

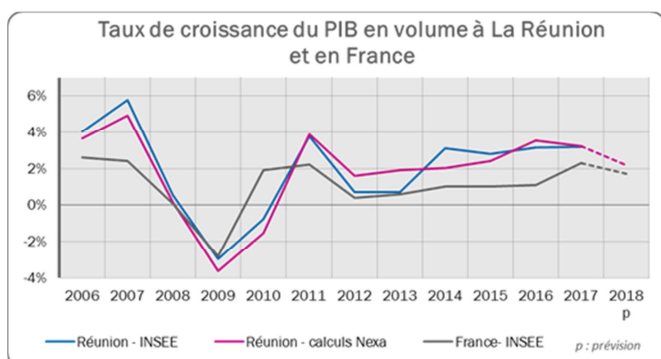
Calme économique avant la tempête sociale...

Avec des indicateurs majoritairement bien orientés au troisième trimestre 2018, l'économie réunionnaise a perpétué la dynamique des périodes précédentes. La consommation des ménages et des administrations, la fréquentation touristique, ou encore l'activité dans la construction ont été bien orientées durant cette période. Et les différentes enquêtes d'opinions locales ont confirmé la situation.

Ainsi, l'indice trimestriel d'activité des experts-comptables construit selon les déclarations de chiffres d'affaires confirme l'aperçu optimiste, avec une augmentation de 1,4% par rapport à l'année précédente.

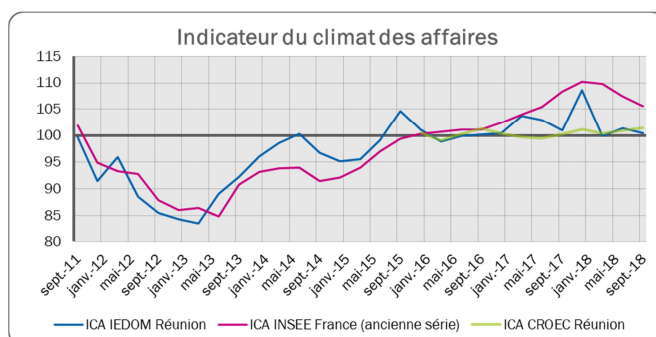
De même, l'indice du climat des affaires de l'IEDOM, calé sur sa moyenne longue période, reflète quant à lui une relative stabilité dans l'opinion des chefs d'entreprises sur l'activité du trimestre.

Quelques signes de fébrilité font cependant leur apparition, notamment la baisse des importations de biens, le bond de l'inflation et surtout le recul du nombre de salariés non marchands. Enfin, le chiffre d'affaires global des entreprises déclarant leur TVA à la DRFIP s'inscrit en repli de -1,5%, à 6,51 Mds d'euros.



Sources : INSEE, Cerom, calculs Nexa

Nos prévisions sont construites à partir des comptes définitifs jusqu'à 2011 (base 2005), des comptes rapides CEROM (INSEE-IEDOM-AFD) et de modélisations économétriques reposant sur des indicateurs économiques (avec déflateur IPC).



Sources : IEDOM, INSEE

En nous appuyant sur les statistiques disponibles, notre projection de croissance économique pour le territoire présente un taux qui s'établit pour le moment à 2,2% pour l'année 2018. Un niveau inférieur à celui de 2017, en raison du ralentissement de l'investissement, concomitant à la maturité des grands travaux.

La consommation toujours solide

Les dépenses de consommation finale ont continué à faire preuve de solidité, avec une évolution annuelle estimée à 4% selon notre dernière modélisation. L'encours des crédits à la consommation des ménages, dépassant les 2 Mds d'euros, a progressé de 3,5% au cours du trimestre, ce qui correspond à une hausse de 12% en glissement annuel.

Sommaire :

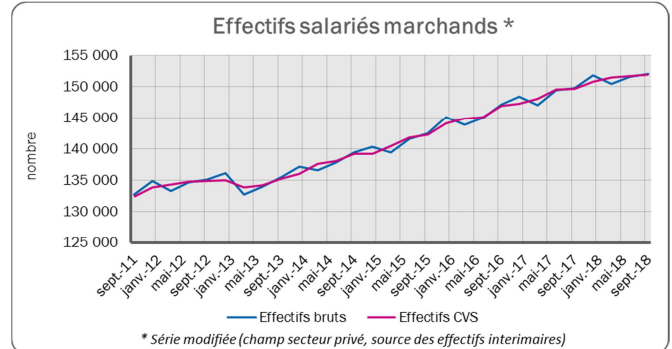
- La tendance macro-économique
- La perception sectorielle
- Les événements marquants récents
- Les perspectives à court et moyen terme

Observatoire régional de l'économie

Directeur de la publication : Gaston BIGEY
Rédaction : Frédéric LORION
Graphiques : Rekha GRIMOIRE
Conception et édition : Nexa
Contact : observatoire@nexa.re

Les emplois salariés en recul dans le secteur non marchand

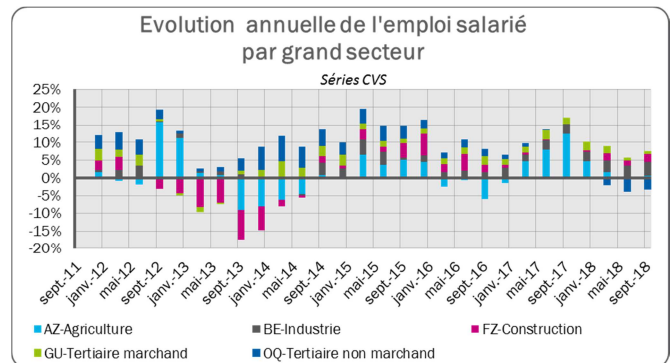
Au troisième trimestre 2018, La Réunion comptait un total de 254 793 salariés, publics et privés, à nouveau en baisse, de -1% sur une année. Comme au trimestre précédent, c'est le secteur non marchand, en chute de -3,4% sur un an, qui fait reculer le nombre de travailleurs réunionnais. Pour mémoire, 11 300 contrats aidés ont été supprimés depuis juin 2017.



