

Conjoncture économique 2023 et perspectives 2024 en Outre-mer



Ivan ODONNAT
Stéphane FOUCAULT

**Parer les chocs
et trouver un chemin de croissance durable**

CONFERENCE DE PRESSE 24 AVRIL 2024

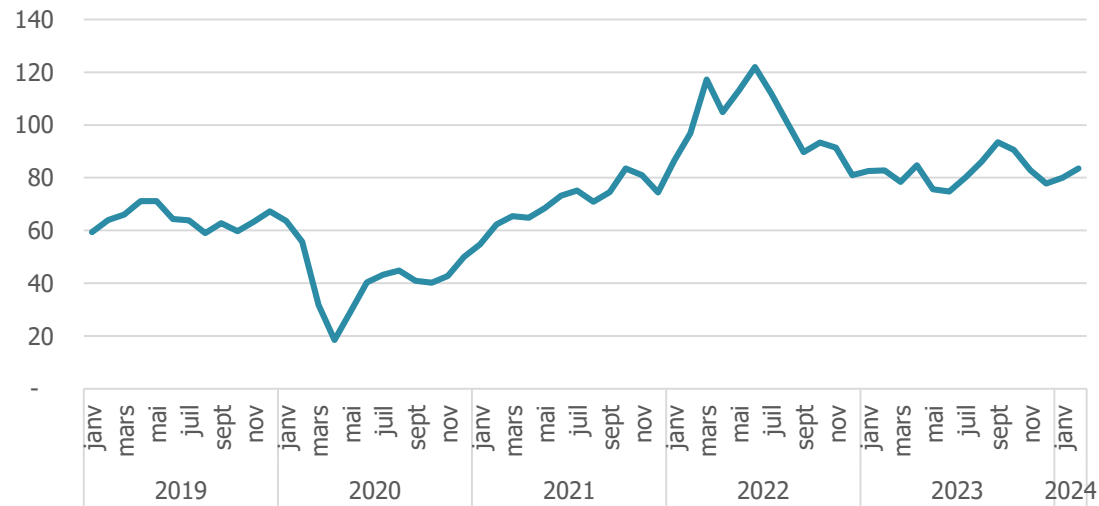
iedom.fr ieom.fr

1 – Des chocs multiples

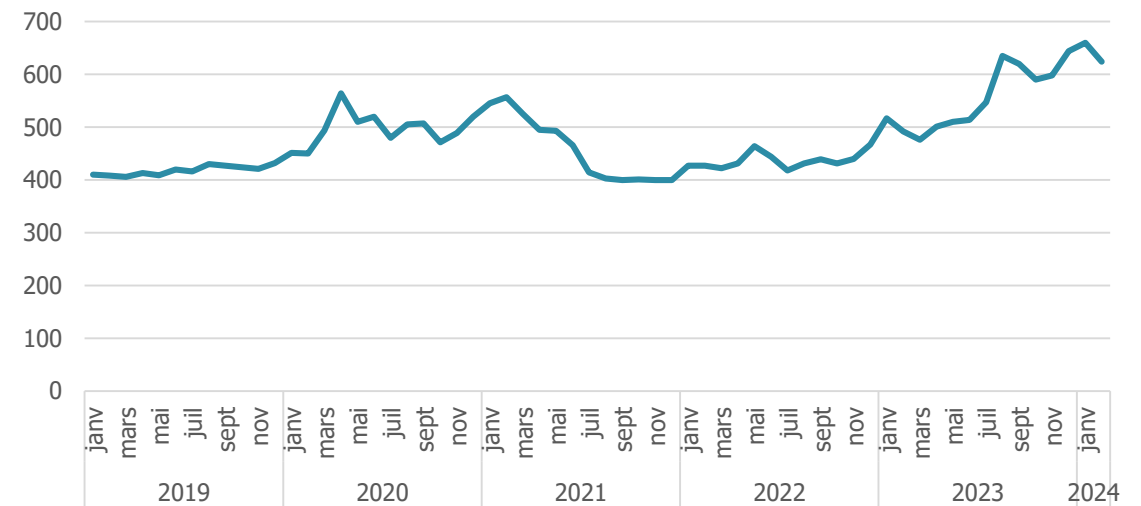
Les tensions ont reflué sur les prix de l'énergie, pas sur l'alimentaire

Cours des matières premières importées

Pétrole brut (US\$/baril)



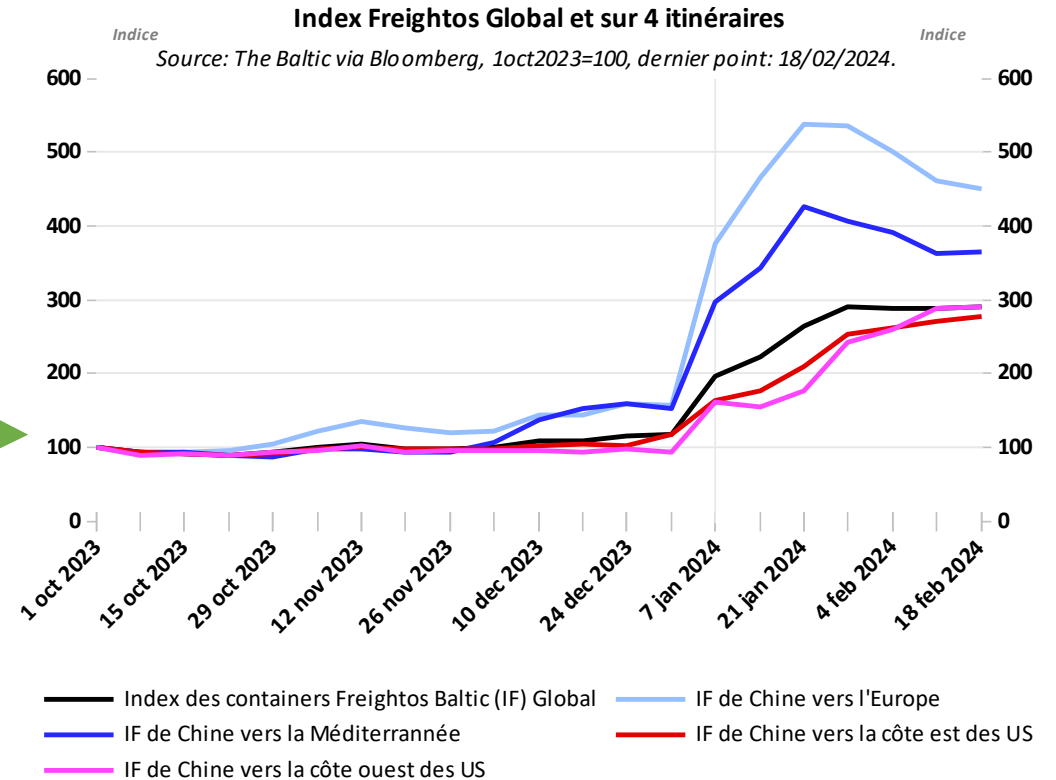
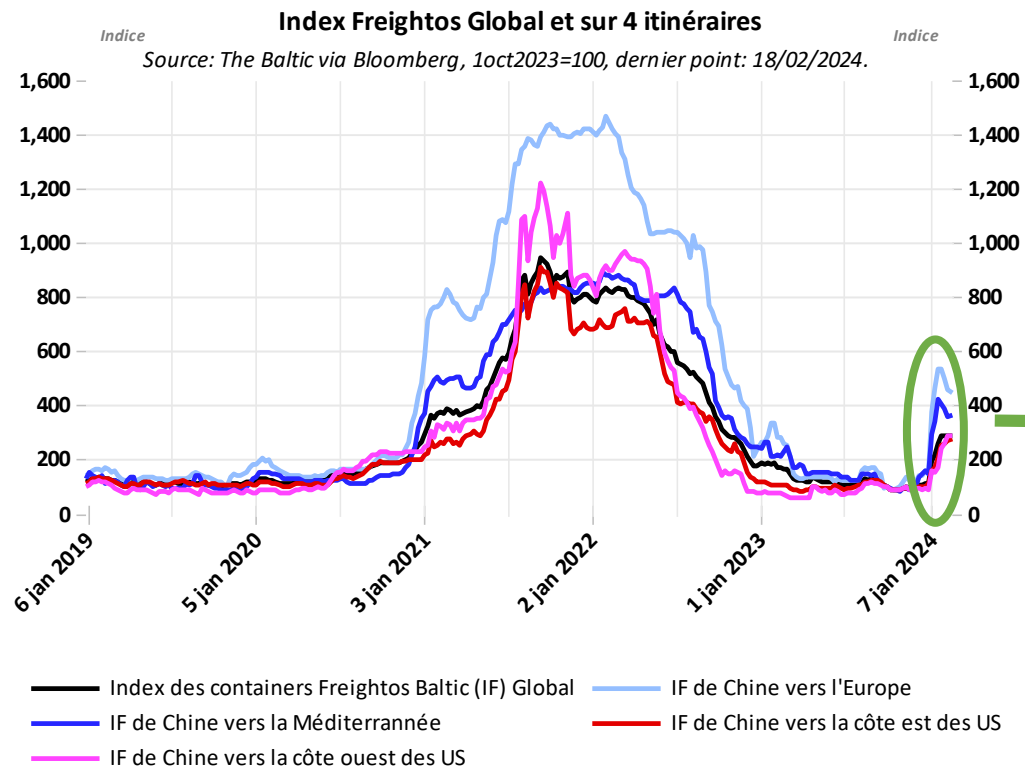
Riz blanchi, 5 % de brisures (US\$/tonne)



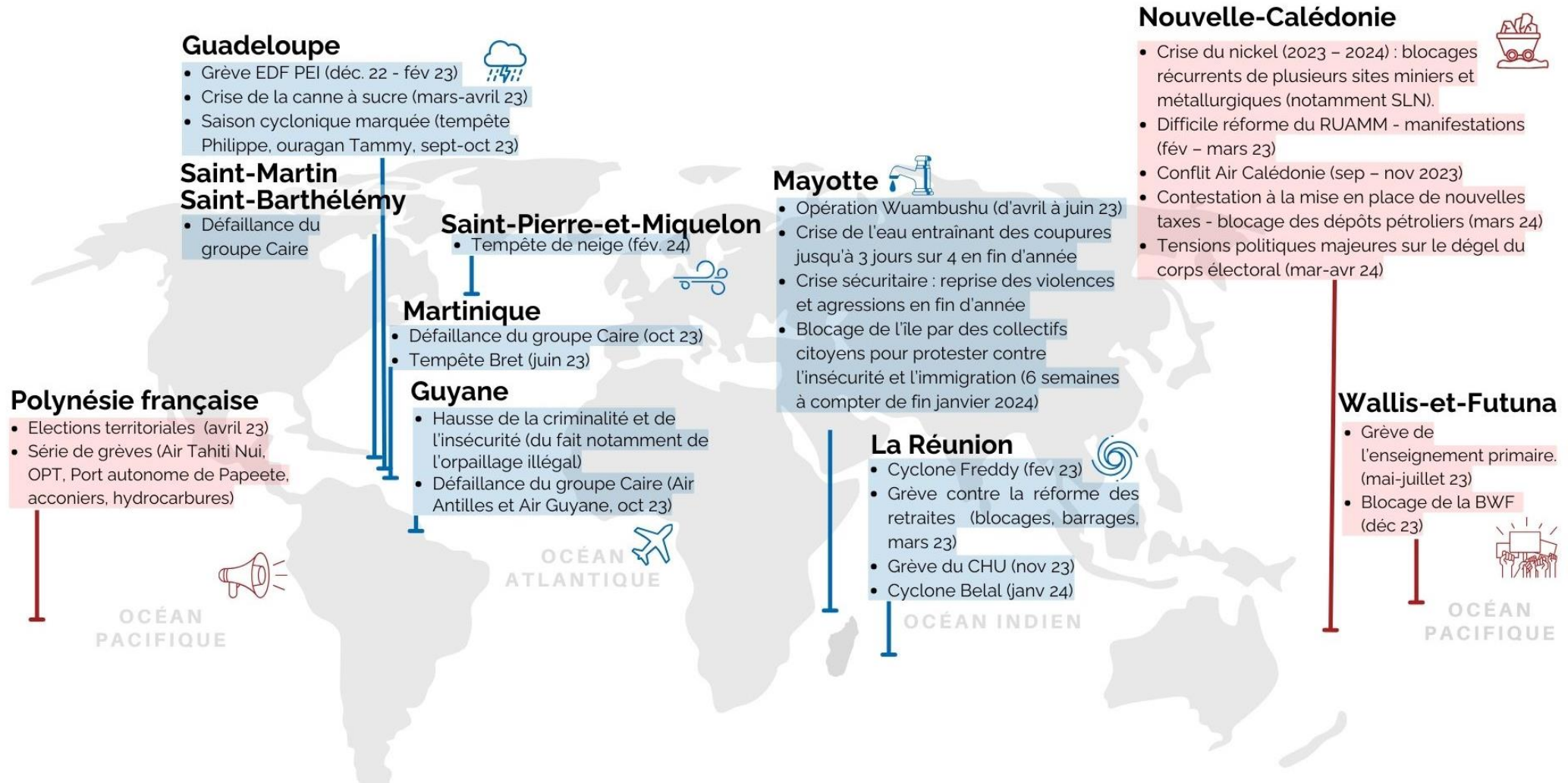
Source : Insee d'après Brent (Londres) et FOB Bangkok

