

Tendances conjoncturelles

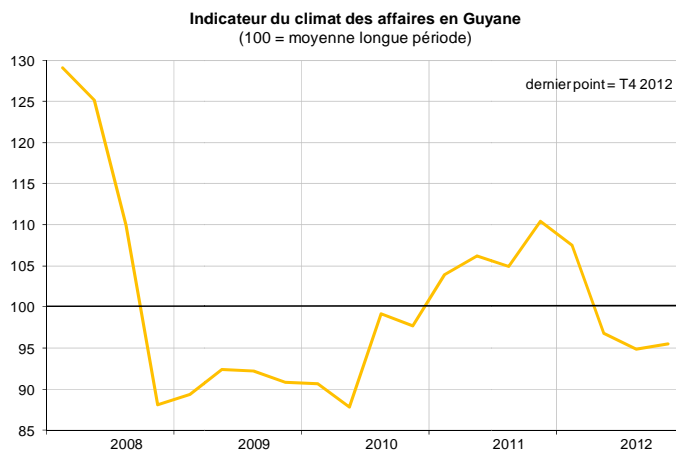
4^e trimestre 2012

LA CONJONCTURE ÉCONOMIQUE EN GUYANE

L'activité est toujours dégradée

Malgré une légère progression au quatrième trimestre 2012 (+0,6 point soit 95,5 points), l'indicateur du climat des affaires (ICA) demeure en deçà de sa moyenne de longue période. Cette évolution trimestrielle est principalement imputable aux appréciations moins pessimistes portées par les chefs d'entreprise sur la fin d'année 2012 (+0,7 point) alors que leurs anticipations, déjà négatives au trimestre précédent, ont peu évolué (-0,1 point). Les délais de paiement se sont allongés et les tensions déjà rencontrées sur la trésorerie risquent de s'accroître.

Dans ce contexte, et bien que les entreprises aient entamé une phase de redressement, les intentions d'investir à un an restent en retrait au dernier trimestre.



Source : Enquête de conjoncture de l'IEDOM

Le marché de l'emploi guyanais reste dégradé. La consommation des ménages se replie tandis que l'investissement des entreprises affiche une moindre dégradation par rapport au trimestre précédent.

Le repli de l'activité concerne le commerce, les services marchands et l'industrie. L'hôtellerie, la construction et l'agriculture sont pour leurs parts bien orientées.

Les perspectives d'activité pour le premier trimestre 2013 sont disparates selon les secteurs et les prévisions d'investissement à un an, qui affichent une moindre dégradation, restent en baisse.

TRANSPORT AÉRIEN

En octobre 2012 a eu lieu le vol inaugural de la compagnie Surinam Airways reliant Paramaribo, Cayenne, et Belém. Les vols qui desserviront les trois destinations seront assurés par un Boeing 737. Les autorités surinamaises représentées par le ministre des Transports, du Tourisme et de la Communication ainsi que le consul général en Guyane ont réaffirmé leur soutien en faveur de ce projet. Les tarifs proposés pour un aller-retour s'élèvent à environ 450 € sur la ligne Cayenne-Belém et à 300 € sur le trajet Cayenne-Paramaribo.