Source : ACOSS

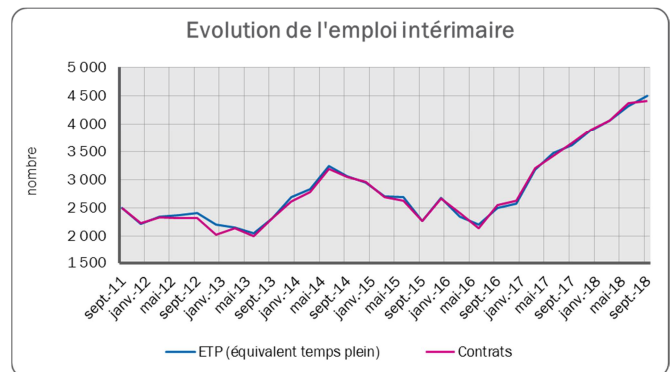
A contrario, le secteur marchand a poursuivi son élan, 152 000 salariés étaient recensés à fin septembre 2018, en hausse de 1,5% en rythme annuel.

Les secteurs les plus actifs en termes d'emplois correspondent cette fois à l'industrie (+3,9%), à la construction (+2,3%) et le tertiaire marchand (+0,6%).

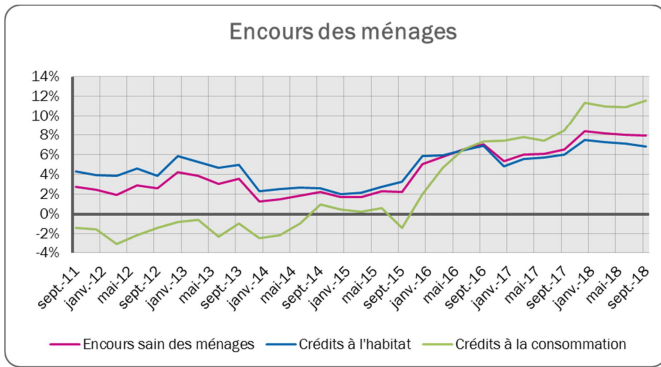


Source : INSEE

En complément aux contrats conventionnels, le recours à la main d'œuvre intérimaire reste très demandé, avec 4 470 contrats signés, en hausse de 26% en une année. Cet ajustement des effectifs, qui représente l'équivalent de 4 584 salariés, indique un besoin important des entreprises face à un surcroît d'activité.



Source : Dares

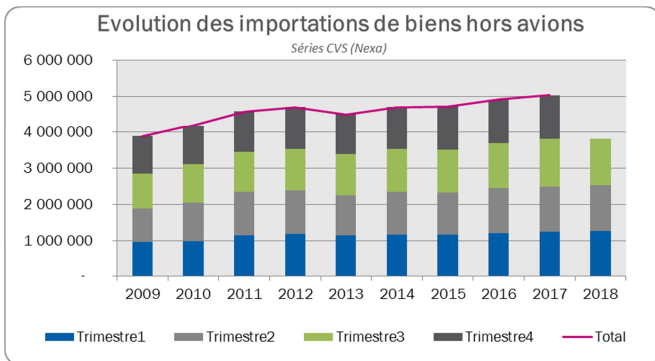


Source : IEDOM

Le commerce extérieur entame un léger ralentissement

Au troisième trimestre, les importations de biens à La Réunion ont atteint 1 296 M€, en recul de -3,5% par rapport au troisième trimestre 2017. Cumulé depuis janvier 2018, le montant total importé représente 3 760 M€, en stabilité par rapport à celui de l'année précédente.

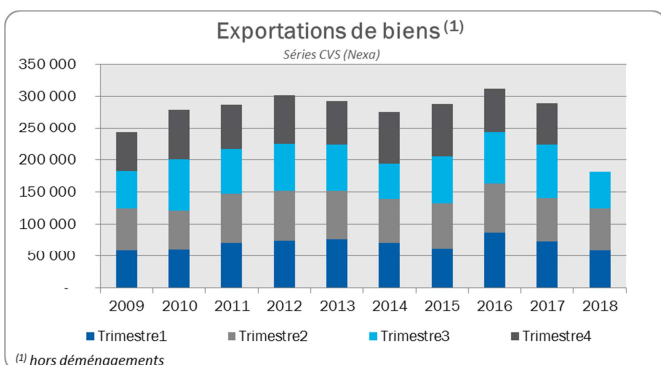
Ce décrochage trimestriel provient de baisses constatées sur les principaux postes d'importations : les carburants (-6,5%), les médicaments (-4,7%), les combinés téléphoniques (-43%).



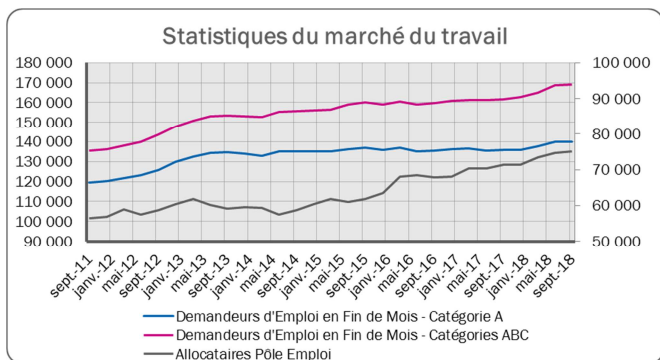
Source : Douanes

Du côté des exportations, la valeur des marchandises réunionnaises envoyées vers le reste du monde, évaluée à 65,2 M€, a chuté de -31% par rapport au trimestre précédent. Depuis le début de l'année, le revers de -37% apparaît de plus en plus inquiétant.

La baisse des cours du sucre, libérés par la fin de quotas, mais aussi les mauvais résultats sur les ventes de poissons en Asie, ont pesé sur les valeurs exportées.



