les établissements bancaires implantés localement

Sources : base RUBA (à partir de 2022), IEDOM-IEOM, Banque de France

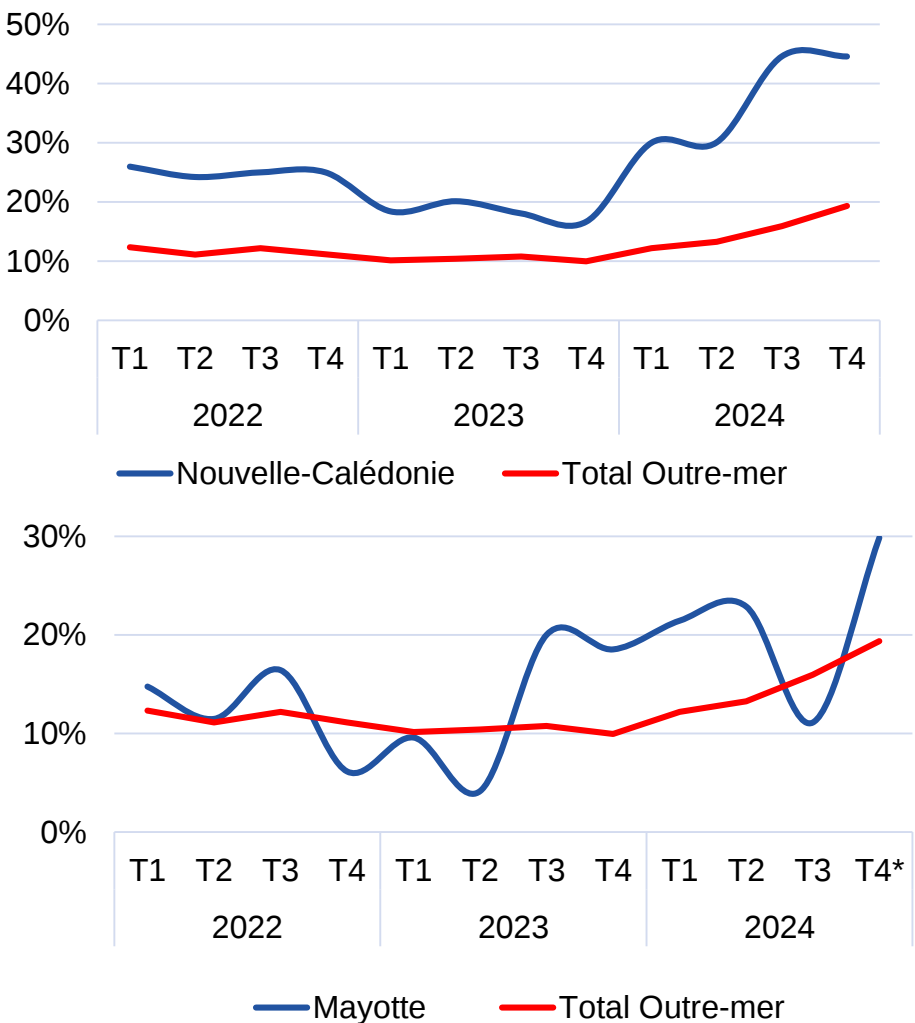
2-8 Des perspectives peu favorables à court terme

Prévision d'activité entre le T4 2024 et le T1 2025
(% des réponses des chefs d'entreprise)