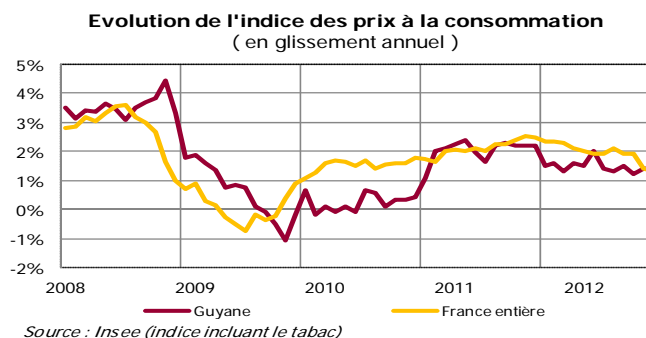
LUTTE CONTRE L'ORPAILLAGE CLANDESTIN

Une réunion de débat sur l'accord franco brésilien de lutte contre l'orpillage clandestin dans les zones frontalières s'est tenue le 30 novembre 2012 à l'assemblée législative de l'Amapá. Les nombreuses inquiétudes soulevées concernaient les craintes sur l'éventuelle reconversion des mines installées en Amapá (qui pourraient être incluses dans la zone couverte par l'accord), les risques de tensions sociales en Amapá relatifs au reclassement des anciens orpailleurs clandestins de Guyane, ainsi que l'avenir des piroguiers après l'ouverture du pont reliant la Guyane au Brésil.

Légère hausse des prix

En décembre 2012, l'indice des prix à la consommation (IPC) est en légère hausse de 0,3 % sur le trimestre. La hausse des prix des services (+0,9 %), et de l'alimentation (+0,3 %) est partiellement compensée par la baisse des produits manufacturés (-0,3 %) et de l'énergie (-0,6 %).

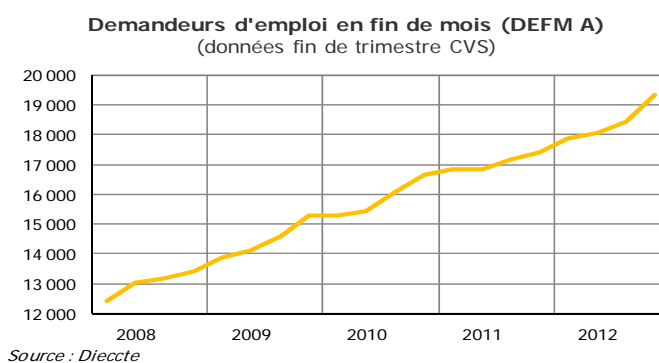
Sur un an, l'indice croît de 1,4 %, tiré par la hausse des prix des services (+1,3 %), de l'alimentation (+2,4 %), et de l'énergie (+4,8 %) alors que le prix des produits manufacturés fléchit légèrement (-0,3 %).



Poursuite de la dégradation du marché de l'emploi

Le nombre de demandeurs d'emploi (DEFM A) continue de progresser sur trois mois (+4,8 % CVS) tout comme le nombre de chômeurs de longue durée, (inscrits depuis plus d'un an ; +6,8 % sur le trimestre) et les offres d'emploi enregistrées (+ 14,7 %).

Le nombre d'allocataires bénéficiant d'aides progresse légèrement sur le trimestre passant à 8 265 (+1,2 %).

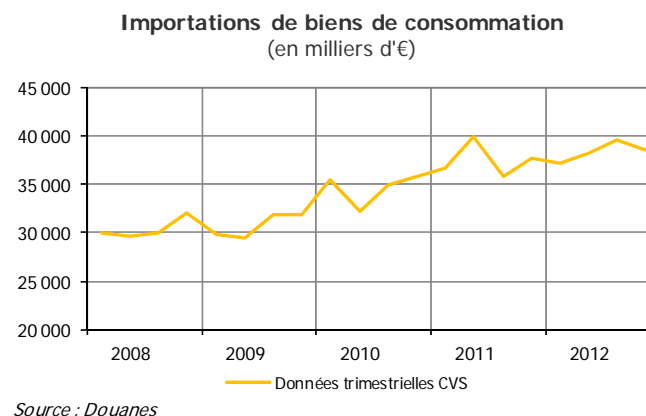


Léger repli de la consommation des ménages

Les importations de biens de consommation et d'équipements électriques et ménagers sont en baisse ce trimestre, de respectivement 2,5 % (CVS) et 20,5 % (CVS). Toutefois, les ventes de véhicules de tourisme marquent une légère reprise sur la période (+5,1 % CVS).

Les professionnels du secteur du commerce enregistrent une dégradation de leur activité au quatrième trimestre 2012 et envisagent au mieux une stagnation de leur volume d'affaires pour le début d'année 2013.

