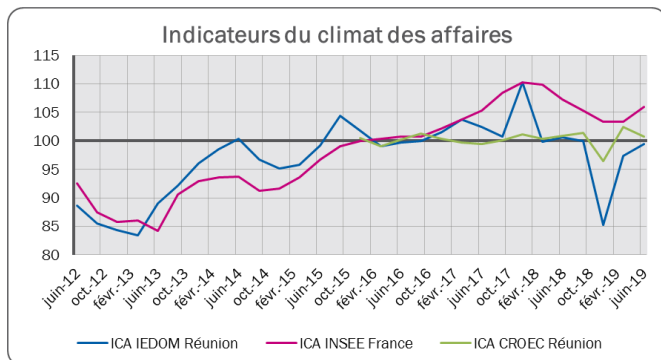


Amélioration confirmée des conditions économiques

Le rétablissement de l'activité économique constaté au premier trimestre 2019, suite à l'épisode exceptionnel des « gilets jaunes » fin 2018, semble se consolider. Au second trimestre 2019, l'économie réunionnaise multiplie les signaux positifs, renforçant la perception des acteurs locaux.

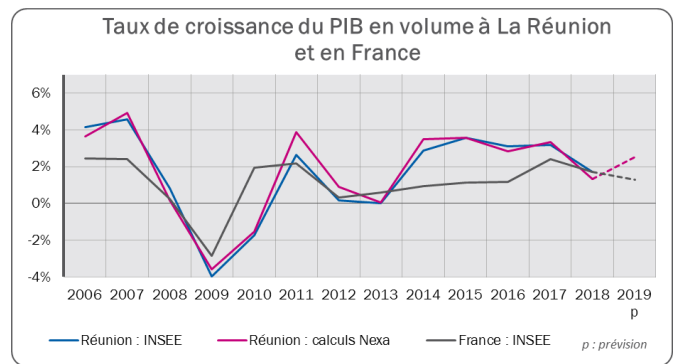
Les indicateurs de climat des affaires ou d'activité publiés par l'IEDOM et l'Ordre des Experts Comptables (OEC) diffèrent peu dans leurs orientations, en comparaison du second trimestre 2018. Si l'institution financière rapporte un sentiment neutre, avec une situation relativement stabilisée, l'organisation socio-professionnelle note de son côté une amélioration de 0,7% des performances locales.



Sources : IEDOM, INSEE

Quant au chiffre d'affaires global des entreprises déclarant la TVA, celui-ci traduit de façon encore plus tangible l'embellie avec une évolution en nette hausse de 3,1% sur une année, portée principalement par les secteurs des services aux entreprises, des transports et de la construction. Dans le panorama, seul le secteur des activités immobilières subit un recul.

Cette satisfaction ambiante ne doit cependant pas masquer la fragilité de l'écosystème réunionnais. Le déficit endogène de l'emploi notamment a été redressé en partie par la réhabilitation des contrats aidés. Une autre solution consistant pour les demandeurs d'emploi à créer leur propre entreprise.



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).

L'hypothèse de croissance économique locale réalisée à l'aide de notre modèle de projection rapide du PIB ressort à 2,5% en volume contre 1,3% en 2018. En comparaison de l'année précédente, l'accroissement du PIB régional profite d'une plus forte progression de l'investissement des entreprises (+3,2% contre 2,5%) et, dans une moindre mesure, de l'évolution de la dépense des ménages (+2,5% contre 2,9%).

Sommaire :

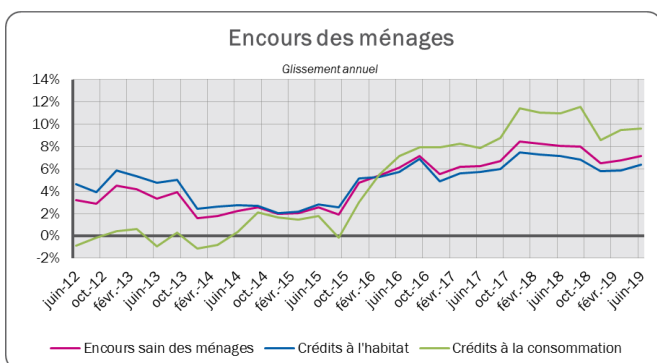
- La tendance macro-économique
- La perception sectorielle
- Les événements marquants récents
- Les perspectives à court et moyen terme