(1) hors déménagements
Source : Douanes

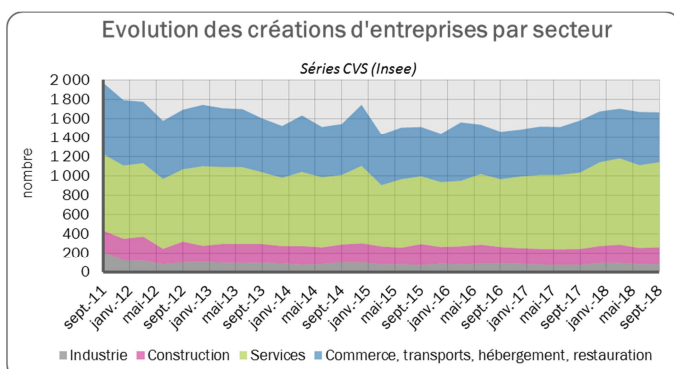


Sources : DIECCTE, Pôle Emploi

En parallèle à ces évolutions, le nombre de demandeurs d'emplois inscrits à Pôle Emploi a continué à croître. L'agence régionale recensait 169 087 personnes en catégories A-B-C et 140 043 en catégorie A; en augmentation de 4,5% en rythme annuel pour les premiers et de 3,1% pour les seconds.

Le chômage touche particulièrement la strate la plus âgée. Dans les catégories A-B-C, le nombre de personnes de 50 ans ou plus augmentent de 10% tandis que les moins de 25 ans restent stables à 0,3%.

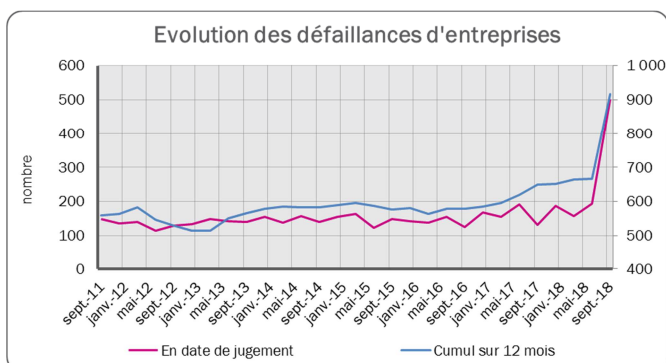
● L'entrepreneuriat soutenu par les micro-entreprises



Source : INSEE

Au troisième trimestre, les créations d'entreprises sont restées dynamiques, en hausse de 5% par rapport à la même période en 2017, avec 1 689 nouvelles unités. D'un point de vue sectoriel, les services (+11%), l'industrie (+10%) et la construction (+6%) affichent les évolutions annuelles les plus fortes.

Les micro-entreprises consolident leur intérêt auprès des candidats à la création, avec une hausse de 45% en glissement annuel, tandis que les statuts en société reculent de -18%.



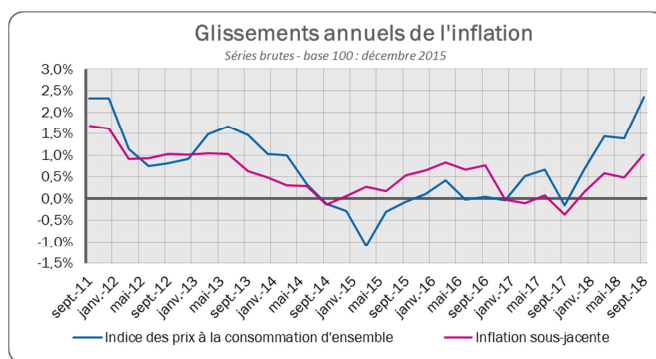
Source : INSEE

En raison d'un biais statistique, il devient difficile d'analyser les défaillances d'entreprises. Un grand nombre de SNC ont été entraînées dans la liquidation de leur société mère, provoquant un pic exceptionnel au troisième trimestre 2018.

● L'inflation accélère sous l'effet des tarifs de l'énergie

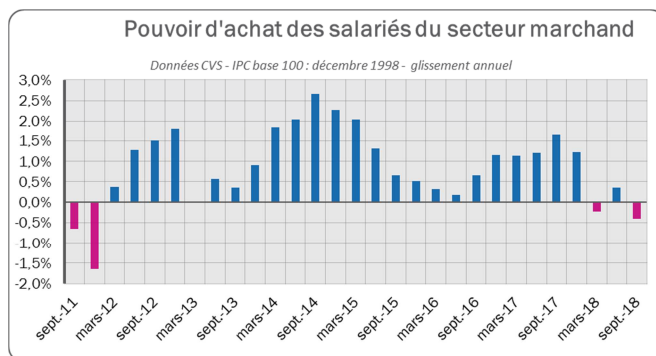
Après une hausse en début d'année, l'indice général des prix a connu une accélération au troisième trimestre, avec un taux annuel à 2,4% (2,2% hors tabac). Cette hausse soudaine est principalement portée par un renchérissement des prix des produits pétroliers en septembre mais également par ceux des produits frais de l'alimentation. Seuls les prix des biens manufacturés apparaissent en léger retrait.

L'inflation sous-jacente qui exprime la tendance de fond (hors alimentation, tabac et énergie), est moins marquée en termes d'amplitude, mais elle confirme la franche réévaluation des prix sur le territoire depuis le début de l'année.



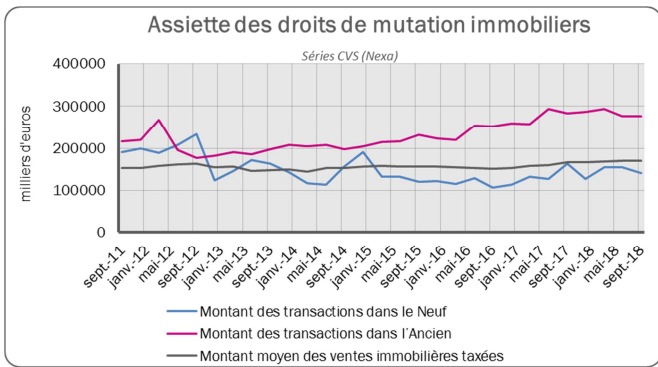
Source : INSEE - calculs Nexa

Dans le secteur marchand, la hausse du salaire moyen a été insuffisante pour compenser l'augmentation des prix. De fait, le pouvoir d'achat théorique des salariés repassent en terrain négatif. Cette analyse ne tient pas compte des salaires des secteurs non-marchands et des minima sociaux qui sont relativement stables, donc relativement soumis à érosion monétaire.