Avec des indicateurs de vulnérabilité orientés défavorablement, la fragilité de la situation des ménages semble s'accroître légèrement. Le nombre des personnes physiques en interdiction bancaire est en légère hausse (+0,8 %) ainsi que le nombre de dossiers présentés à la commission de surendettement (+2,1 %). Alors que les dossiers recevables restent stables, les plans conventionnels conclus diminuent de presque de moitié (-44,7 %). La baisse des décisions de retrait de cartes bancaires entamée au deuxième trimestre se confirme au quatrième trimestre avec une diminution de 15,1 %.



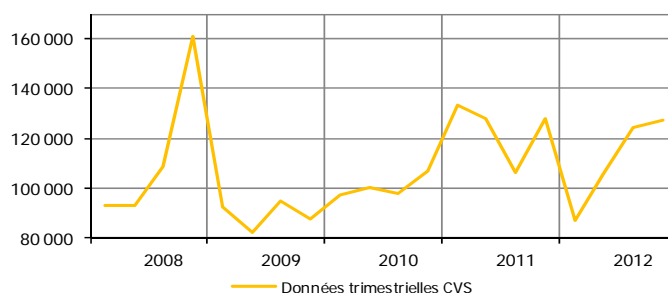
Evolution encourageante de l'investissement

Les investissements du quatrième trimestre ont commencé une phase de redressement. Les indicateurs font état d'une situation relativement bien orientée. Les ventes de véhicules utilitaires neufs progressent sur le trimestre (+13,4 %) à l'instar des importations de biens d'équipement (+2,1 % CVS) et des créations d'entreprises (+4,2 % CVS).

Les prévisions d'investissement à un an qui ressortent en retrait au dernier trimestre, restent néanmoins encourageantes. Dans la majorité des secteurs, la situation est en amélioration (primaire, commerce, services marchands et tourisme). Toutefois les intentions des chefs d'entreprise à investir dans des secteurs prépondérants (tels que la construction ou l'industrie) restent défavorablement orientés.

Les prévisions globales d'investissement tous secteurs confondus affichent une dégradation moins prononcée.

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



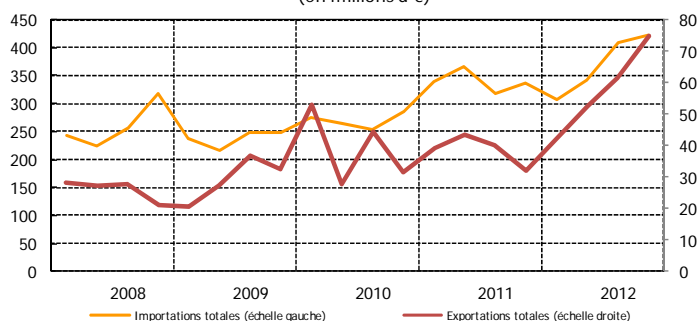
Source : Douanes

Augmentation des échanges extérieurs

Bien que le rythme de progression des importations ralentisse légèrement, celles-ci conservent leur tendance haussière au quatrième trimestre à +3,3 % (CVS). Cette évolution résulte de l'accroissement des importations notamment de biens d'équipements, de produits pétroliers raffinés et de produits chimiques.

Les exportations pour leur part connaissent une croissance notable de +21,5 % (CVS) sur le trimestre. Elles sont portées en grande partie par les mêmes postes que le trimestre précédent « produits pétroliers raffinés et charbon » et « matériels de transport et des machines industrielles, agricoles et diverses ».

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



Source : Douanes

UNE ACTIVITÉ MITIGÉE SELON LES SECTEURS

Le courant d'affaires du **secteur primaire et des industries agroalimentaires** est orienté favorablement grâce à une légère progression du solde d'opinion relatif à l'activité au quatrième trimestre. Les abattages de bovins, porcins ainsi que les importations de porcins sont en progression sur le trimestre, respectivement de +0,1 %, +3,0 % et +8,9 % (CVS). Seules les importations de viandes bovines diminuent (-10,0 % CVS).