Source : enquêtes de conjoncture de l'IEDOM-IEOM, 4^e trimestre 2024

Proportion des entreprises craignant une défaillance sur les 12 prochains mois

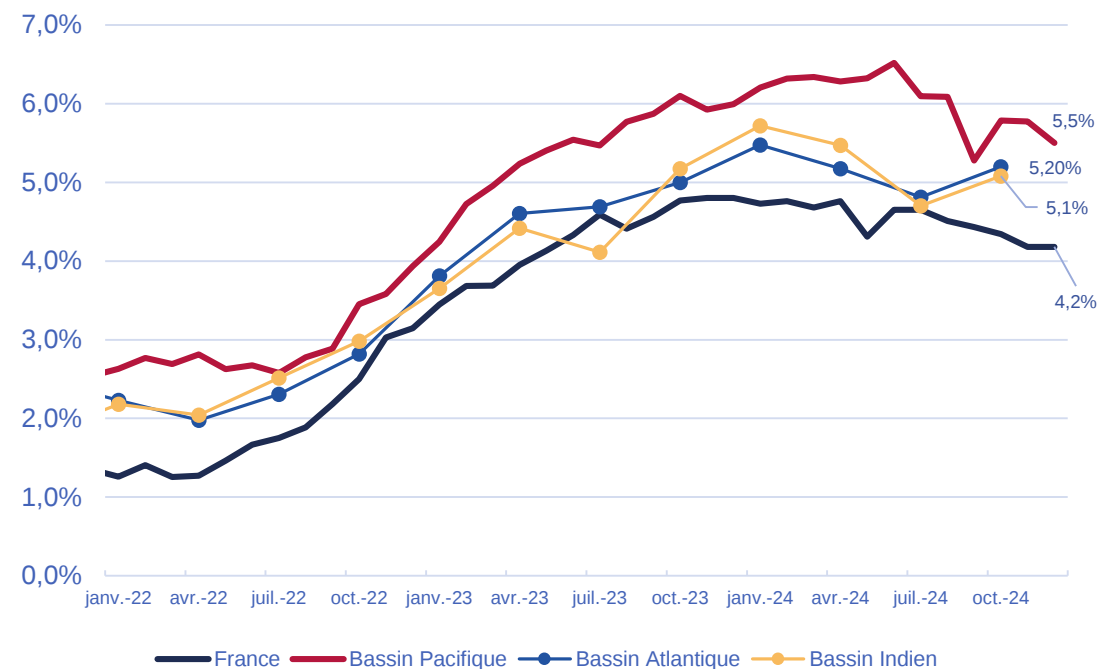


PARTIE 3

LA MOBILISATION DES POLITIQUES ÉCONOMIQUES

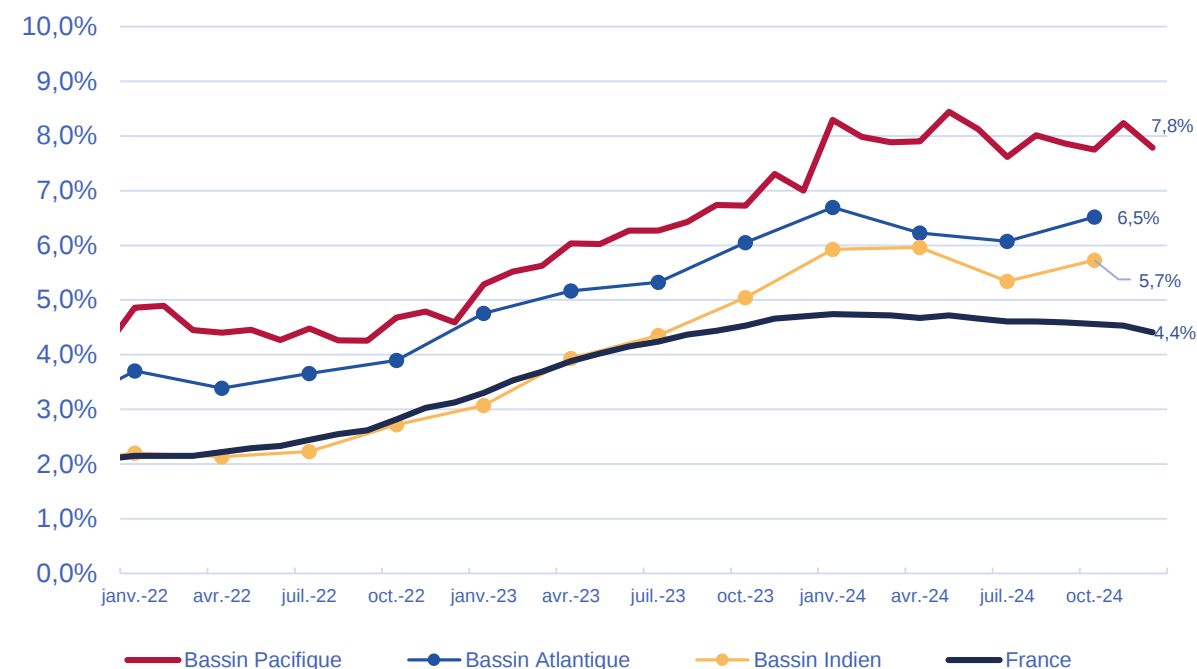
3-1 Léger infléchissement du coût du crédit