Sources : ACOSS, INSEE - calculs Nexa

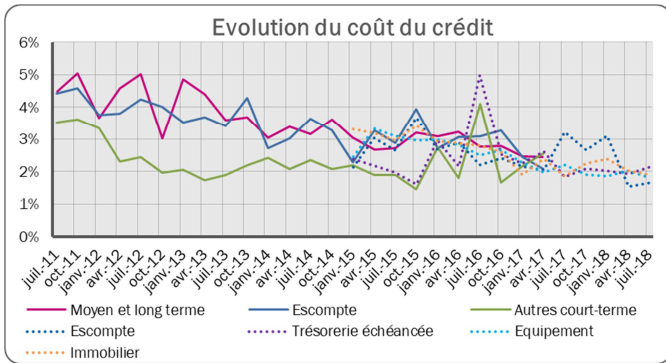
Sur le marché immobilier, le montant des transactions a augmenté de 2% par rapport au troisième trimestre 2017, à 169 835 € en moyenne. Si les disparités sont importantes entre les prix de vente du neuf et de l'ancien, cet écart se creuse avec des tarifs 1,95 fois supérieurs dans le neuf (contre 1,75 un an auparavant).



Source : CGEDD/MEDOC

● L'investissement résiste grâce aux taux attractifs

Depuis deux ans maintenant, les taux interbancaires en zone euro sont maintenus en territoire négatif, grâce à l'action de la Banque Centrale Européenne sur ses taux directeurs, procédé sensé favoriser l'endettement des entreprises. Cette politique monétaire accommodante permet aux banques locales de proposer des conditions de financement attractives avec des taux évoluant autour d'une tendance à 2%.

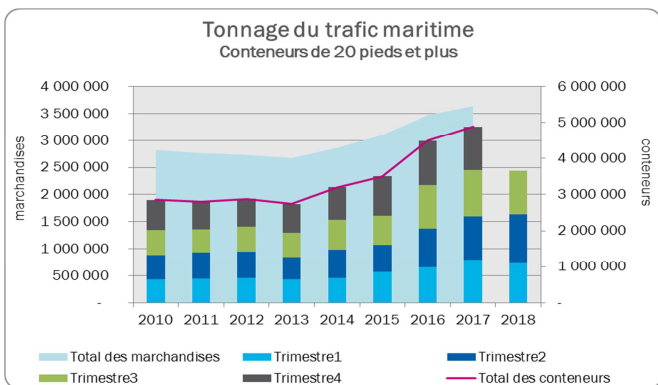


Source : IEDOM

Les tendances sectorielles

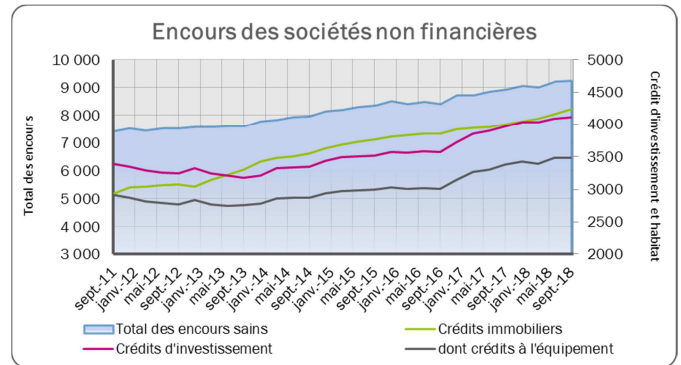
Les informations sectorisées présentent une analyse plus détaillée de la conjoncture économique et permettent de déceler des évolutions plus contrastées dans un ensemble macro-économique favorable.

● Les transports marqués par un reflux du trafic maritime



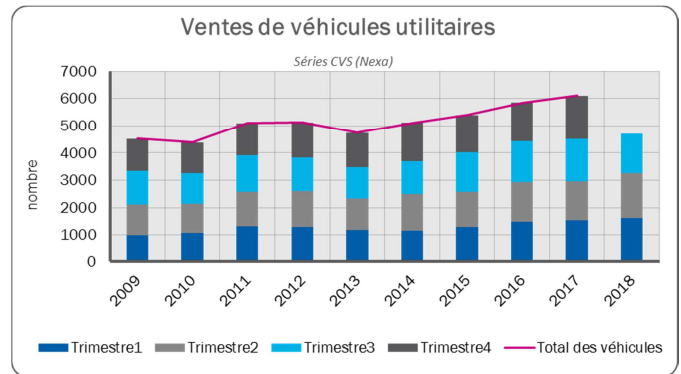
Source : Grand Port Maritime de La Réunion

Les encours des sociétés, évalués à 9,27 Mds d'euros à fin septembre ont progressé de 3,7% en glissement annuel. Les crédits immobiliers prennent le pas sur les crédits d'investissement, avec des croissances annuelles respectives de 6% et 4%.



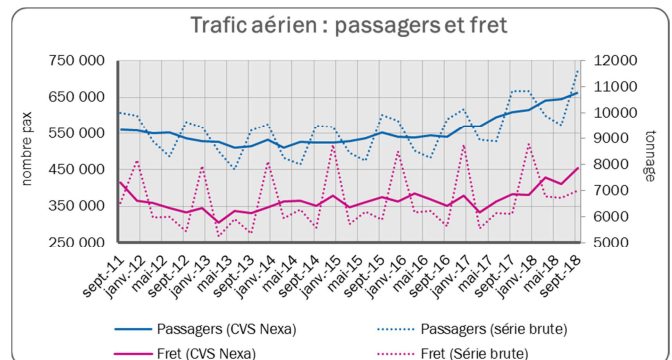
Source : IEDOM

Dénotant des bilans trimestriels précédents, les ventes de véhicules utilitaires auprès des professionnels ont diminué de -7% par rapport au troisième trimestre 2017. Elles concernent essentiellement les véhicules légers, les poids lourds gardant une bonne progression.