Dans le sous secteur de la pêche, les augmentations sont relativement sensibles : les exportations de crevettes ont plus que doublé (+128,0 % CVS) et celles des poissons progressent de +1,7 % (CVS).

Les prévisions d'activité exprimées par les professionnels du secteur primaire et des industries agroalimentaires ne sont pas favorables pour le premier trimestre 2013.

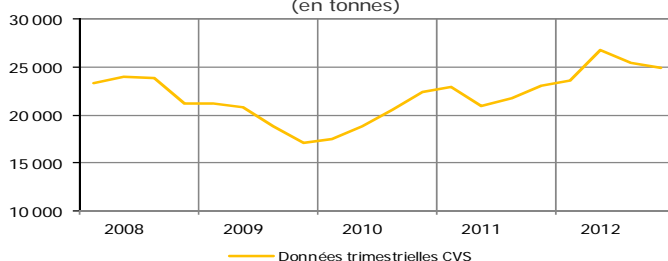
Dans le secteur de la **construction**, l'activité est en hausse pour le dernier trimestre 2012. Même si les ventes de ciment affichent un léger repli sur trois mois (-2,7 % CVS) elles demeurent en hausse sur un an (+11,1 % CVS). La livraison de certaines opérations immobilières prévue fin 2012 pourrait expliquer ce regain d'activité. Toutefois, le manque de visibilité sur les grands projets laisse entrevoir un début d'année 2013 plutôt morose.

Les chefs d'entreprise du secteur anticipent ainsi une légère dégradation de leur activité pour le premier trimestre 2013.

L'activité **industrielle** a poursuivi son ralentissement au quatrième trimestre. Néanmoins, les professionnels du secteur espèrent un regain d'activité pour le premier trimestre.

Le secteur **spatial** reste sur sa phase croissante au quatrième trimestre. Quatre tirs d'Ariane ont été effectués pour la mise en orbite de sept satellites.

Ventes de ciment
hors les liants et fillers
(en tonnes)



Source : Ciments Guyanais

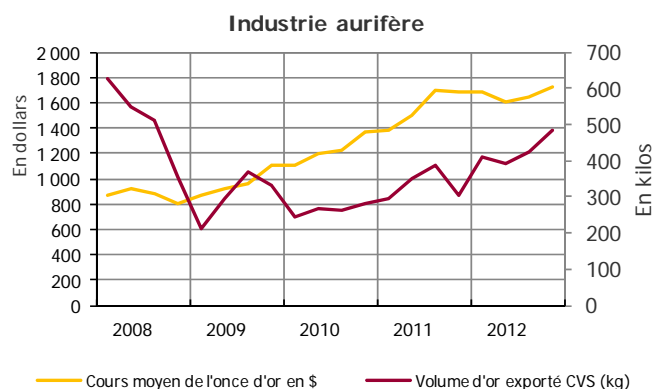
Dans le secteur **aurifère**, les exportations tant en volume qu'en valeur sont à nouveau bien orientées (respectivement, en CVS, +14,1 % et +30,8 % après -8,0 % et -7,0 % au troisième trimestre). Le cours de l'or, également en légère hausse (+4,3 % sur trois mois) atteint son plus haut niveau depuis 2009 (1 725 \$ l'once en moyenne sur trois mois à décembre 2012).

Le volume des grumes sorti de forêt affiche une progression notable (+168,5 % CVS). En revanche, les exportations de bois régressent de 16,6 % (CVS) sur le trimestre.