Le coût du fret s'est nettement détendu en 2023, mais augmente à nouveau au début de 2024

Prix spot du fret : zoom depuis octobre 2023 à droite



Aux chocs internationaux, se sont ajoutés des chocs propres aux Outre-mer

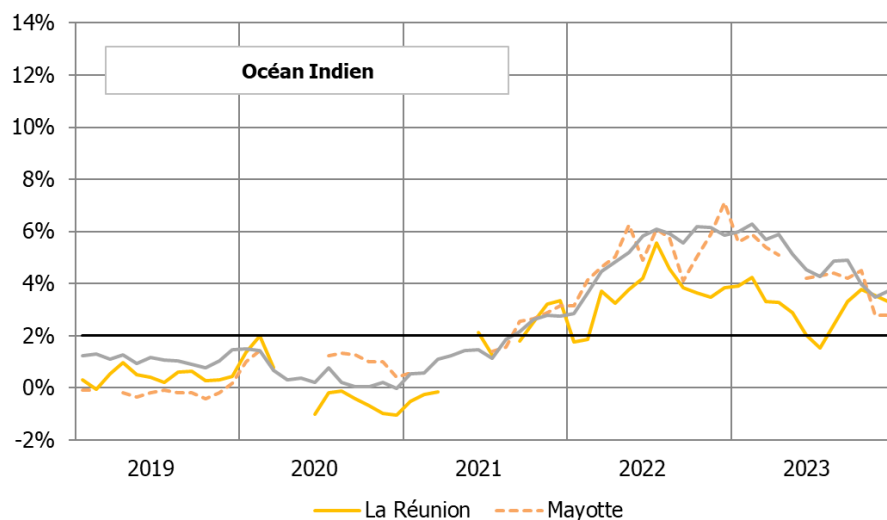
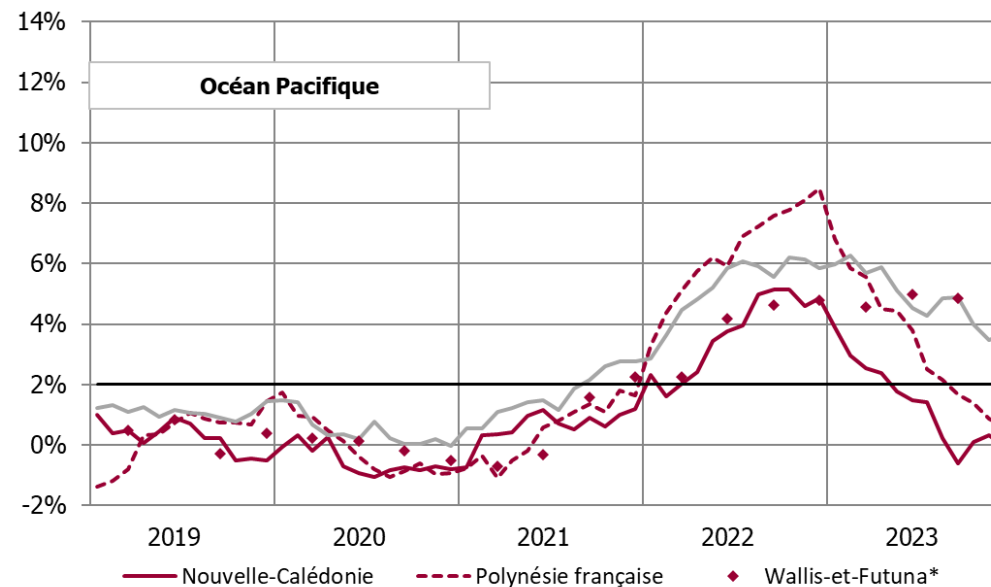
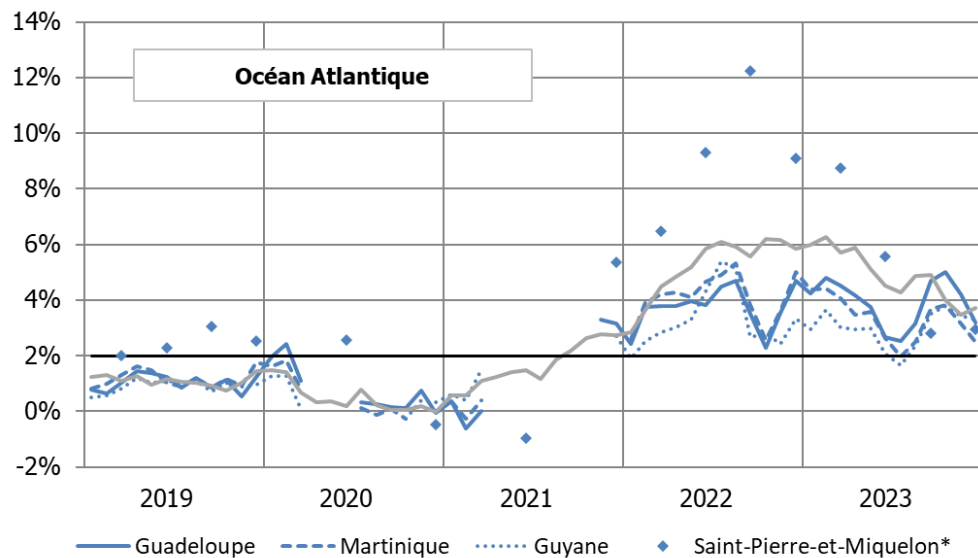


2 – Impact sur les ménages et les entreprises

2.1 Ménages

La lutte contre l'inflation porte ses fruits

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



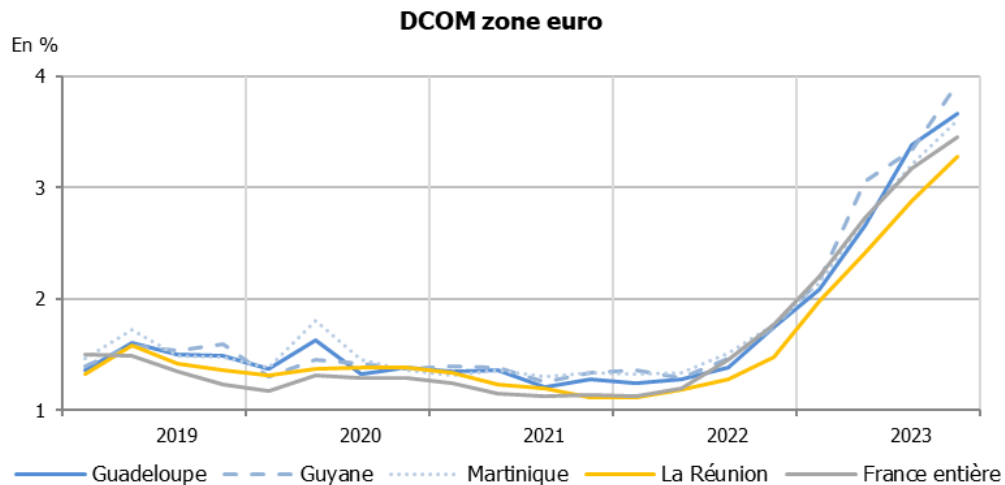
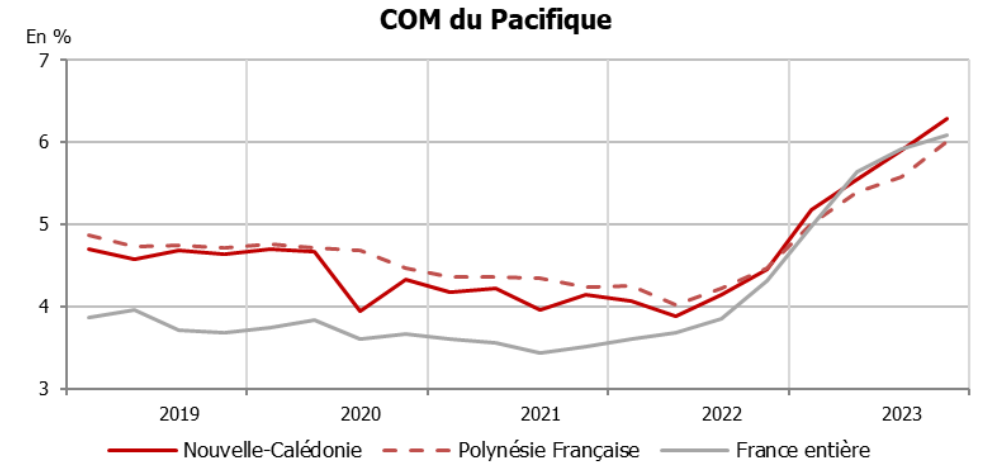
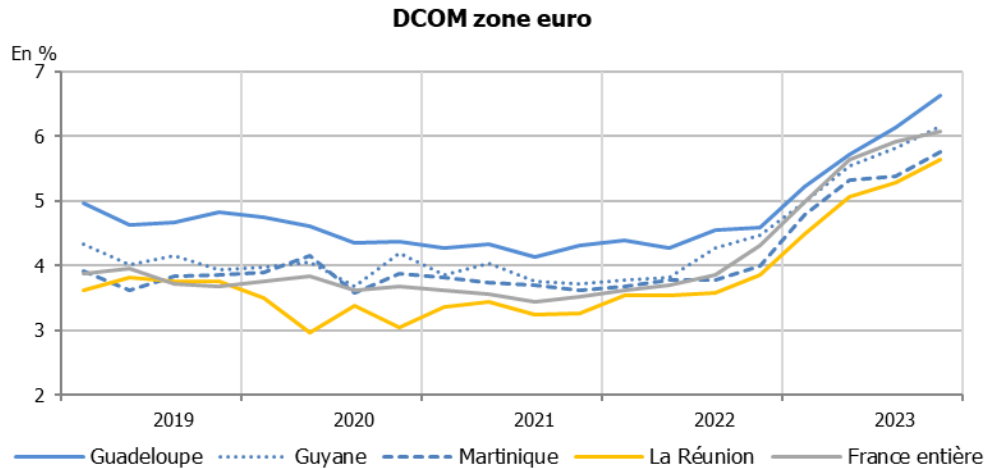
Sources : INSEE, ISEE, ISPF, STSEE, Préfecture de Saint-Pierre-et-Miquelon

Courbe grise : France (Hexagone + DOM)

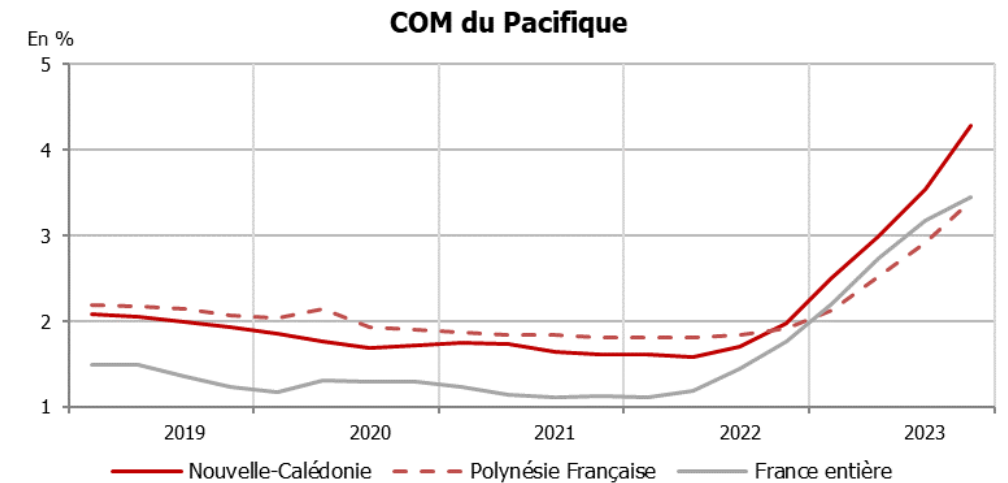
* Les données pour Saint-Pierre-et-Miquelon et Wallis-et-Futuna sont trimestrielles