Source : FCA - Soes RSVERO depuis 2012

En ligne avec le recul du commerce extérieur, le **trafic maritime de marchandises** à Port Réunion décline, avec 1,293 millions de tonnes en entrées/sorties, soit une baisse de -7,3% par rapport au troisième trimestre 2017. Ce repli se traduit également dans le nombre de conteneurs en transbordement (19 971) et le nombre d'escales (94), soit respectivement -7,5% et -12% par rapport à septembre 2017.



Sources : Aéroports Pierrefonds et Roland Garros

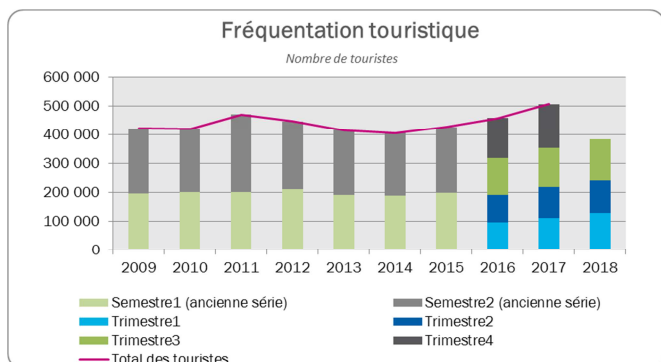
Au troisième trimestre 2018, avec 725 200 passagers, le **trafic passager aéroportuaire** augmente de 8,7% et confirme une dynamique entamée depuis 2 années. En cumulant près de 1,3 millions de personnes accueillies depuis janvier, les aéroports réunionnais totalisent une croissance forte de 9,5% en rythme annuel.

La compagnie French Bee continue de grignoter les parts de marché de ses concurrents, en comptabilisant près de 78 900 passagers transportés, soit une hausse spectaculaire de 30% en un an. Air Austral conserve toutefois son ascendance avec 322 000 PAX (+12%).

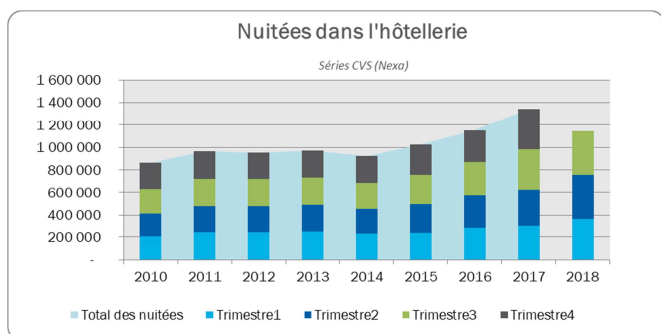
● L'attractivité touristique toujours dynamique

La fréquentation touristique au troisième trimestre a enregistré une progression de 5,7% en glissement annuel, avec 141 462 touristes extérieurs. De janvier septembre, l'IRT a comptabilisé 383 041 visiteurs sur notre destination, correspondant à une croissance de 9% par rapport à la même période en 2017.

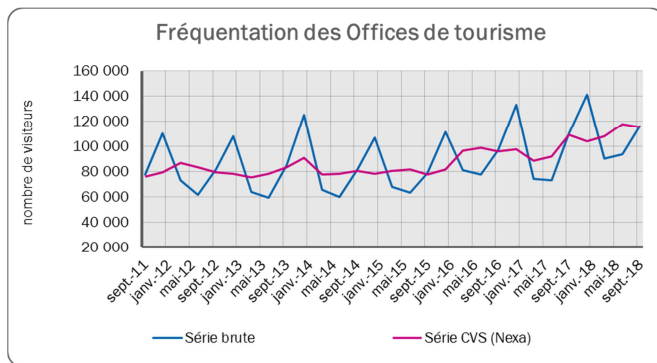
Selon l'agence, les recettes touristiques découlant de ces flux ont atteint 309 M€, soit 36% de plus en un an.



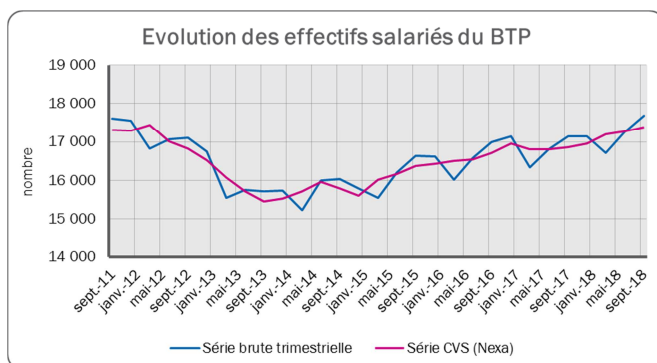
Sur la période, la **fréquentation hôtelière** mesurée par le nombre des nuitées, a progressé à un rythme plus modeste de 0,6%. Toutefois, le **taux d'occupation**, à 65,4%, s'est amélioré de 4 points par rapport à l'année précédente.



Les **offices de tourisme intercommunaux** ont enregistré 116 300 visiteurs au troisième trimestre 2018. Un chiffre en conformité avec la saisonnalité observée et en hausse de 6% en glissement annuel. Un pic a été constaté avec 47 000 visiteurs sur le seul mois d'août, en concordance avec les vacances australes.