Observatoire régional de l'économie

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

Une consommation vigoureuse

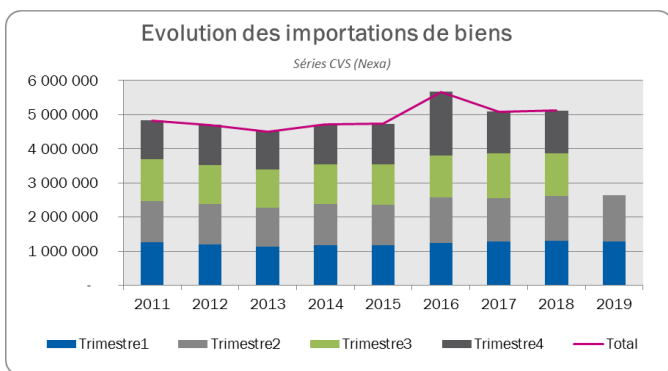
Le second trimestre compte différents événements (Pâques, fête des mères / pères, Salon de la maison) particulièrement propices à favoriser la consommation des ménages. Les importations de produits de consommation courante ont augmenté de 6,5% en un an, à 267 M€, soit le meilleur trimestre depuis 2017.



Source : IEDOM

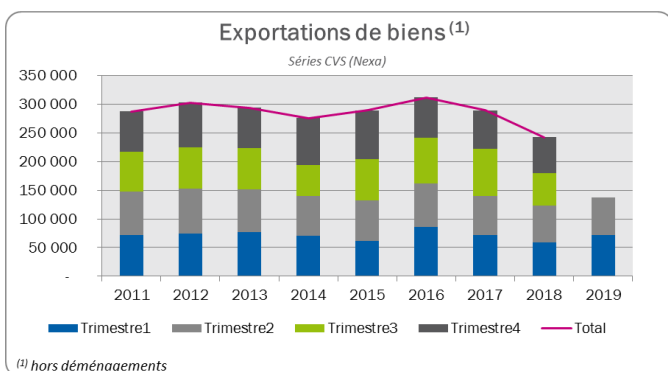
Sur la période, l'encours des crédits à la consommation des ménages a ainsi continué à augmenter en atteignant 2 406 M€, ce qui représente une évolution de 9,6% en glissement annuel.

Une hausse des exportations en trompe l'œil dans le commerce extérieur



Source : Douanes

Après le repli observé en début d'année, les importations de biens ont repris de l'ampleur au deuxième trimestre en progressant de 5,3% par rapport à 2018 pour atteindre un montant de 1 339 M€. L'évolution semestrielle est moins significative, en raison du premier trimestre plus poussif, avec une valeur importée de 2 504 M€, soit +1,6% par rapport à l'année dernière.



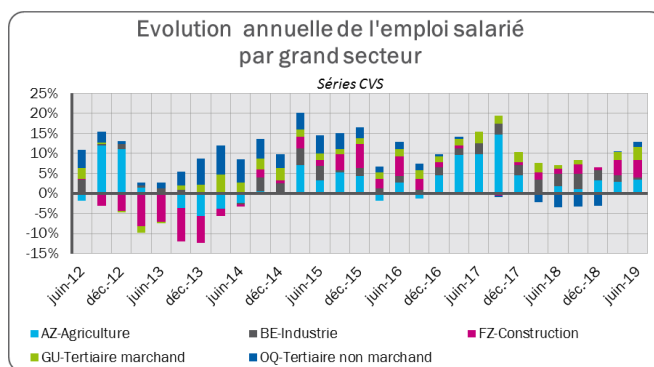
(1) hors déménagements

Source : Douanes

Dans le même temps, les exportations de biens hors déménagements se sont stabilisées à 59 M€ sur le second trimestre (+1% par rapport à l'année précédente), après un bon démarrage en début d'année (74 M€). Sur le premier semestre, la valeur des exportations s'est accélérée de 11,8% en glissement annuel pour un total de 134 M€.

Un examen détaillé des exportations révèle cependant une chute des produits issus de l'agriculture ou des industries agro-alimentaires, de -19% par rapport au premier semestre 2018, à 58,81 M€. Il apparaît alors que les exportations ont été soutenues par les reventes de matériels d'occasion (équipements et transport).