Evolution des taux moyens pondérés des crédits aux entreprises



Sources : IEOM, BDF
Données mensuelles pour les données COM et France
Données 1er mois de chaque trimestre pour les DCOM

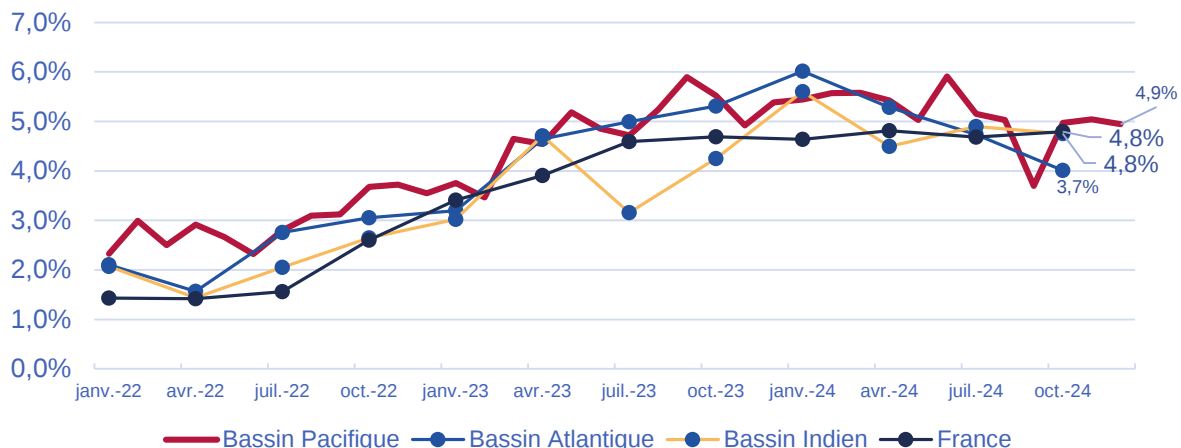
Evolution des taux moyens pondérés des crédits aux particuliers



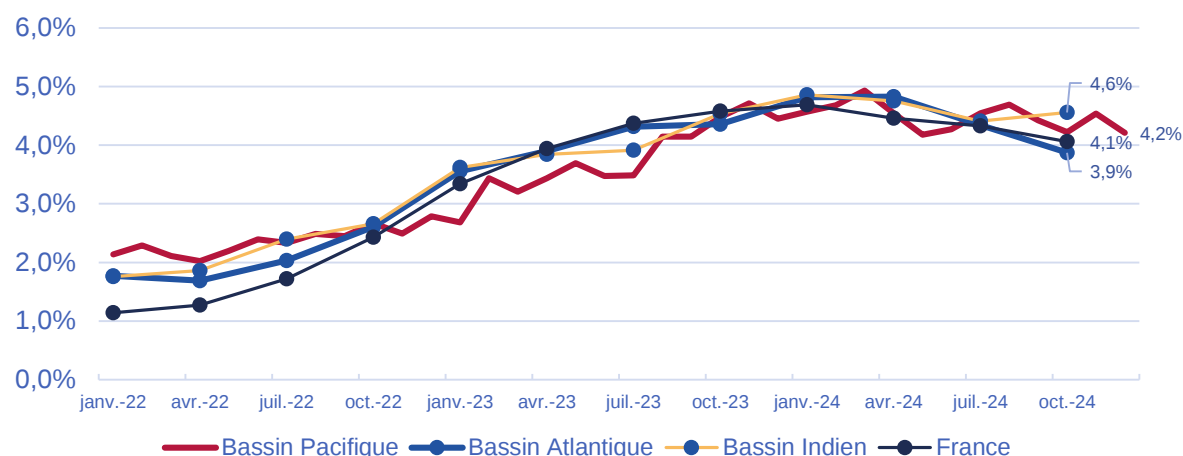
Sources : IEOM, BDF
Données mensuelles pour les données COM et France
Données 1er mois de chaque trimestre pour les DCOM