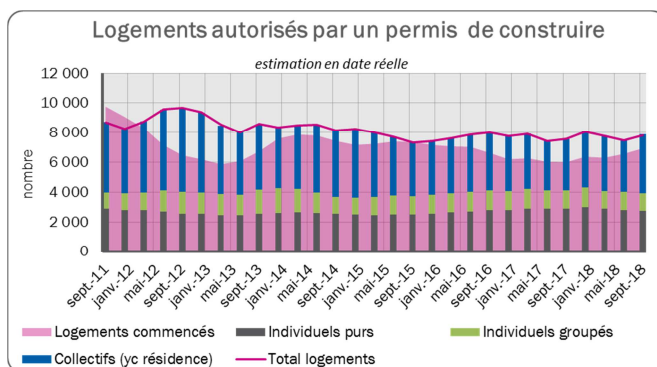


● Le BTP bien orienté avec les constructions de logements et de locaux



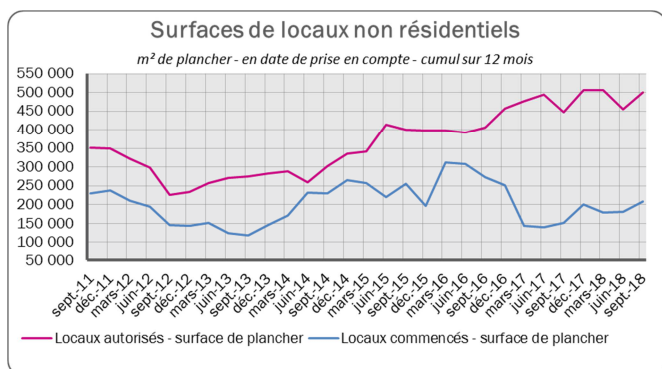
A fin septembre 2018, la Caisse des congés payés du BTP comptait 17 700 salariés inscrits, en augmentation de 3,2% en glissement annuel. Le secteur retrouve ainsi son niveau de septembre 2011.

Les acteurs ont pu s'appuyer sur un marché du logement plutôt bien orienté depuis 1 an, avec 6 900 mises en chantiers en cumul annuel, en hausse de 15,6%. Le potentiel de construction pourrait encore s'améliorer puisque le rythme d'autorisations délivrées oscille entre 7 400 et 8 000 logements en moyenne annuelle, dont la moitié concerne le collectif.



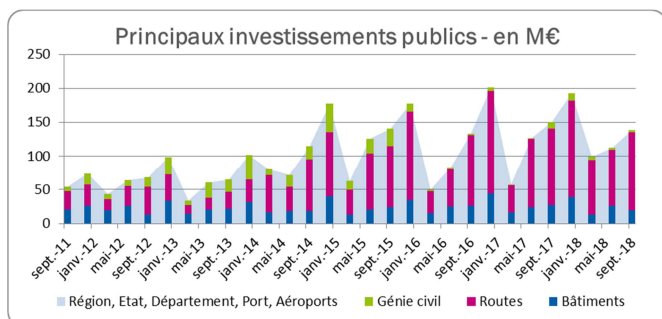
En outre, suite aux alertes de la profession, relayées par les élus, le gouvernement a concédé un rétablissement temporaire de l'APL Accession en 2019 pour l'outremer. Un dispositif pérenne est en réflexion pour le projet de loi de finances 2020, visant à garantir et à soutenir l'accès au logement social.

Les locaux non résidentiels ont également contribué à l'embellissement de l'activité. 74 600 m² ont été mis en chantier au troisième trimestre, portant le cumul sur 12 mois à 209 200 m², en augmentation de 39%.



Source : CGEDD - SOeS/Sit@del2

Enfin concernant les marchés publics, le volume de commandes des principaux donneurs d'ordres, évalué à 139 M€ sur la période, a diminué de 7,4% par rapport à celui de l'année précédente.

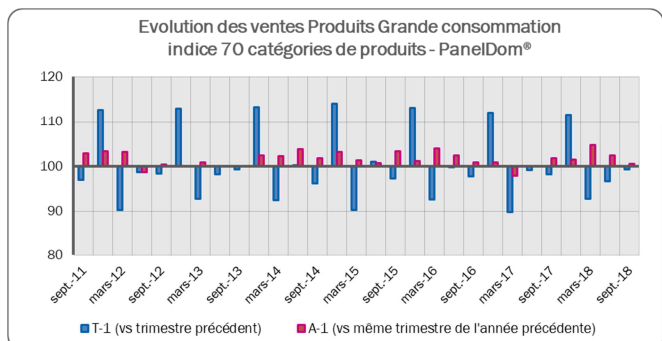


Source : CERBTP

Les biens d'équipement moins sollicités que la consommation courante

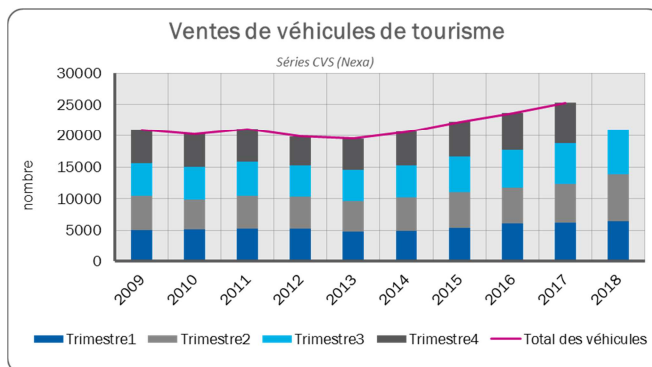
La période de soldes de septembre ne semble pas avoir drainé les clients vers les enseignes de biens d'équipement du foyer. Les importations de cette catégorie ont fléchi de 12% en rythme annuel.

Si les ventes de biens de consommation courante ont peu évolué, les commerçants ont bénéficié d'une bonne affluence, légèrement supérieure (+0,5 point) à celle de la saison précédente.