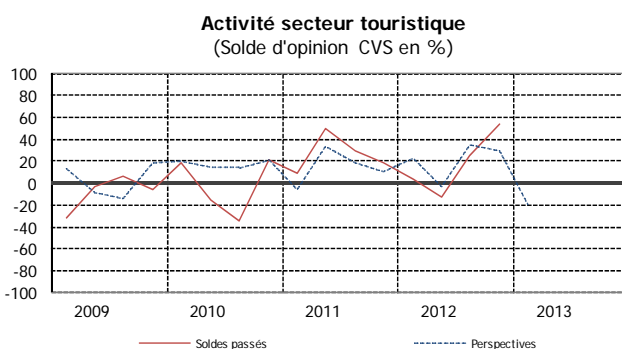
Le courant d'affaires du **commerce** se dégrade au quatrième trimestre. Les professionnels attestent de difficultés de trésorerie et le poids des charges est ressenti comme élevé. Ils envisagent pour le début 2013, une activité en légère dégradation.

L'activité concernant les **services marchands** continue de se détériorer. Alors que le sentiment des professionnels sur leur trésorerie s'améliore, ils restent pessimistes sur l'évolution de leurs charges. Pour autant, ils anticipent une amélioration de leur activité au premier trimestre 2013.

Le secteur du **tourisme** finit l'année 2012 sur une note positive puisque l'activité est jugée en hausse. La trésorerie s'est légèrement améliorée, les charges s'améliorent et les intentions de recrutements sont en hausse notable. Les professionnels du secteur anticipent toutefois une dégradation de leur activité pour le début d'année 2013.



Sources : AFD et Douanes (données trimestrielles)



Source : enquête de conjoncture de l'IEDOM

VERS UNE LÉGÈRE ACCÉLÉRATION DE LA CROISSANCE MONDIALE EN 2013 ?

Après une accélération au troisième trimestre 2012 expliquée essentiellement par la hausse des stocks, la croissance mondiale s'essouffle au quatrième trimestre, s'inscrivant à 3,2 % sur l'ensemble de l'année 2012. Selon le FMI, la croissance mondiale devrait s'établir à 3,5 % en 2013, tirée par les pays émergents et en développement, tandis que les facteurs pesant sur l'activité s'affaibliraient. Toutefois, la reprise sera plus lente que prévue et les risques de dégradation de l'activité demeurent élevés.

Aux Etats-Unis, la croissance a été nulle au quatrième trimestre, alors qu'elle s'établissait à 0,8 % au troisième trimestre. Elle s'est établie en moyenne à 2,3 % en 2012 et devrait ralentir en 2013 à 2,0 %. La croissance de la consommation devrait se raffermir grâce à l'amélioration de la situation financière des ménages liée au redressement du marché immobilier et aux conditions favorables sur les marchés financiers.

Le PIB réel de la zone euro s'est contracté de 0,6 % au quatrième trimestre. L'activité des pays de la périphérie a encore été plus déprimée que prévu, ce qui a impacté de manière plus marquée les pays du cœur de la zone. Les conditions d'emprunt du secteur privé ne se sont pas encore améliorées en dépit des mesures prises par les pouvoirs publics pour réduire les risques et améliorer la situation financière des pays et des banques de la périphérie. Le FMI table sur une croissance négative sur l'année 2012 (-0,4 %) de même qu'en 2013 (-0,2 %).

Selon l'INSEE, le PIB de la France se serait replié de 0,3 % en volume au quatrième trimestre et la croissance serait nulle pour 2012. Le recul du quatrième trimestre est notamment imputable aux variations de stocks et à la baisse de l'investissement. Le FMI prévoit une croissance de 0,3 % de l'économie française pour 2013.

Des politiques monétaires accommodantes ont permis une accélération de la croissance dans de nombreux pays émergents et en développement mais la faiblesse de la demande adressée de même que des goulets d'étranglement de l'offre ont constitué des freins dans certains pays tels que le Brésil et l'Inde. La croissance du PIB dans le groupe des pays émergents et en développement s'élève à 5,1 % en 2012 et devrait s'accroître en 2013 à 5,5 % sans atteindre les niveaux de 2010 et 2011.

Sources : FMI (Mise à jour du World Economic Outlook, janvier 2013), INSEE, OCDE

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 : 06 mars 2013 – Dépôt légal : mars 2013 – ISSN 1952-9619