3-2 Hors découverts, faible écart des taux d'intérêt avec l'Hexagone

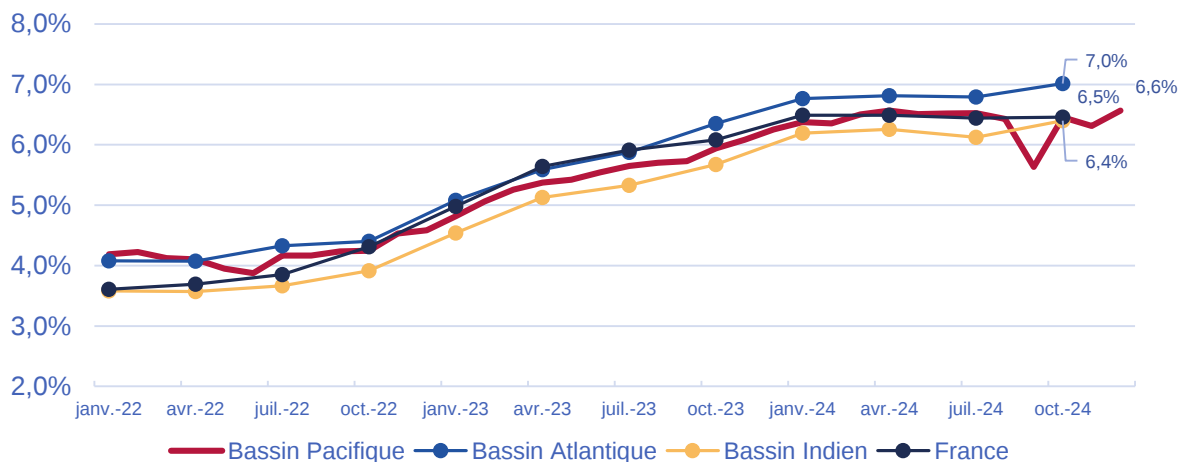
Évolution des taux moyens pondérés des crédits de trésorerie échéancée



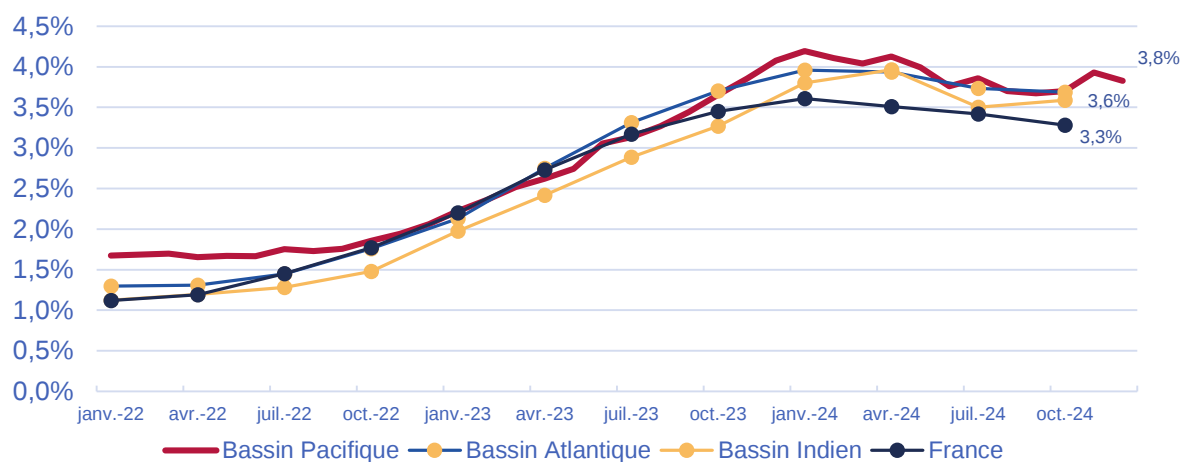
Évolution des taux moyens pondérés des crédits d'équipement aux entreprises



Évolution des taux moyens pondérés des crédits à la consommation des particuliers