Source : IPSOS

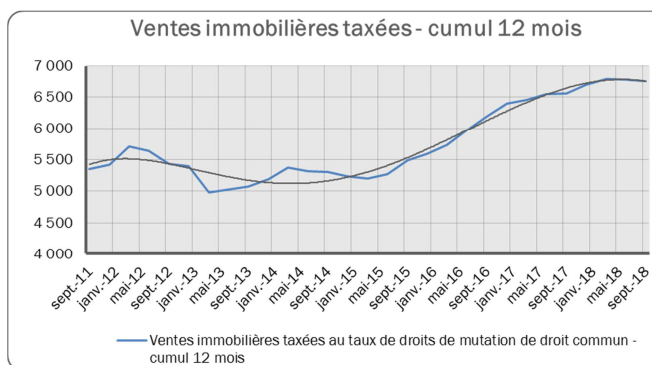
Sur le créneau automobile, les concessionnaires ont encore profité d'une forte demande, avec 7 500 véhicules vendus sur le trimestre. Soit 12% de plus qu'au troisième trimestre 2017. En données cumulées sur une année, c'est un chiffre record, plus 27 500 automobiles ont trouvé acquéreurs.



Source : SICR - Fichier central des automobiles

Les transactions immobilières

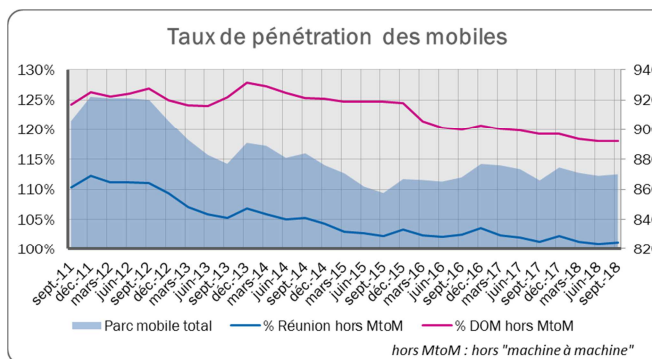
Les ventes immobilières se sont stabilisées sur leur niveau plafond depuis 3 trimestres, à près 6 800 transactions. Rappelons que le **marché immobilier** concerne essentiellement les ventes dans l'ancien, notamment les logements arrivés en fin de défiscalisation.



Source : CGEDD-MEDOC

La filière numérique profite de la couverture internet en très haut débit

Sur le marché de la **téléphonie mobile**, le nombre d'abonnement a lentement progressé. En revanche, le nombre de cartes prépayées a augmenté de 7,5% en croissance annuelle, avec 851 000. Arrivé à maturité, le parc d'appareils gagne maintenant en qualité



Source : ARCEP

En matière d'infrastructure haut et très haut débit, le réseau FttH a progressé de 21% par rapport au trimestre précédent. Au total, 333 800 locaux sont raccordables, soit 68% de plus qu'au troisième trimestre 2017. La couverture des équipements en fibre optique accélère dans les villes du sud, notamment à la Petite Ile, St Pierre et Le Tampon.

Les événements marquants récents

Juillet

● Agriculture

Pendant deux jours, les agriculteurs réunionnais ont reçu M. Stéphane TRAVERT, **ministre de l'agriculture, en visite officielle**. Au programme, la campagne sucrière 2018, les cultures sinistrées par le cyclone Fakir, les aides allouées à La Réunion à travers le POSEI mais aussi la politique agricole du département et la problématique de la leucose bovine.

● Pêche

Les professionnels de la pêche et de l'aquaculture locale ont bénéficié du Plan de compensation des surcoûts issu du **Fonds européen pour les affaires maritimes et la pêche** (FEAMP). L'Association réunionnaise interprofessionnelle de la pêche et de l'aquaculture (ARIPA) a ainsi versé une enveloppe de 1,4 M€ d'aides européennes à ses 84 adhérents (17,5 M€ depuis la mise en œuvre du dispositif en 2016).

● Transition écologique

Le Territoire de la Côte Ouest et l'Etat ont signé un **Contrat de transition écologique** lors du Forum des CTE à Paris. Le TCO faisait ainsi partie de 20 sites démonstrateurs pour toute la France. L'intercommunalité a présenté son ambition de développer le projet d'Ecocité comme vitrine et laboratoire en milieu tropical. L'expérimentation de la démarche doit équilibrer développement et protection de l'environnement en tenant compte des particularités locales.

Août

● Industrie culturelle

Le Théâtre du Grand Marché-La Fabrik, aussi nommé centre dramatique de l'Océan Indien, a été labellisé **Centre Dramatique National** par le ministère de la Culture. Son action a favorisé de manière significative la reconnaissance et le développement du théâtre réunionnais. Ce label vient récompenser les efforts d'une politique ambitieuse de décentralisation dans un contexte contraint.

● Education

Profitant d'un déplacement à Mayotte, le ministre de l'Education, Jean-Michel BLANQUER était de passage pour une **visite ministérielle** dans notre département afin d'assister à la rentrée des classes. Le programme a permis d'aborder les sujets du dédoublement de classes, du nouveau Parcours Sup, des contrats aidés et de la mise en place progressive du dispositif Parcours emploi compétence (PEC) en lien avec les collectivités locales.

● Agriculture

Le Département et l'URCOOPA ont signé un protocole d'accord pour l'installation d'une **plateforme logistique de conditionnement et de stockage** au Port. Ce projet qui doit permettre de faciliter les capacités d'export des productions agricoles et agro-alimentaires locales est situé sur un terrain de 3,5 ha. Il comprend une unité multi-température de 16 000 m², 26 000 places de palettes, 12 000 m² de stationnement poids-lourds.

Septembre

● Emploi-formation

Les adhérents de la branche automobile du Syndicat de l'Importation et du Commerce de La Réunion (SICR) ont organisé la **2ème édition d'Auto-Jobs**, salon des métiers de l'automobile à la Cité des Arts à St Denis.

A St Pierre, ce sont Pole Emploi et la Mission Locale qui ont organisé la **5ème édition du forum des métiers de l'hôtellerie et de la restauration** à l'hôtel Villa Delisle.

● Industrie culturelle

Marie TROUVE, Julie FIORETTI et Audrey BACAL ont lancé **Kwa Films, la première plateforme de vidéo à la demande** (VOD) « made in La Réunion ». Le portail met à disposition du public la création audiovisuelle conçue dans la zone de l'Océan Indien, de l'Afrique du Sud à l'Australie, en passant par La Réunion, Madagascar, le Mozambique, l'Inde...