Mais le coût du crédit aux ménages s'est durci

Prêts personnels et autres crédits à la consommation



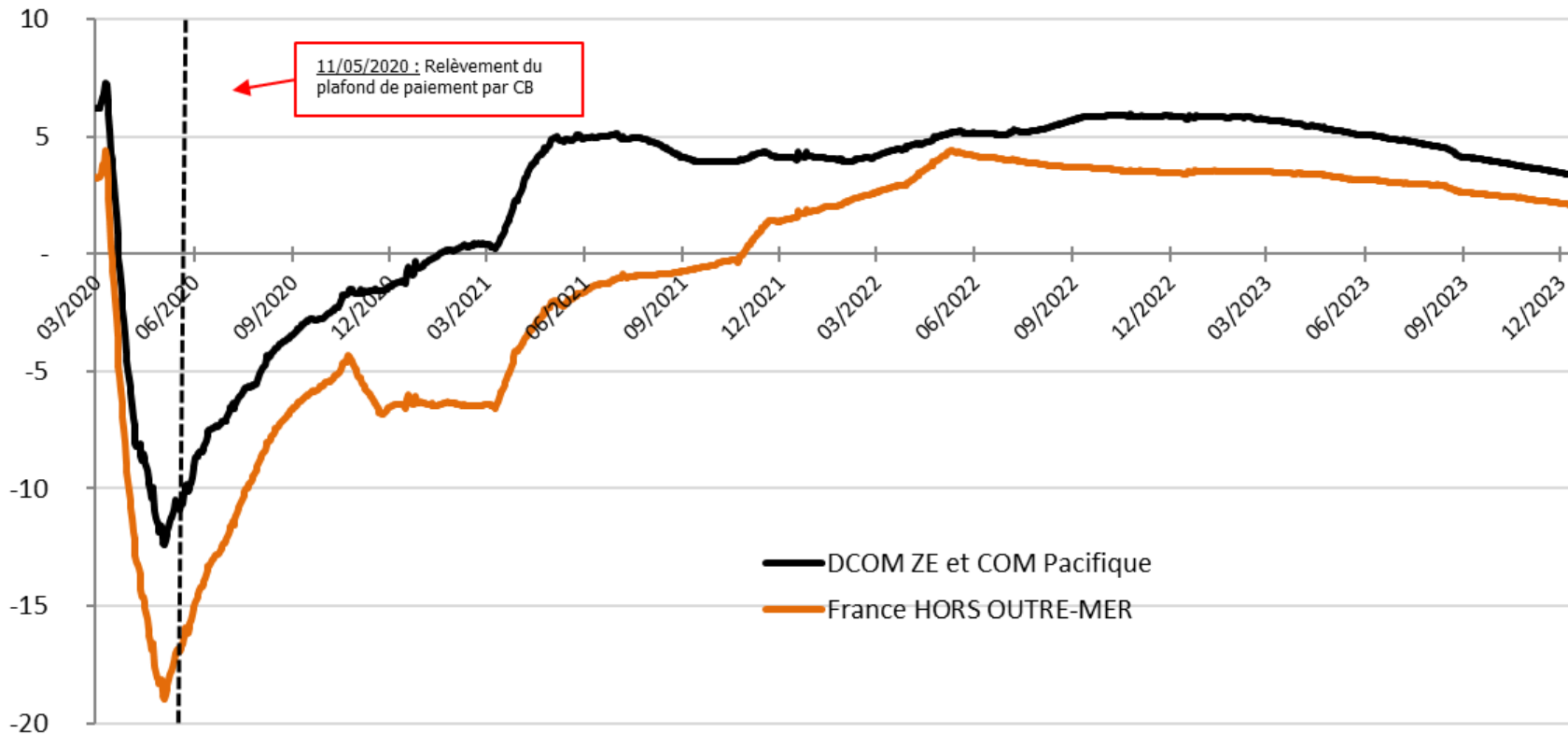
Habitat



Source : IEDOM-IEOM

Cet environnement a pesé sur les dépenses de consommation des ménages

'France hors OM' et 'DCOM ZE et COM Pacifique'
Évolution des paiements cumulés par CB (valeur, % en glissement annuel)



Source : Cartes bancaires CB ;
analyse réalisée par l'IEDOM sur les données de
paiement par carte bancaire CB compensées puis
agrégées et anonymisées

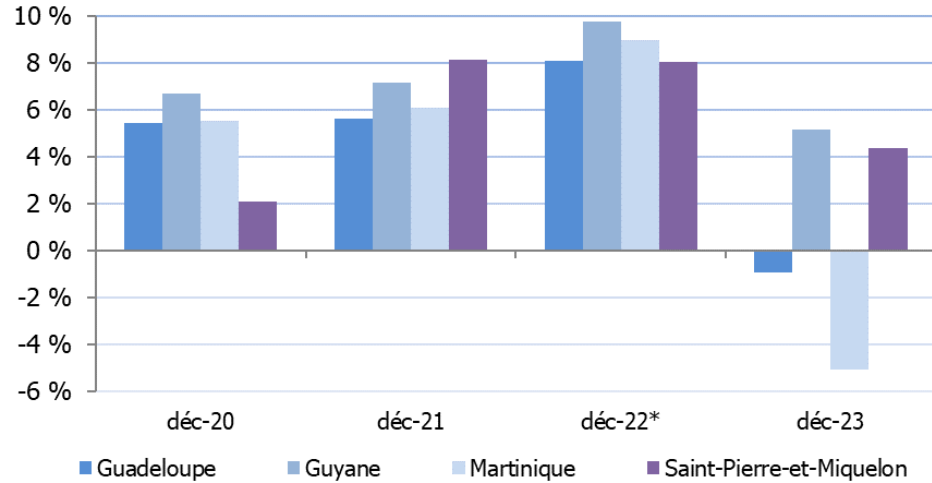
Ne concernent que les transactions CB (hors
intranbancaires, hors opérateurs monétiques
locaux installés dans les COM du Pacifique i.e
CSB, OSB et Banque de Tahiti)

*montant au jour j cumulé rapporté au montant
cumulé de ce même jour en année n-1

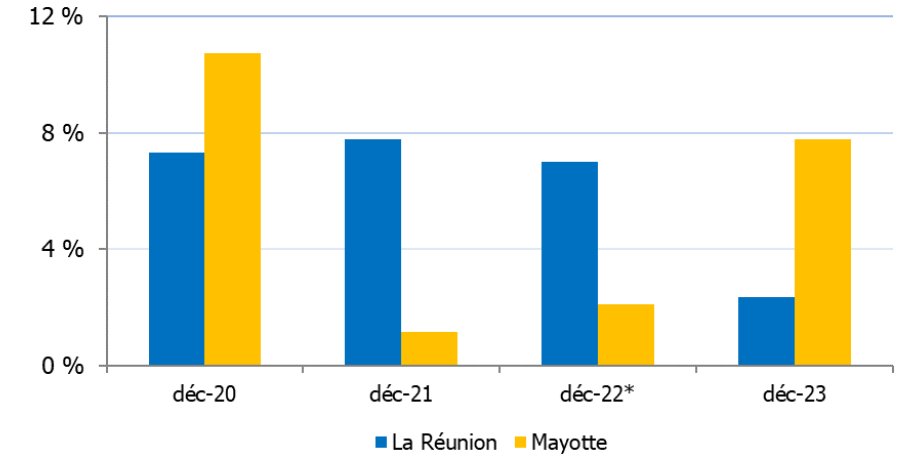
La hausse des taux d'intérêt a également pesé sur la dynamique des crédits à l'habitat

Évolution des encours en glissement annuel

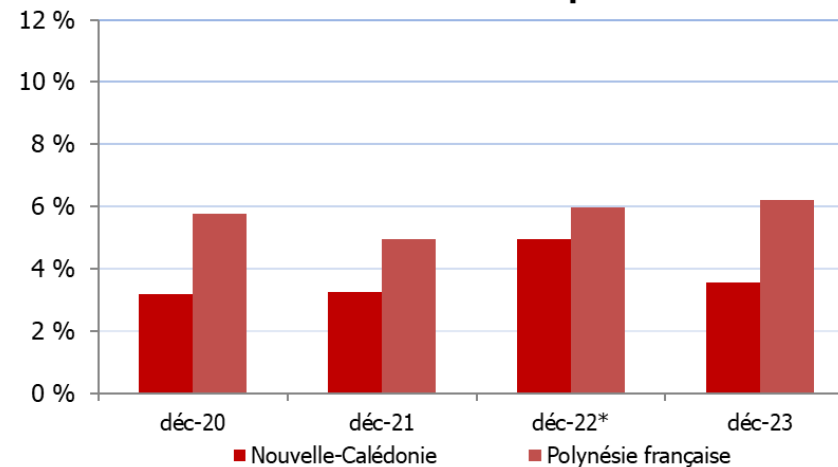
DCOM de l'Atlantique



DCOM de l'océan Indien



COM du Pacifique



Source : IEDOM-IEOM, données des établissements de crédit implantés localement

(*) Nouveau système de collecte de données à partir de mars 2022

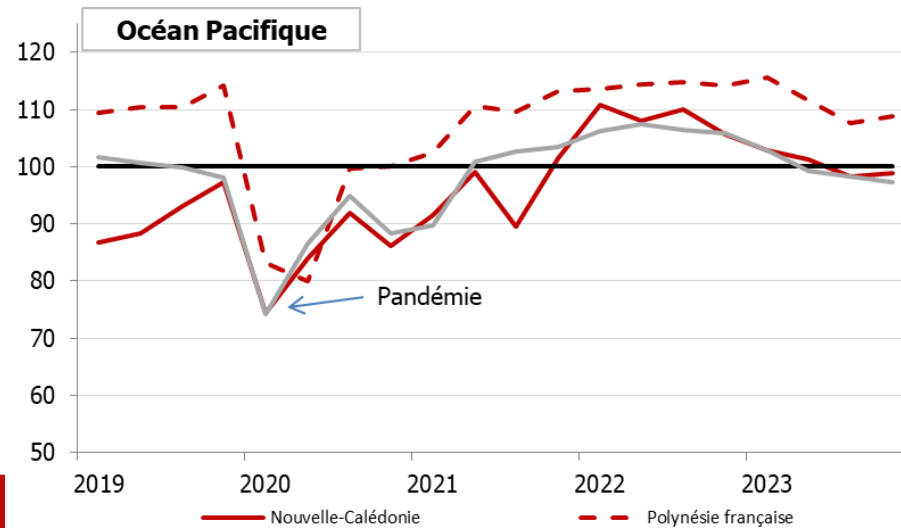
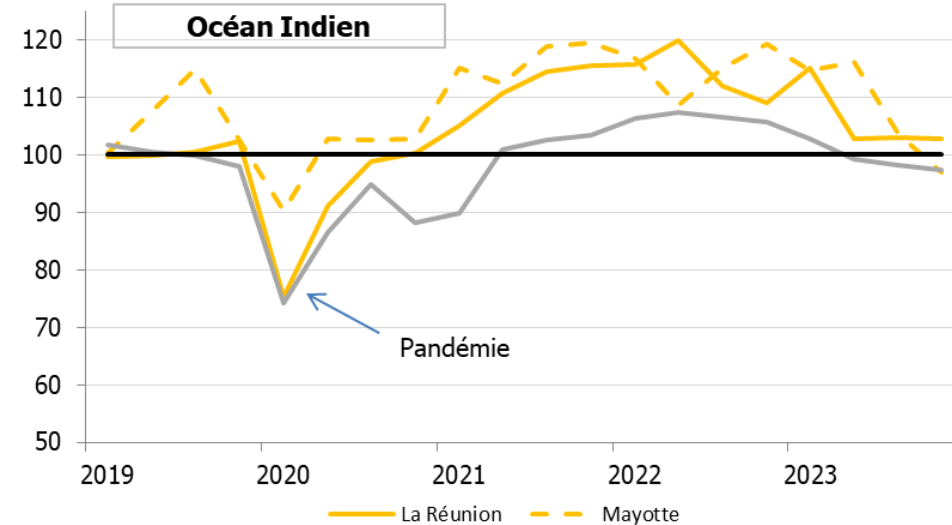
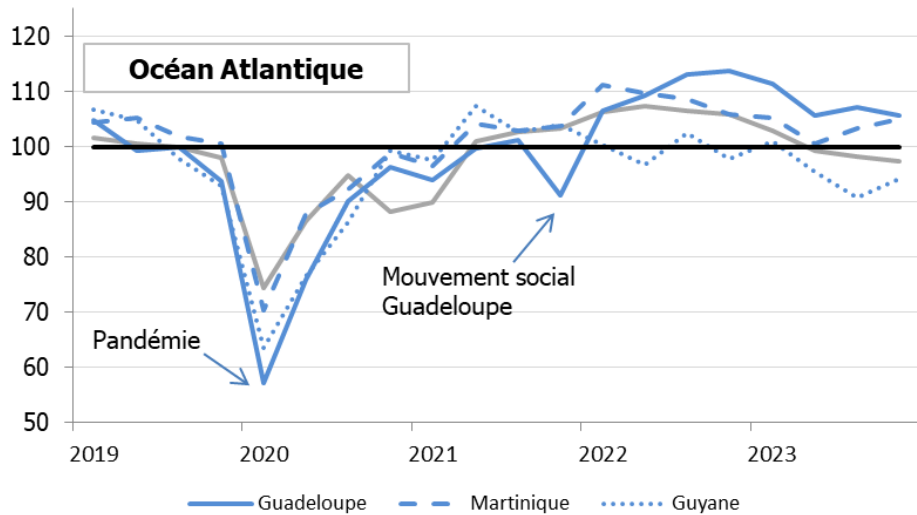
2.2 Entreprises

Le climat des affaires s'est dégradé mais résiste en général

Indicateur du climat des affaires

(100 = Moyenne de longue période)