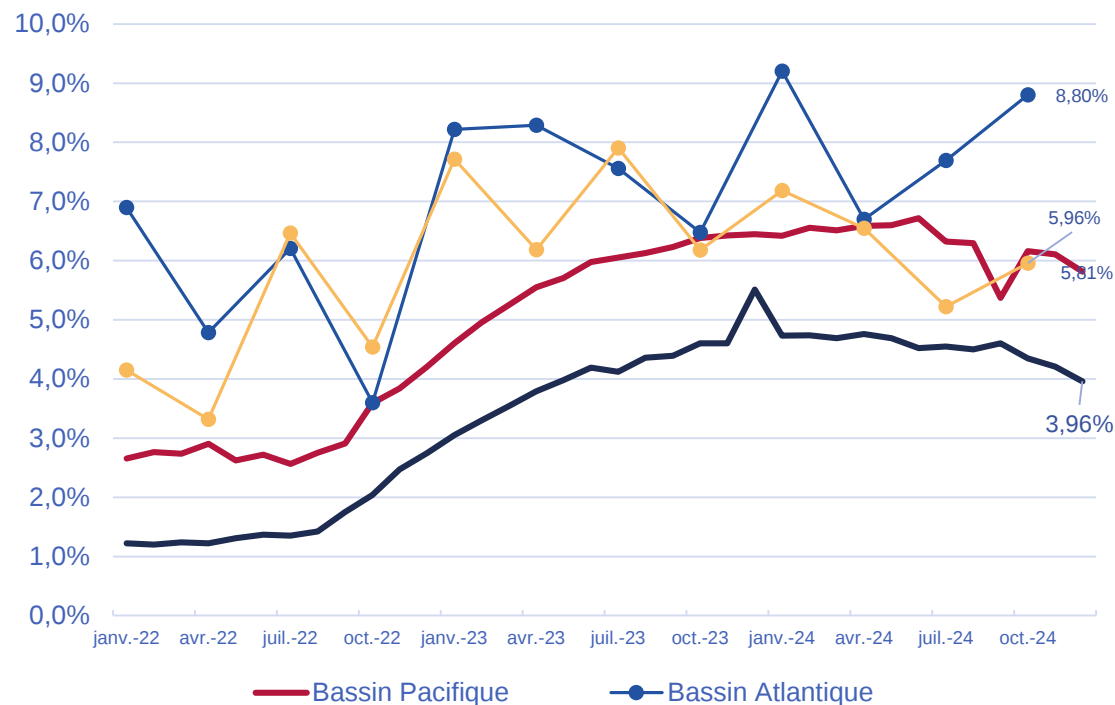
Évolution des taux moyens pondérés des crédits à l'habitat des particuliers



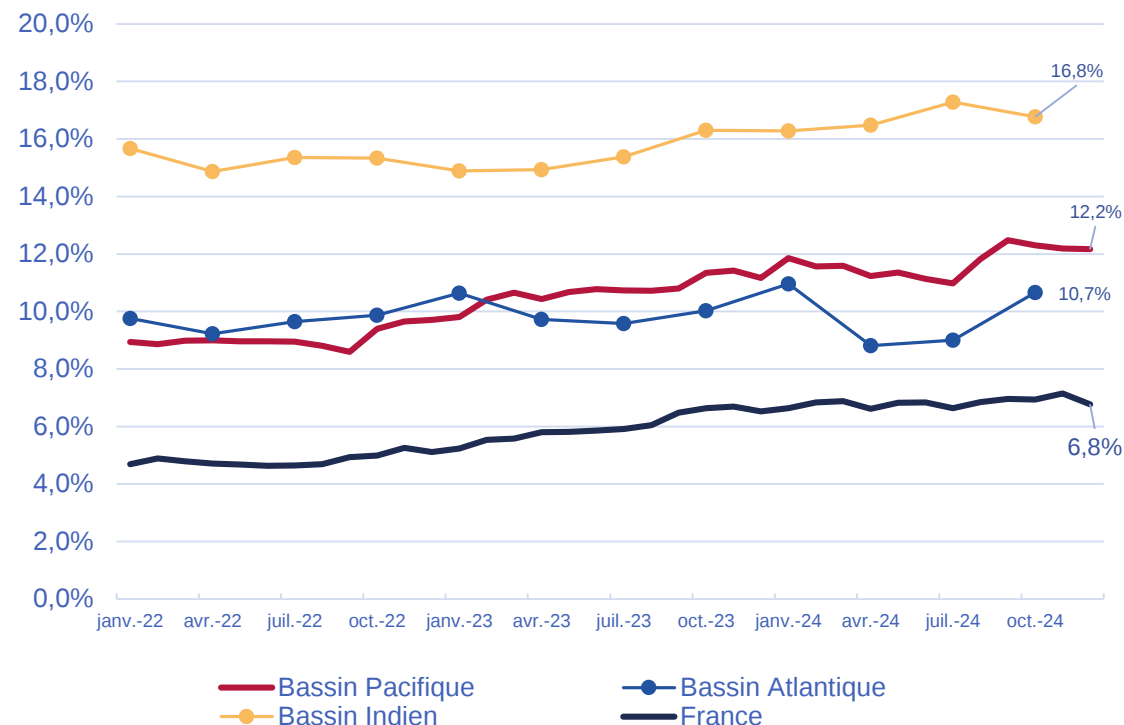
Sources : IEOM, BDF
Données mensuelles pour les données COM et France
Données 1er mois de chaque trimestre pour les DCOM