● Coopération régionale

Dans le cadre de leur partenariat stratégique, les deux compagnies Air Madagascar et Air Austral ont ouvert la commercialisation de la **ligne Fort Dauphin - Tuléar - La Réunion**. La liaison sera opérée conjointement à raison de deux fréquences par semaine.

● Tourisme

L'IRT et les professionnels du tourisme de La Réunion étaient au **salon IFTM Top Resa**, le salon international de l'industrie du tourisme au Parc des expositions, Porte de Versailles à Paris. Durant 4 jours, sous la bannière « La Réunion, l'île intense », 32 enseignes ont exposé les nouvelles tendances et les produits expérientiels de notre territoire.

● Coopération régionale

A l'occasion du 11ème Forum Économique de l'Océan Indien, la **première assemblée plénière de l'Union des Chambres de Commerce et d'Industrie de l'Océan Indien** (UCCIOI) s'est réunie à Tananarive (Madagascar). Cette rencontre fut l'occasion pour les membres de poser les problèmes de la connectivité, de l'intégration et des visas qui constituent un véritable frein au développement économique des territoires insulaires.

L'Observatoire Régional de l'Economie

L'Observatoire Régional de l'Economie met en œuvre un dispositif de suivi et d'anticipation quant à l'évolution des différents secteurs économiques de l'île de la Réunion. Les activités de l'observatoire permettent aux décideurs, aux institutionnels et au grand public d'obtenir des informations actualisées, de repérer les opportunités de développement et de favoriser une vision à long terme, relatives à l'économie réunionnaise intégrant ses dimensions sociétales et environnementales.

Les actions de l'observatoire s'organisent autour de quatre priorités :

- Collecter, agréger et produire des données stratégiques territoriales
- Analyser les dynamiques économiques et conjoncturelles
- Suivre et évaluer les politiques territoriales (programmes et plans d'aides)
- Intervenir en appui aux missions transversales (innovation, attractivité,...)

Pour en savoir plus : www.nexa.re/observer-la-reunion

Les indicateurs conjoncturels et le baromètre des dirigeants sont accessibles en ligne.

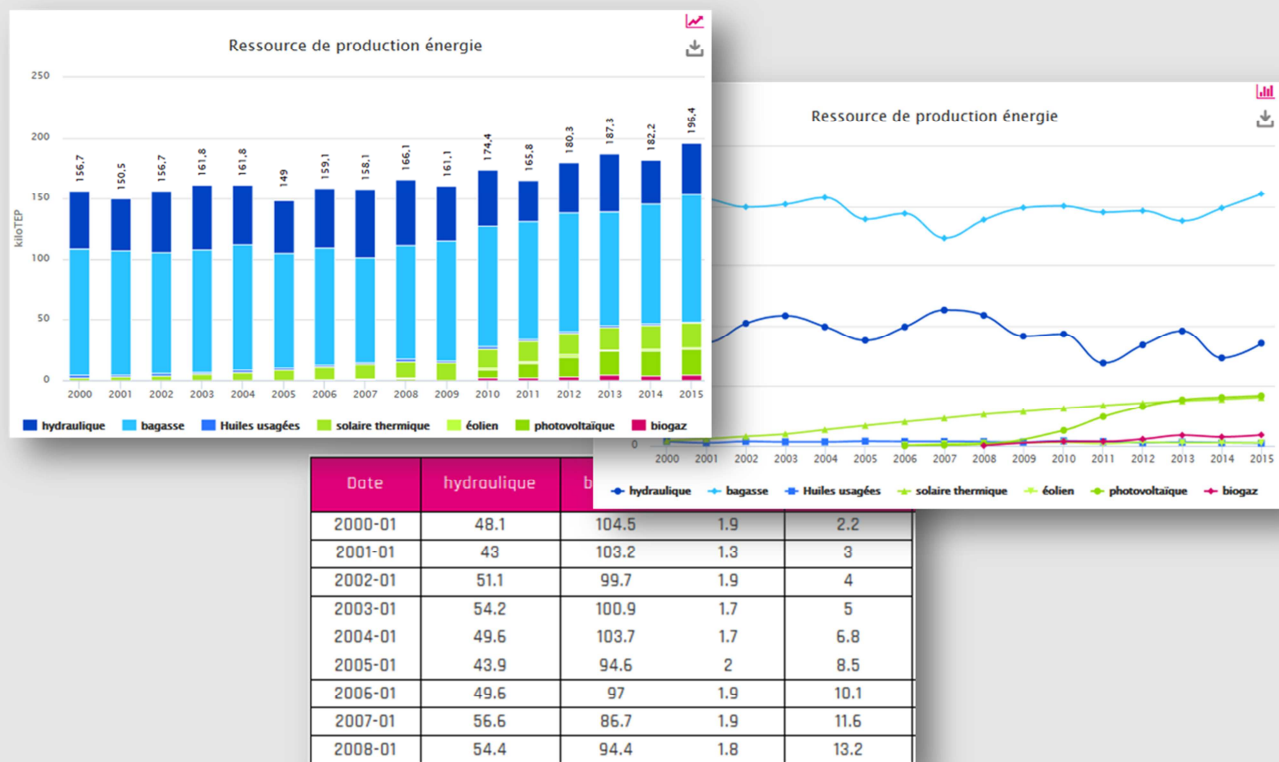
Nexstat - Open Data La Réunion

nexstat
OPEN DATA LA RÉUNION

A travers sa mission d'observatoire de l'économie régionale, NEXA organise le recensement, la collecte, le traitement et la centralisation de données socio-économiques récoltées auprès de différents organismes producteurs statistiques.

Dans une optique de centralisation des informations, afin de réduire le fractionnement des données et permettre une accessibilité facilitée, NEXA souhaite mettre à disposition d'utilisateurs potentiels un portail de données ouvertes (Open Data).

L'intérêt est de fournir à un large public, des données libres de droits pouvant être extraites et réutilisées à des fins d'information, de recherche ou de support de développement d'activité.



Pour en savoir plus : <http://www.nexstat.re>