Dernier point = T4 2023



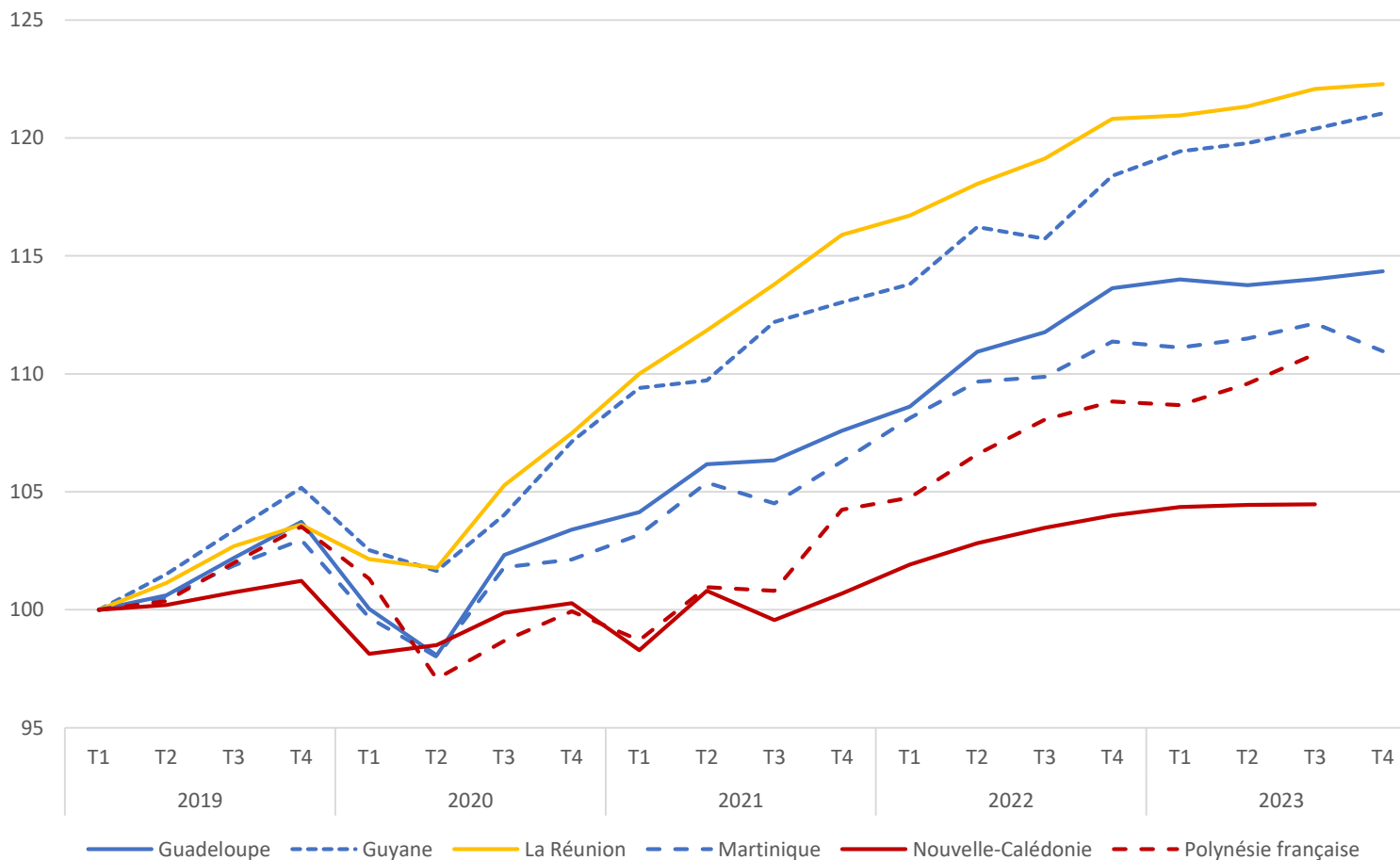
Sources : IEDOM-IEOM, Banque de France

Courbe grise : France (Hexagone, indicateur de climat des affaires dans les services marchands)

Moyenne de longue période établie du T4 2000 au T4 2023

L'emploi salarié a progressé en général

Evolution de l'emploi salarié privé en Outre-mer – base 100 = T1 2019



Au T4 2023*, le nombre de salariés dans le privé par rapport au T4 2022 évolue de :

- **+539** en Guadeloupe
- **+887** en Guyane
- **+2337** à la Réunion
- **-305** en Martinique
- **+626** en Nouvelle-Calédonie
- **+1628** en Polynésie française**

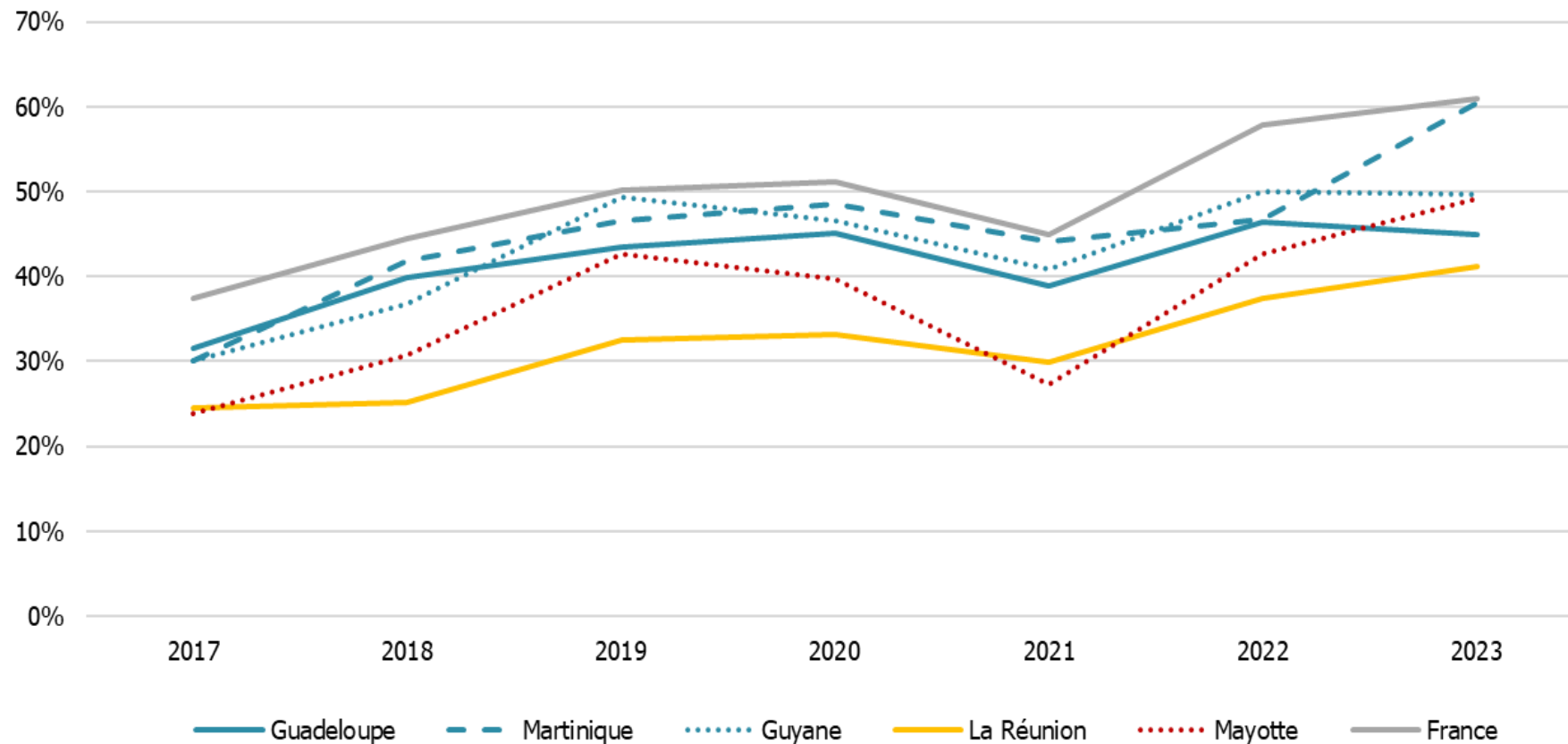
*Pour la Nouvelle-Calédonie et la Polynésie française, les données du T4 2023 ne sont pas encore disponibles. Les données ci-dessus sont donc l'évolution au T3 2023 par rapport au T3 2022.

**Pour la Polynésie française, les données regroupent l'ensemble des effectifs salariés des secteurs privé et public

Sources : URSSAF, ISEE, ISPF, données CVS ; Calculs IEDOM

Parallèlement les difficultés de recrutement se sont intensifiées

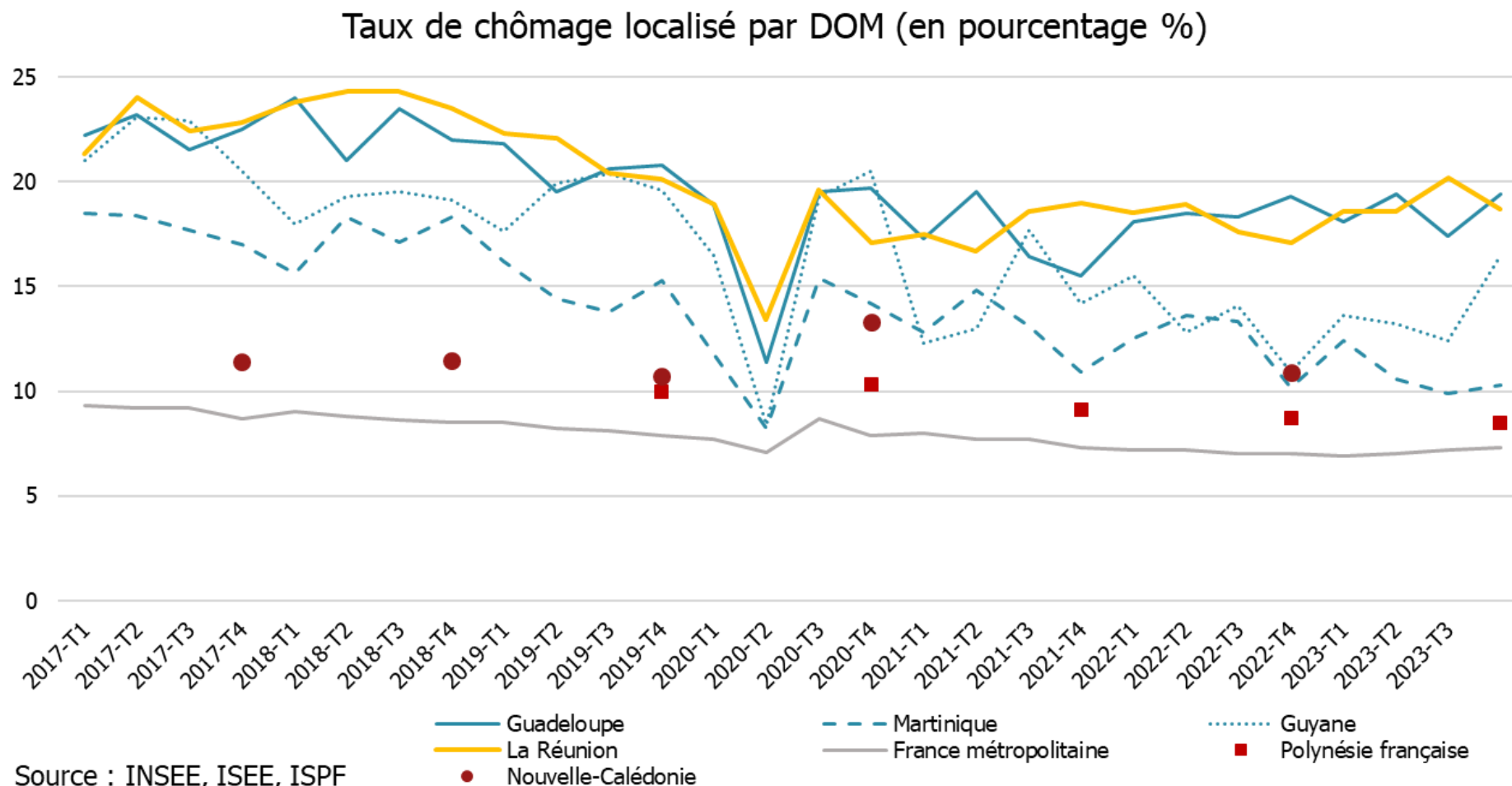
Evolution de la part de recrutements difficiles* par territoire