3-3 Sur les découverts, écart significatif des taux d'intérêt avec l'Hexagone

Évolution des taux moyens pondérés des découverts aux entreprises



Évolution des taux moyens pondérés des découverts aux particuliers



Sources : IEOM, BDF
Données mensuelles pour les données COM et France
Données 1er mois de chaque trimestre pour les DCOM

3-4 Comment créer un environnement plus favorable aux affaires

Un constat

- De nombreuses mesures de soutien public visant à compenser ces fragilités, mais avec peu d'effets durables voire des effets contreproductifs

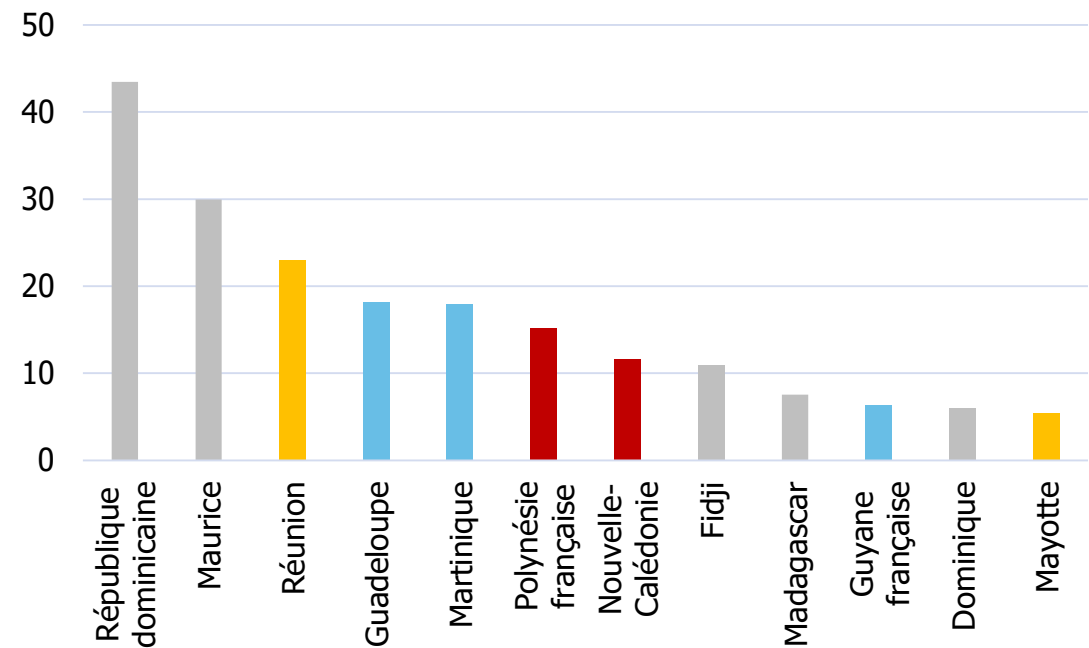
Quatre voies d'amélioration

- Améliorer la concurrence
- Réduire les rigidités des marchés (biens et services, travail)
- Renforcer les structures de financement et de paiement des entreprises (portage des projets, délais de paiement)
- Concentrer l'effort d'investissement sur la modernisation des ports, la transition énergétique et l'autonomie alimentaire

3-5 Illustration : prioriser l'investissement dans les secteurs porteurs d'attractivité (1/2)