Source : Pôle emploi

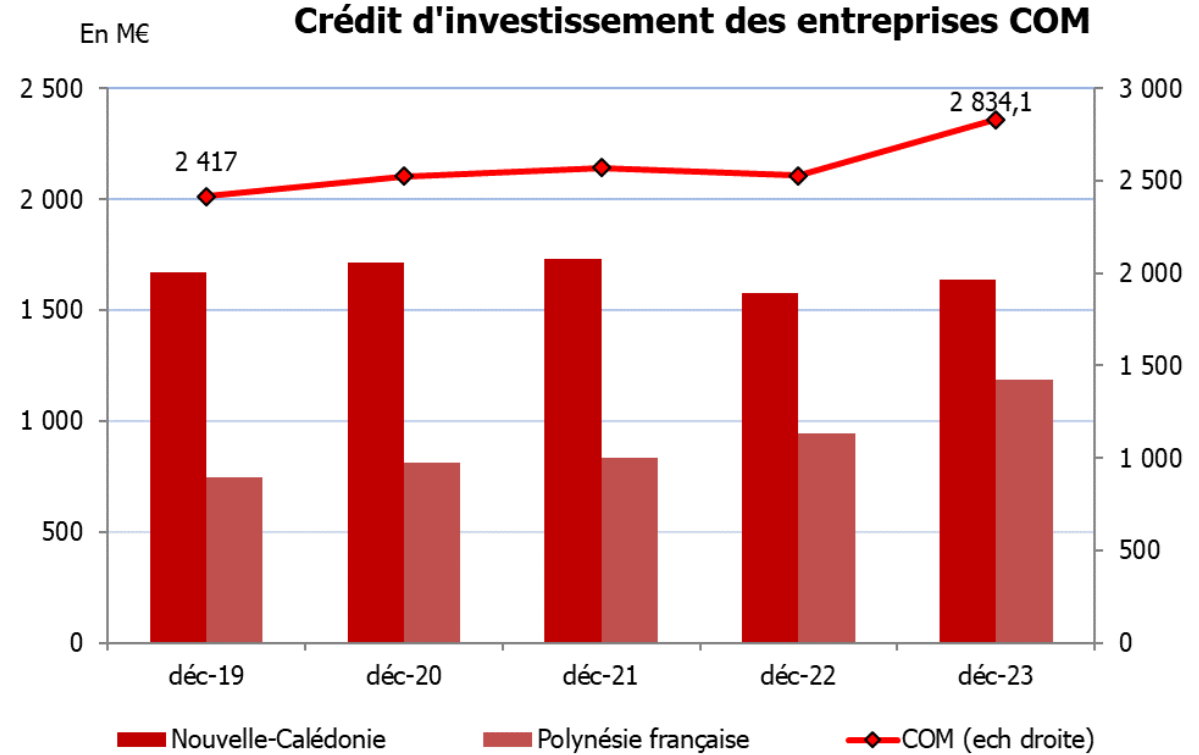
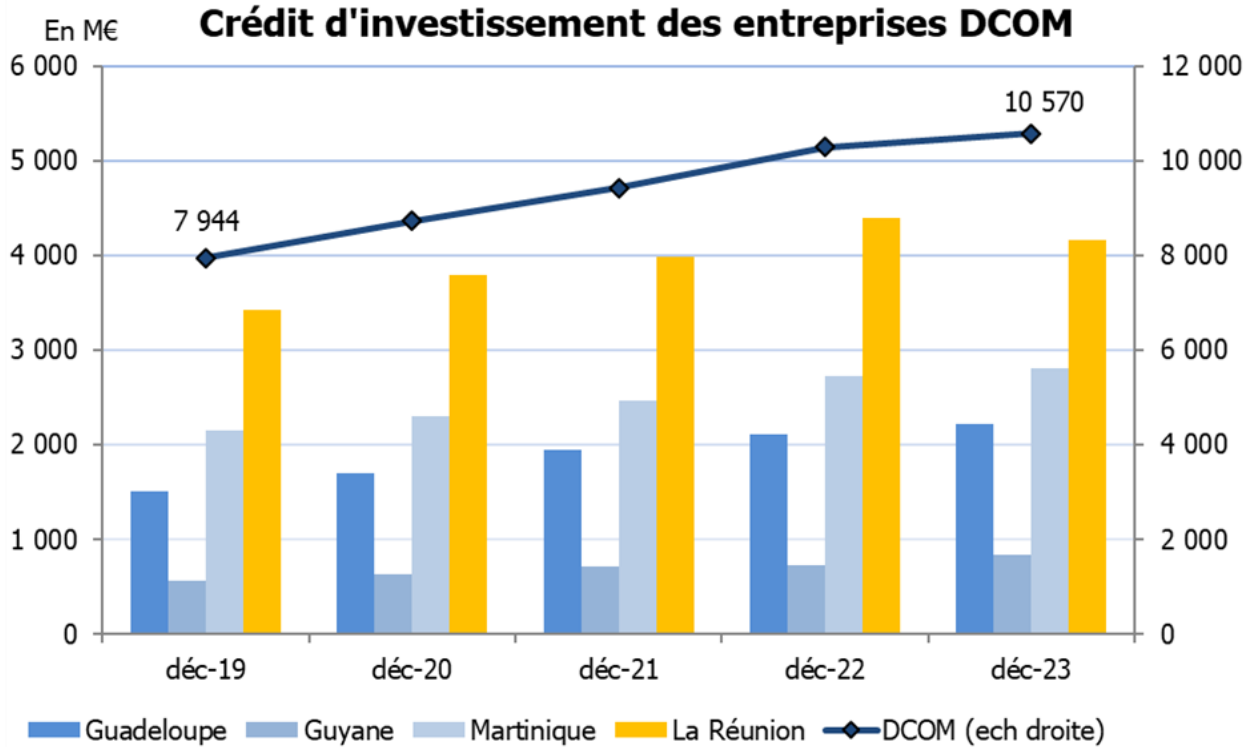
(*) : Recrutements jugés difficiles par les employeurs selon différents critères (nombre insuffisant de candidats, profils inadéquats, conditions de travail, manque de moyens financiers...)

En conséquence, le taux de chômage reste élevé



NB : Les données pour la Nouvelle-Calédonie et la Polynésie française sont annuelles. Elles sont trimestrielles pour les autres géographies.

Les encours des crédits d'investissement ont dans l'ensemble progressé

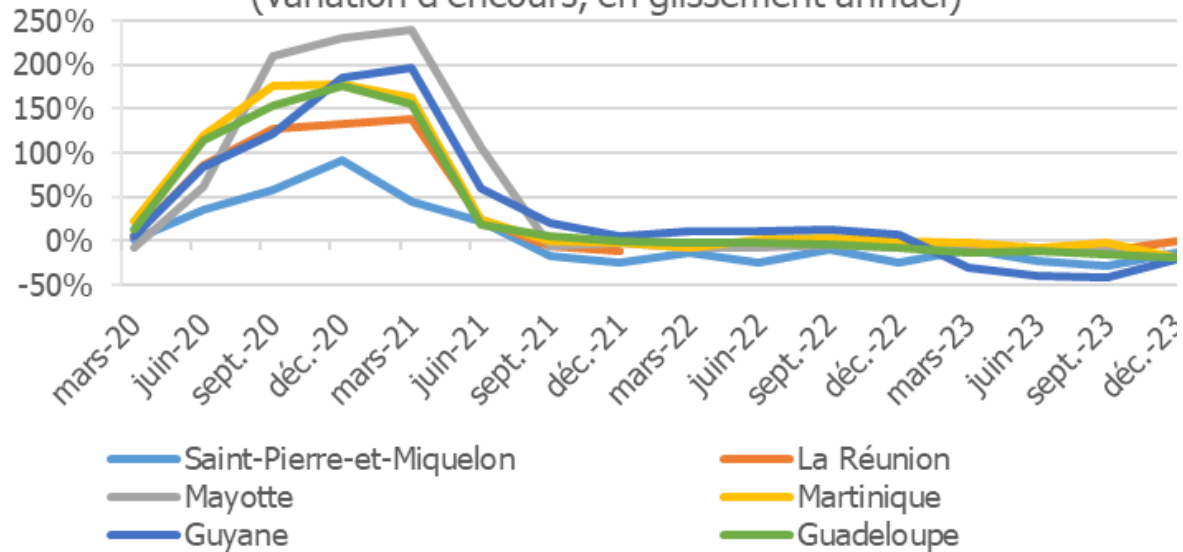


Source : IEDOM-IEOM, données collectées auprès des établissements de crédit implantés localement

En revanche, les encours de crédits d'exploitation ont diminué, sous l'effet du remboursement des PGE et de la hausse des taux d'intérêt

Crédits d'exploitation des entreprises DCOM zone euro

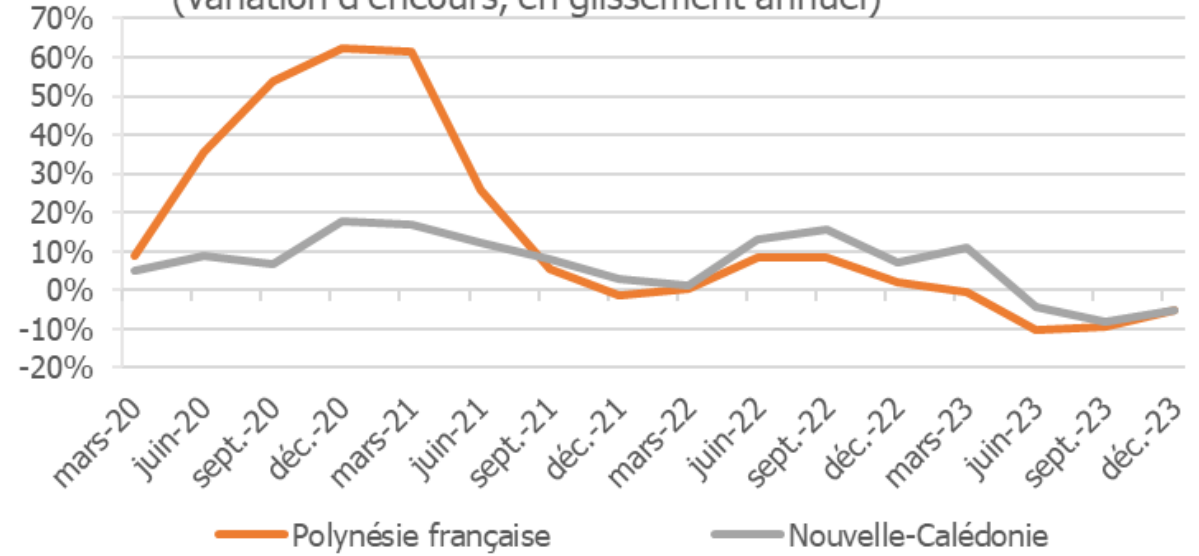
(variation d'encours, en glissement annuel)



Source : IEDOM, RUBA

Crédits d'exploitation des entreprises COM du Pacifique

(variation d'encours, en glissement annuel)



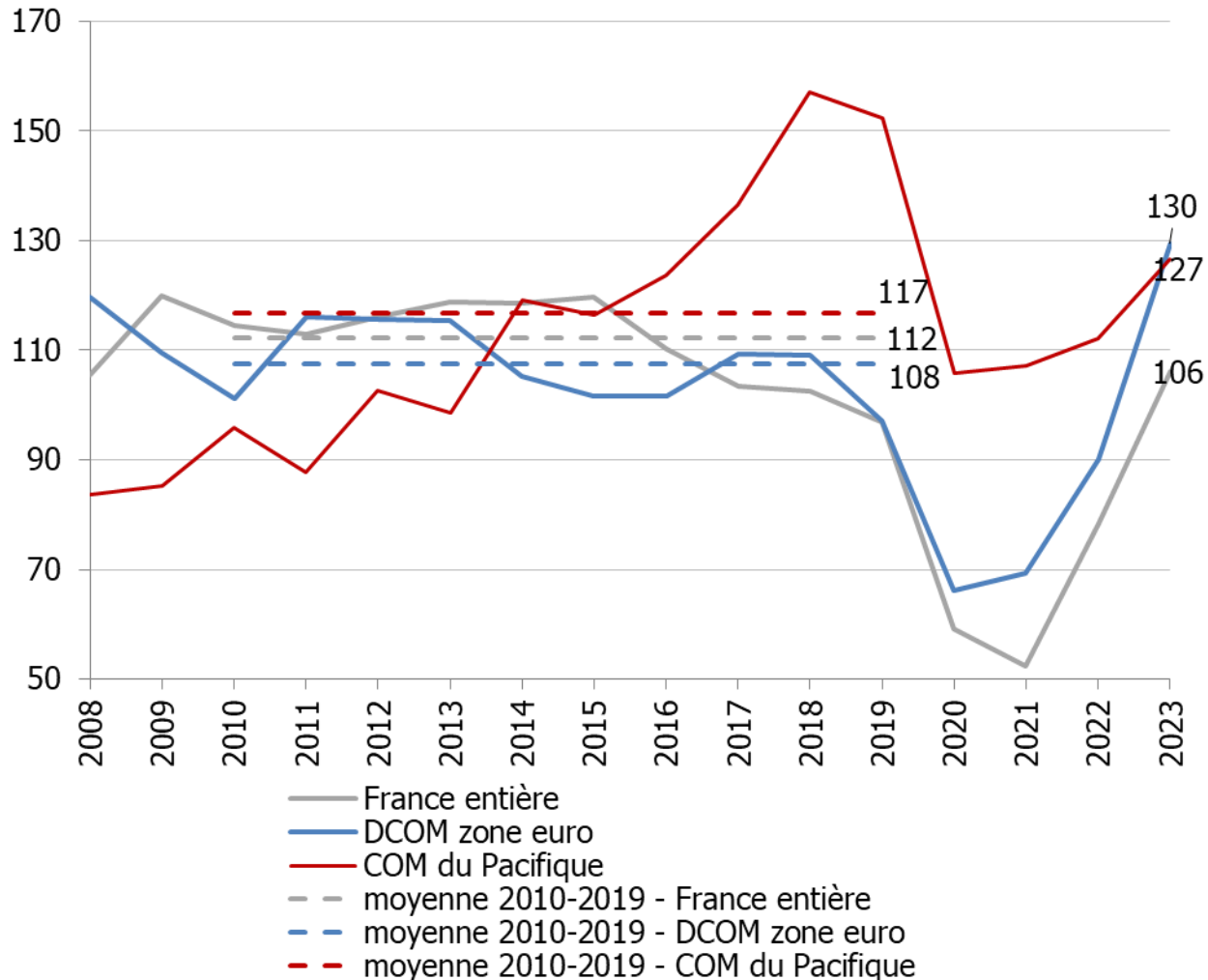
Source : IEOM, RUBA

Données des établissements de crédit implantés localement

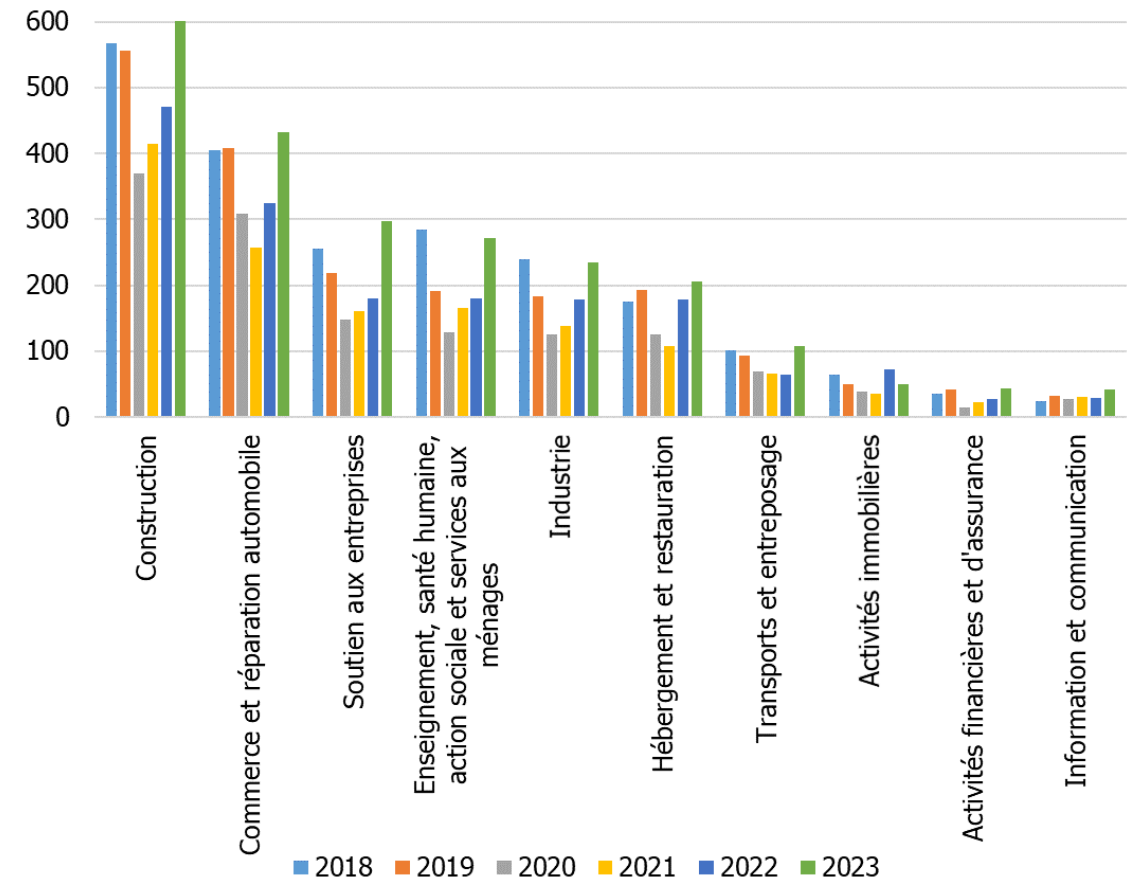
3 – Perspectives 2024

Les défaillances d'entreprise sont en nette hausse

Evolution des défaillances d'entreprise
(Indice base 100 = moyenne 2004-2023)



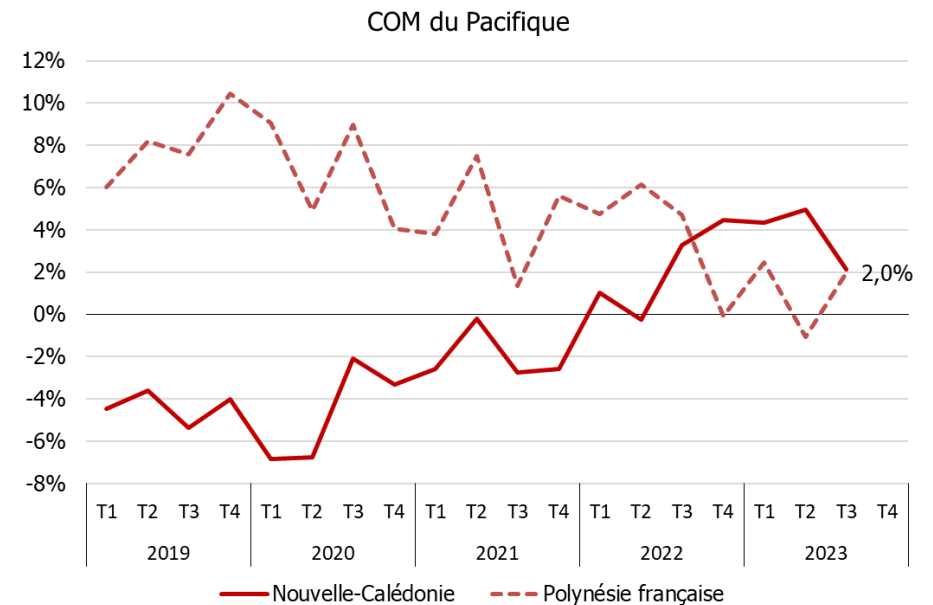
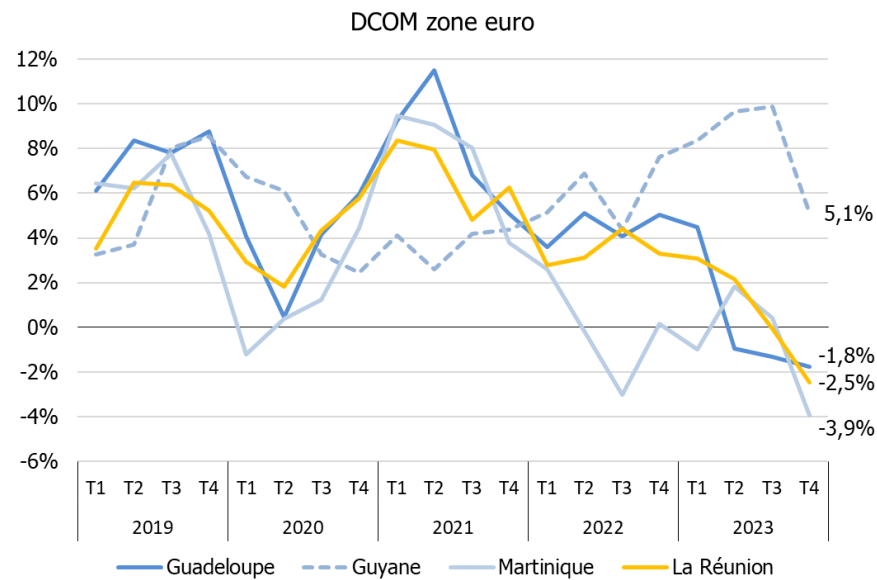
Evolution du nombre de défaillances par secteur d'activité dans les Outre-mer



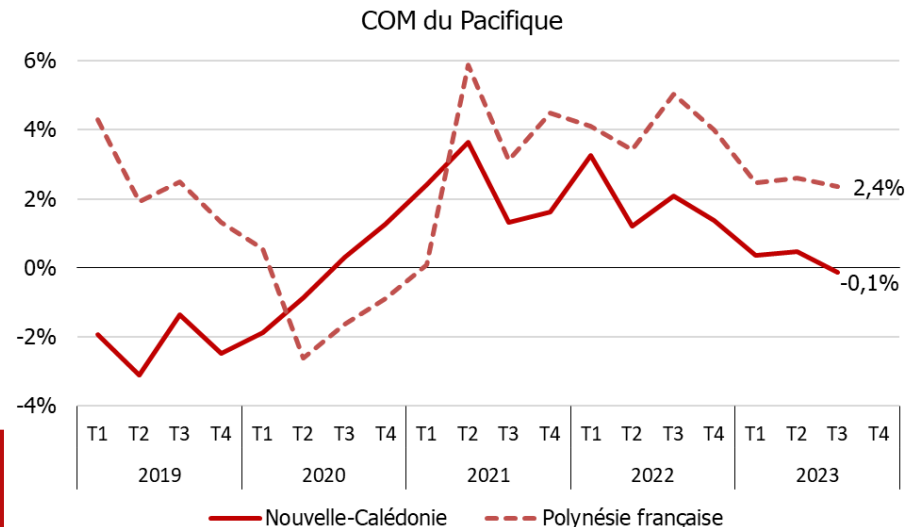
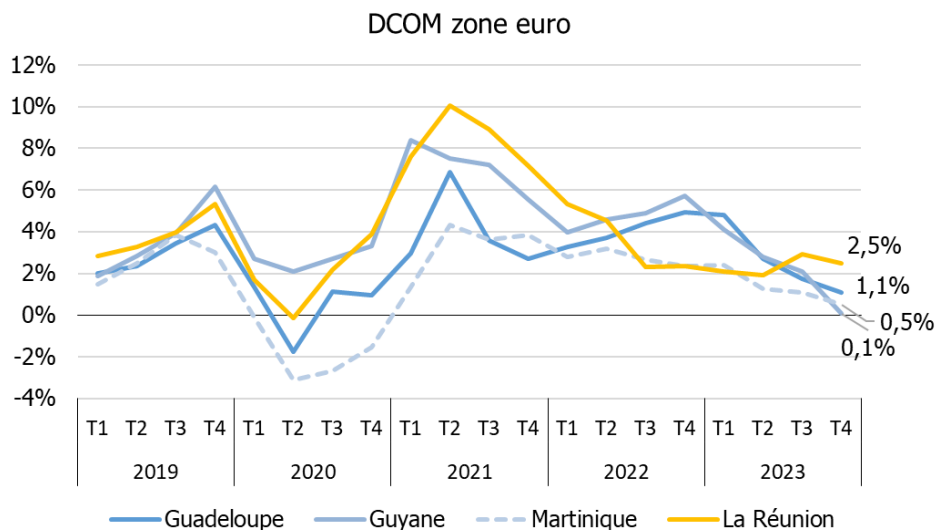
Sources : IEDOM-IEOM, Banque de France, bases Fiben-Eden, Insee

Les effectifs salariés de la construction et du commerce ralentissent, voire même diminuent dans certains territoires

Évolution des effectifs salariés dans le secteur de la construction



Évolution des effectifs salariés dans le secteur du commerce



Notes :

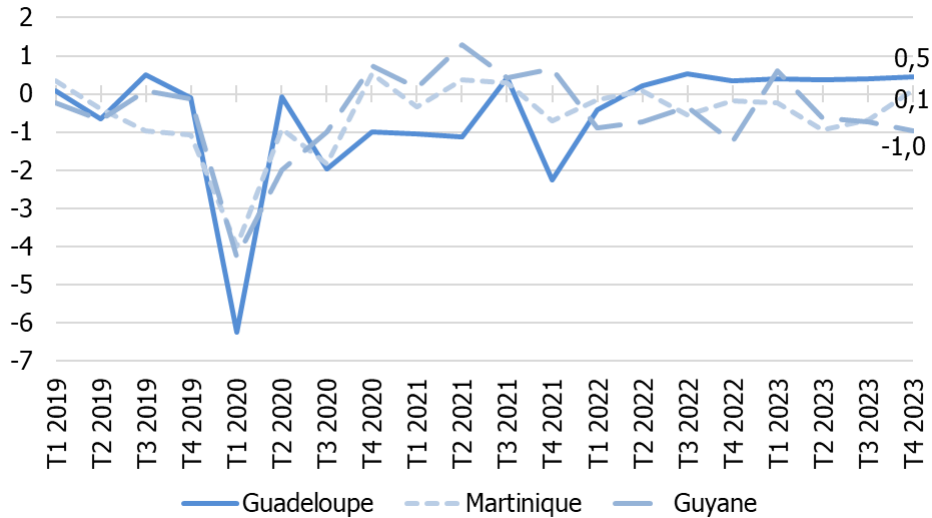
- données CVS en glissement annuel sauf Nouvelle-Calédonie
- T4 2023 non disponible pour les COM du Pacifique