Modernisation des ports

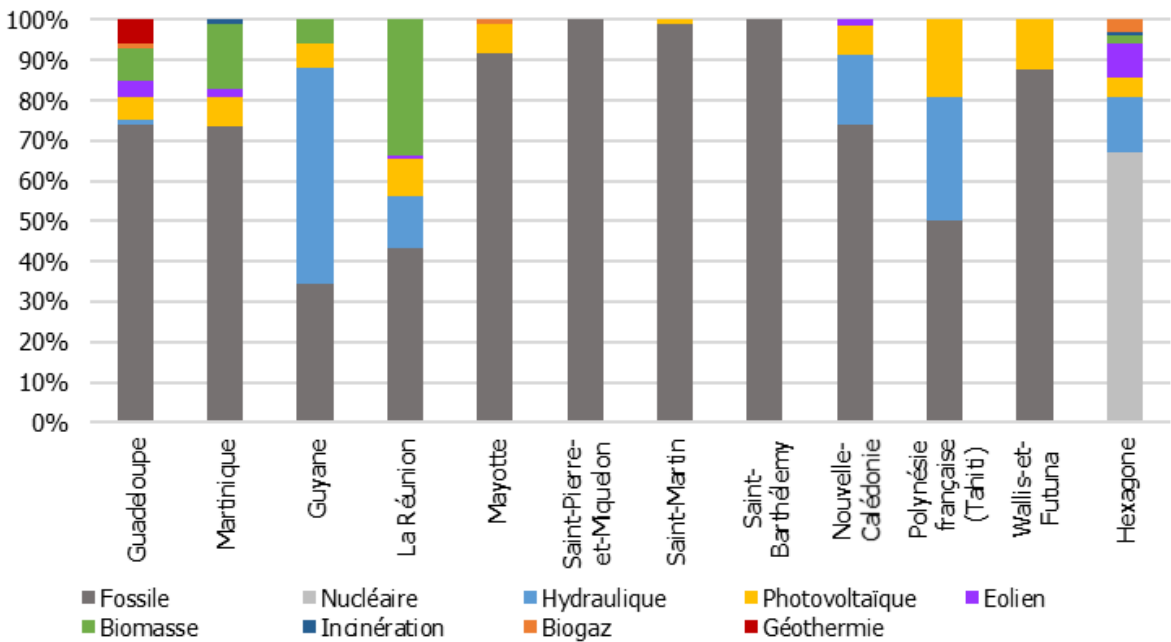
(Indice de connectivité maritime au 4ème trimestre 2023)



Source : CNUCED

Transition énergétique

(Mix électrique en Outre-mer)



Source : Électricité de France (EDF), DEAL Guadeloupe, Observatoire Energie Réunion, Présidence de Polynésie française, Eau Électricité de Wallis et Futuna (EEWF), Direction de l'Industrie, des Mines et de l'Energie de la Nouvelle-Calédonie (DIMENC), Réseau de transport d'électricité (RTE)

Données 2023 sauf Hexagone (2024), Guadeloupe (S2 2024) et Tahiti (T1 2025)

3-5 Illustration : prioriser l'investissement dans les secteurs porteurs d'attractivité (2/2)

Autonomie alimentaire

(Taux de couverture des besoins locaux par la production agricole locale, en %)

	Guadeloupe (2021)	Guyane (2021)	Martinique (2021)	La Réunion (2021)	Mayotte (2021)	Nouvelle- Calédonie (2022)	Polynésie française (2020)
Viande bovine		17%		27%		70%	2%
Viande porcine		12%		52%		83%	33%
Viande caprine et ovine						18%	0%
Bétail	25%	13%	17%	37%	13%		
Aviculture (poulet et basse- cour)	7%	1%	11%	45%	2%	8%	0%
Céréales	0%	0%	0%	0%	0%	9%	
Fruits	44%	94%	31%	58%	94%	38%	66%
Légumes	43%	90%	26%	68%	88%	64%	33%
Lait	0%	0%	0%	28%	11%	0%	13%
Œufs	81%	98%	82%	94%	90%	90%	96%
Poissons						77%	73%
Aquaculture (crevettes uniquement)		47%				100%	27%

Sources : IEDOM, Memento Nouvelle-Calédonie, Ministère de l'Agriculture de la Polynésie Française, ODEADOM

IEDOM · IEOM

LES INSTITUTS D'ÉMISSION, BANQUES CENTRALES
DES OUTRE-MER

Agences IEDOM

Guadeloupe /
Guyane /
La Réunion /
Martinique / Mayotte /
Saint-Pierre-et-Miquelon



Agences IEOM

Nouvelle-Calédonie /
Polynésie Française /
Wallis-et-Futuna

Siège
Paris

www.iedom.fr / www.ieom.fr