Sources : URSSAF, ISEE, ISPF

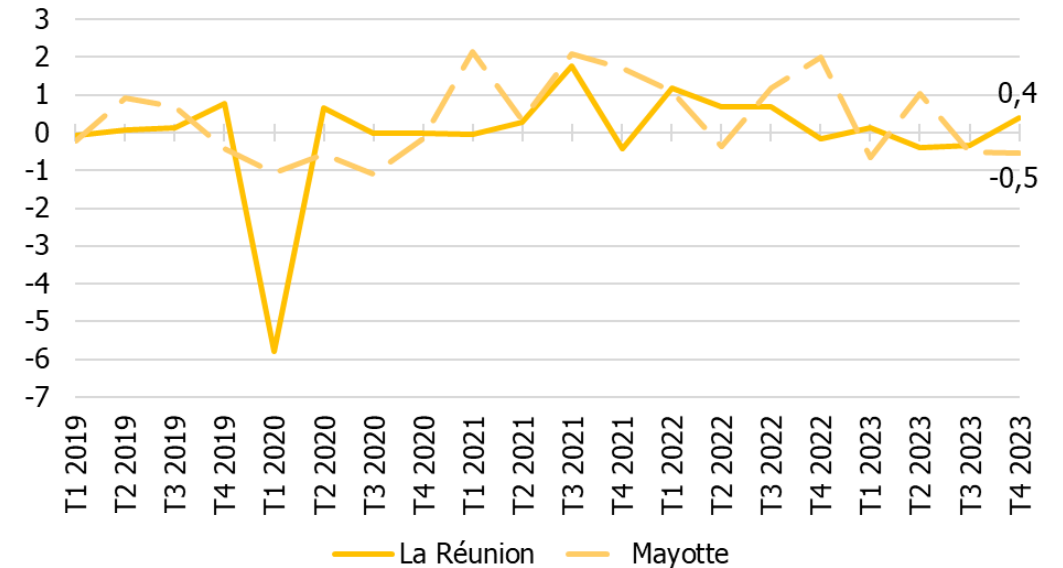
En Guyane, à Mayotte et en Nouvelle-Calédonie, les chefs d'entreprise s'attendent à une activité en baisse au T1 2024

Evolution du solde d'opinion de l'activité prévue dans l'Outre-mer

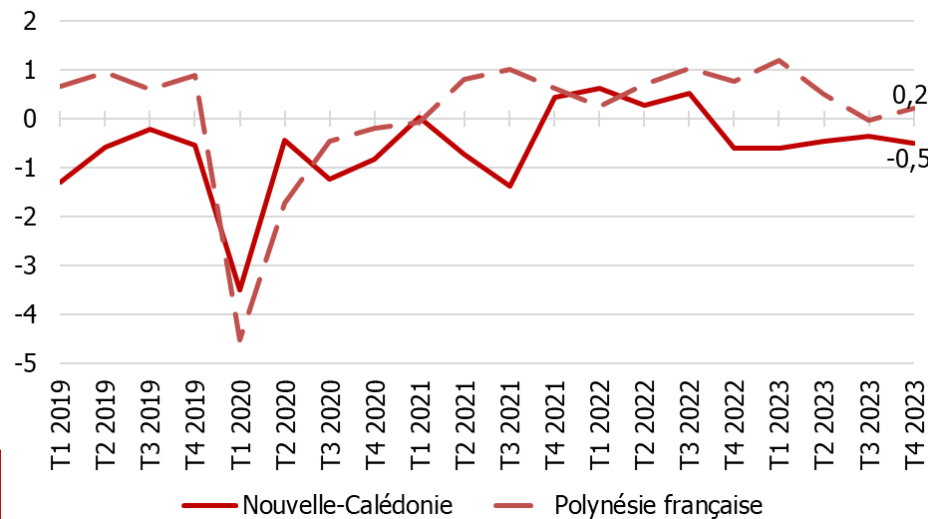
Antilles-Guyane



Océan Indien



Océan Pacifique



Source : IEDOM-IEOM, enquête de conjoncture trimestrielle

L'économie calédonienne est ébranlée par la crise du nickel

La filière nickel traverse actuellement une crise historique.

Glencore, actionnaire de KNS, a annoncé en février 2024 la mise en sommeil de l'usine du Nord pour 6 mois

Afin de sortir de la crise, l'État a proposé au territoire **un pacte nickel**. Il n'a pas encore été approuvé par le Congrès de Nouvelle-Calédonie qui a voté la création d'une commission visant à examiner les implications du pacte nickel, repoussant la potentielle signature de ce dernier.

Ce pacte prévoit que :

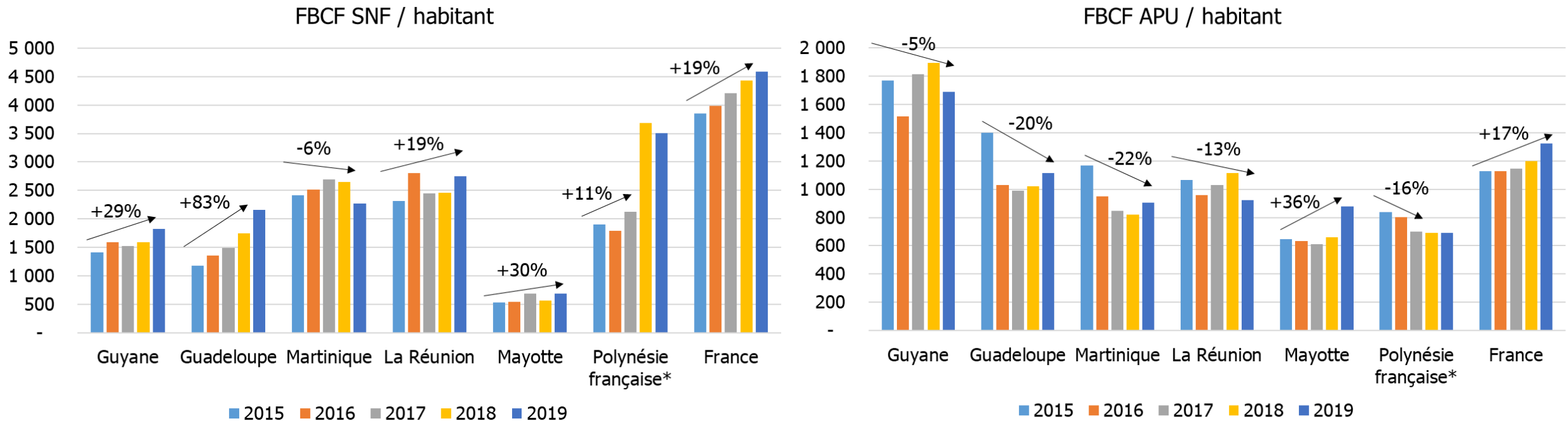
- Les trois usines métallurgiques augmentent leur production. Celles de la SLN et de KNS doivent diversifier leur activité en produisant des mattes de nickel, utilisées dans la production de batteries électriques ;
- L'État et les collectivités locales subventionnent les dépenses énergétiques de ces usines;
- Le gouvernement local réforme le code minier.

4 – A la recherche d'un chemin de croissance durable

Renforcer l'investissement productif, notamment privé

L'investissement privé a progressé (sauf en Martinique) mais est insuffisant, alors qu'il s'est réduit dans le secteur public (sauf à Mayotte).

Évolution de la Formation brute de capital fixe des SNF et des administrations publiques rapportée au nombre d'habitants, (en euros)

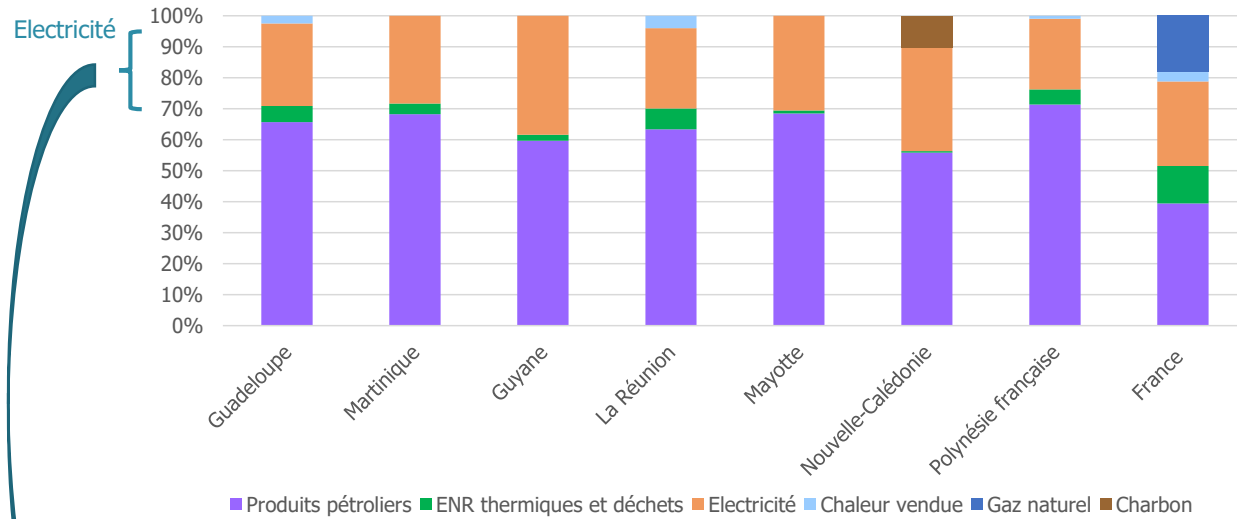


Note : pour la Polynésie française, les variations sont présentées entre 2017 et 2015. Les années 2018 et 2019 sont exceptionnelles en raison de l'investissement de la compagnie aérienne locale dans 2 avions

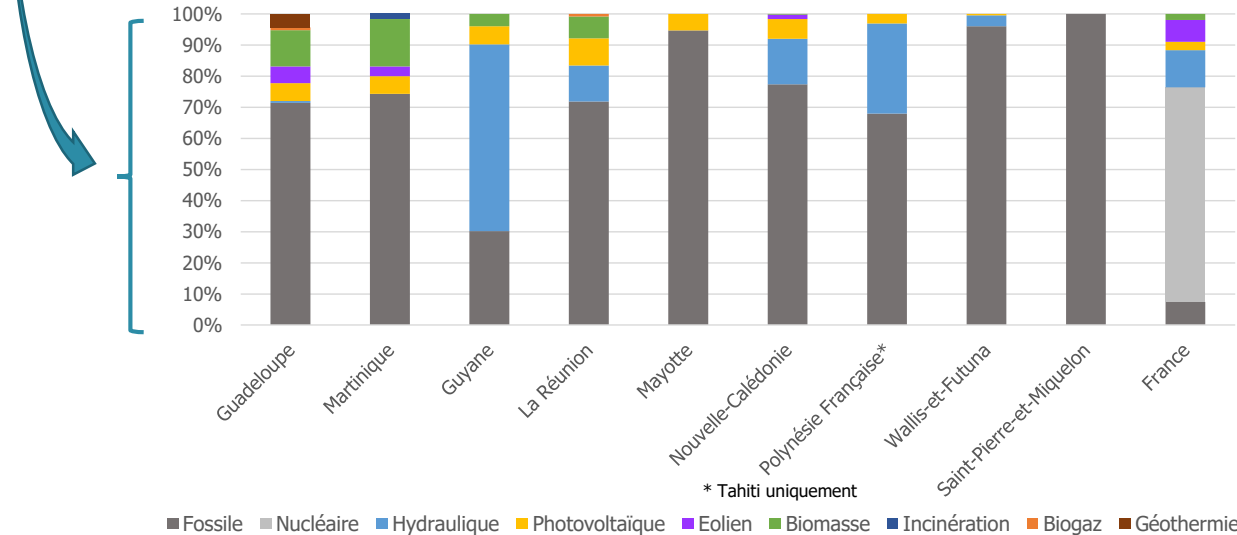
Sources : Insee, ISPF

La transition énergétique notamment est une priorité d'investissement

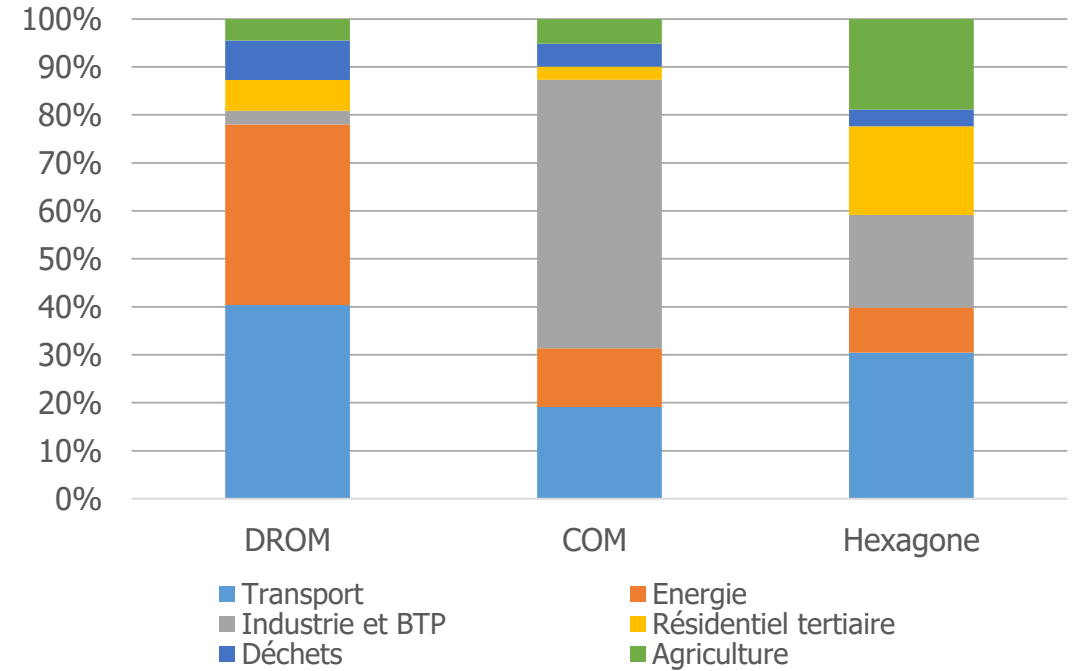
Consommation finale énergétique, en 2021



Mix électrique, en 2022



Répartition des émissions de gaz à effet de serre par secteur, en 2021



Source : CITEPA

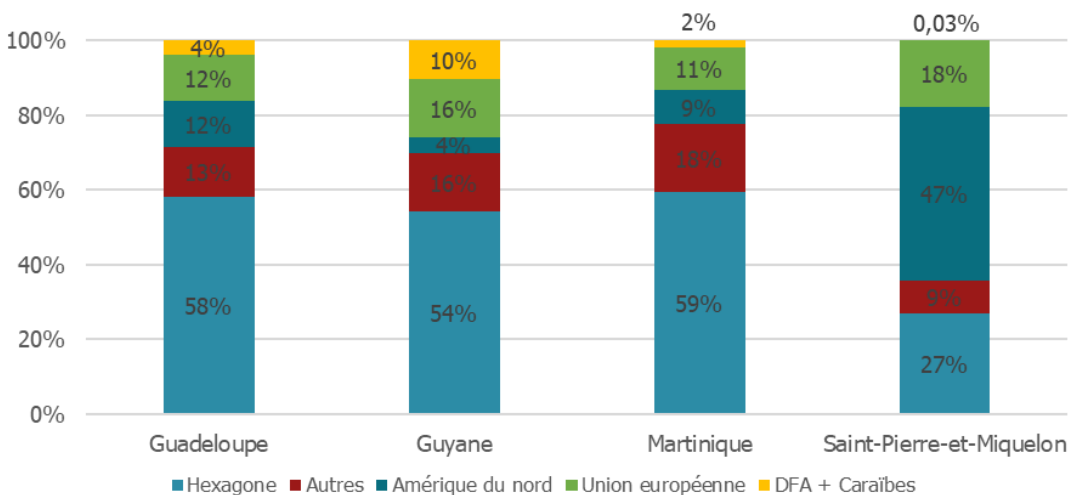
Evolution des émissions de gaz à effet de serre (GES) entre 1990 et 2021

- DROM : +64,4 %
- COM : +91,8 %
- Hexagone : -25,4 %

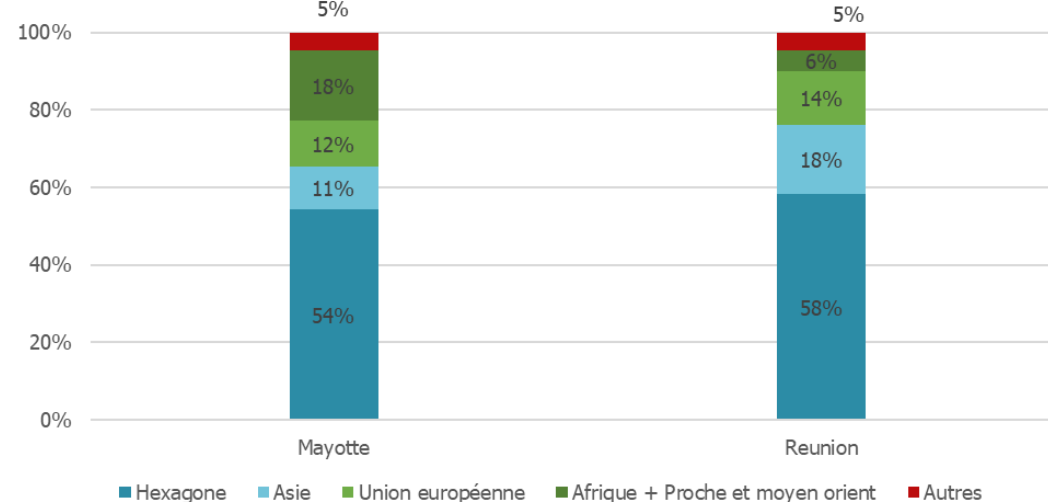
Mieux intégrer les Outre-mer dans leur propre voisinage régional

Les fournisseurs commerciaux sont concentrés dans l'Hexagone

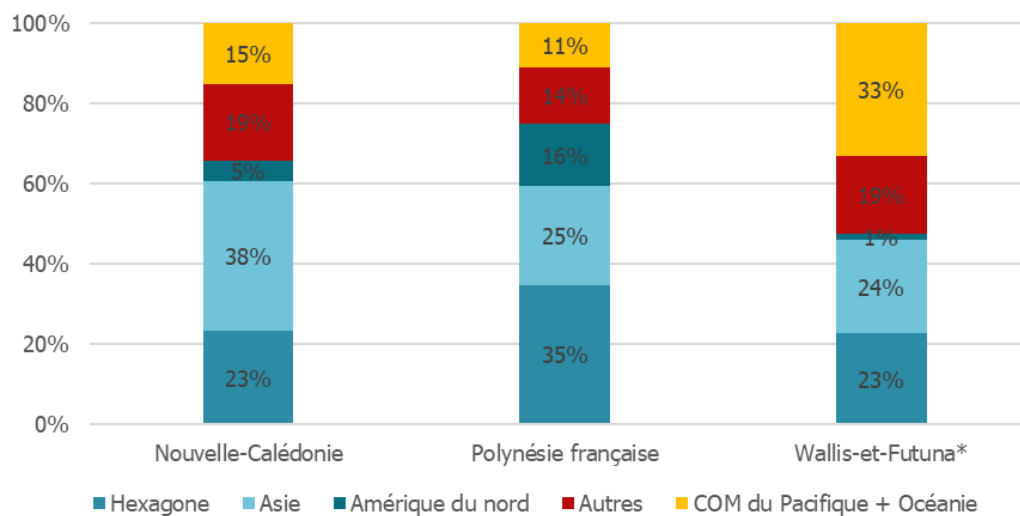
Principaux marchés fournisseurs du bassin Atlantique entre 2017 et 2022



Principaux marchés fournisseurs du bassin Indien entre 2017 et 2022



Principaux marchés fournisseurs du bassin Pacifique entre 2017 et 2022

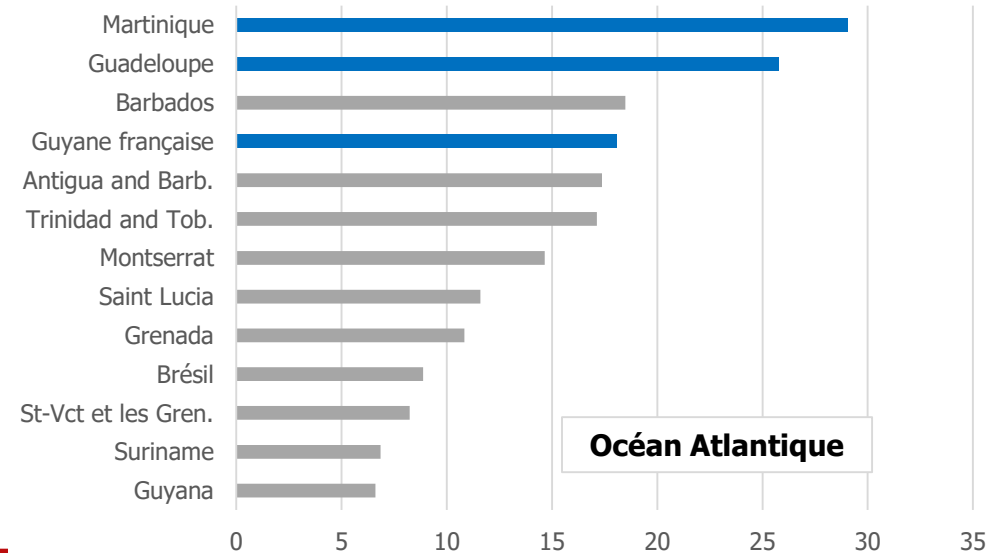
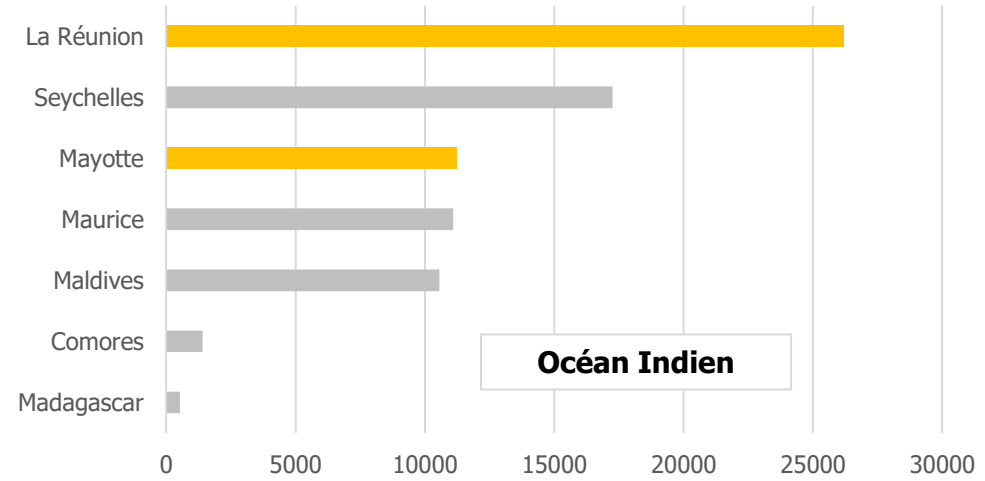
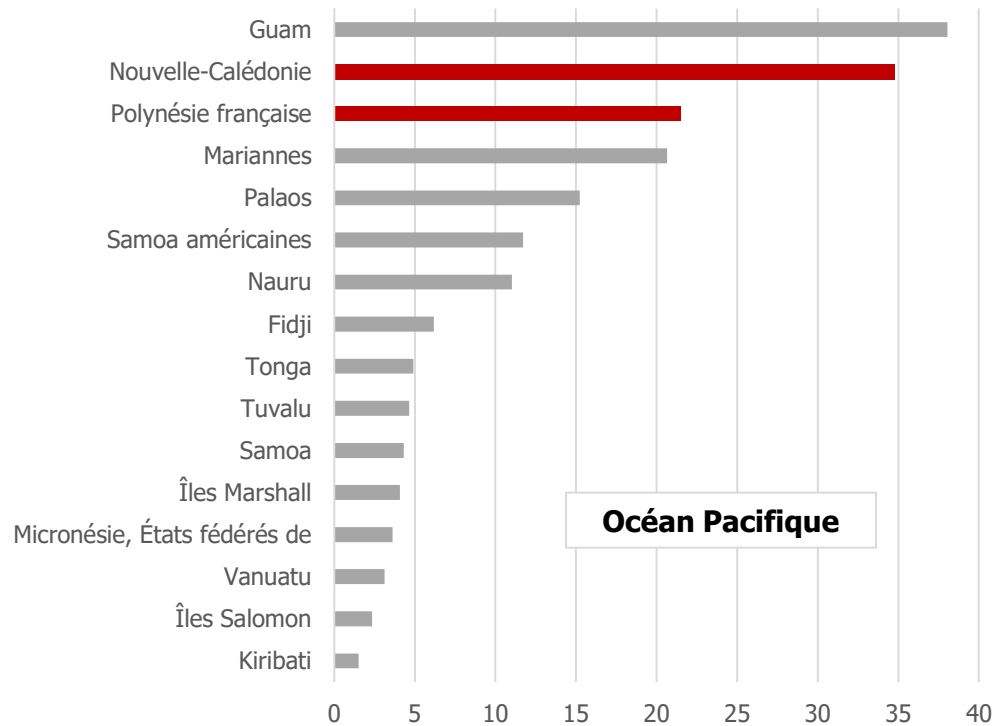


Sources: Douanes, IEDOM-IEOM
 Importations de biens en valeur et en euros

*11,6% des importations totales de Wallis-et-Futuna proviennent de la Nouvelle-Calédonie et de ses dépendances. Cela représente environ 35% des 33% en provenance des COM du Pacifique et de l'Océanie, soit le plus important fournisseur de cette zone.

Les outre-mer représentent un potentiel de marché pour leurs voisins

PIB par habitant par zone géographique en 2019 (milliers US\$)



Sources : Banque mondiale, Insee, ISEE, ISPF

Il est impératif de renforcer la compétitivité et l'attractivité

**Dysfonctionnements sur les marchés des biens et services (concurrence limitée et prix élevés) et du travail (coûts importants, chômage élevé, difficultés de recrutement)
Mesures de soutien public peu efficaces et difficilement soutenables sur le plan financier**

Approfondir l'efficacité des mécanismes d'intervention publique (accompagnement des collectivités dans le pilotage des projets, cibler les secteurs)

Créer les conditions de la compétitivité (accélérer la transformation numérique, faire aboutir les réflexions engagées sur la fiscalité et les retards de paiement, former les dirigeants et les salariés) et de l'attractivité (libérer le foncier, concrétiser les projets de transport, réduire l'insécurité)

Contacts