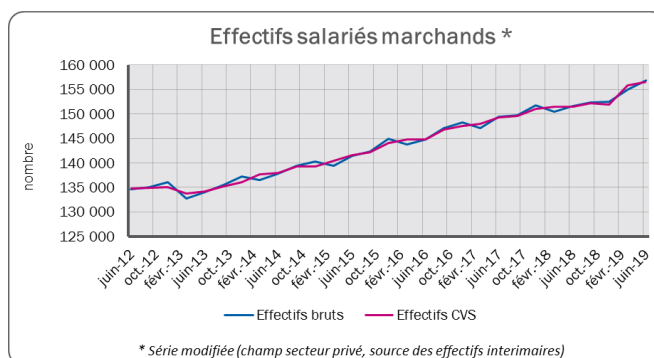
L'emploi gagne du terrain dans l'ensemble des secteurs



Source : INSEE

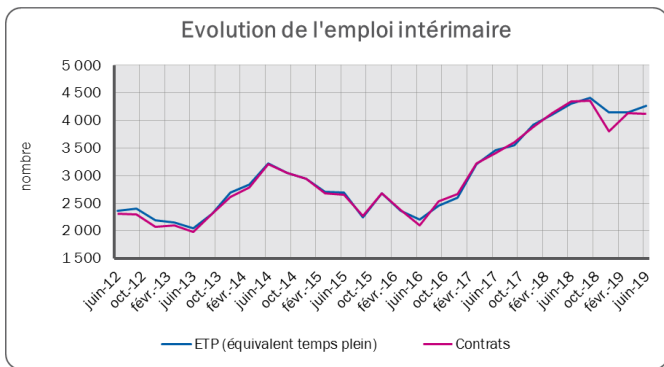
A fin juin 2019, l'INSEE enregistrait 260 228 emplois salariés, publics et privés, représentant une hausse de 2,3% par rapport à 2018. Il convient de noter que les emplois du secteur tertiaire non marchand ont renoué avec la croissance (+1,3%) pour la première fois depuis deux ans.

Du côté du secteur marchand (hors agriculture), une nette augmentation des effectifs a été constatée, s'élevant à 156 780 salariés (+3,4% versus 2018), tous les grands secteurs ayant contribué à cette amélioration. Comme au premier trimestre, trois filières se sont particulièrement démarquées : l'hébergement-restauration (+12,2%), les services à la santé (+6,9%) et la construction (+4,5%).



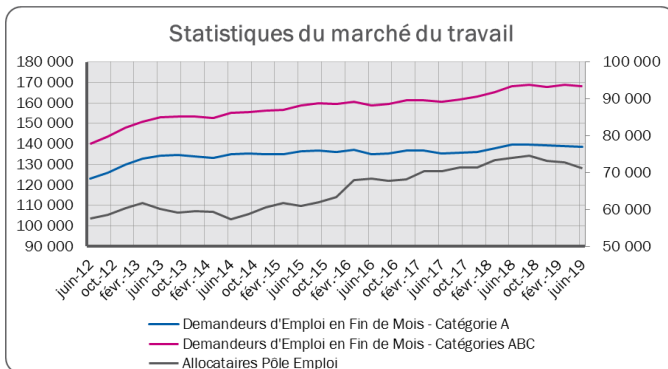
Source : ACOSS

Ces bons résultats sont à mettre en perspective avec la réintégration partielle des contrats aidés, via les Parcours emplois compétences (PEC). 11 000 PEC ont été attribués à La Réunion sur l'année 2019, dont 2 500 au secteur marchand.



Source : Dares

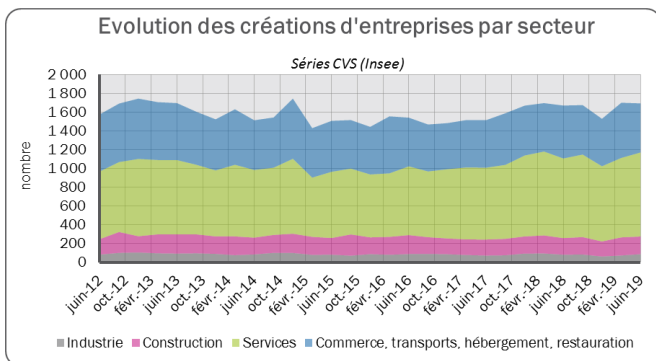
A l'inverse, le recours à la main d'œuvre temporaire a stagné par rapport au premier trimestre 2019 et s'est même légèrement replié en rythme annuel (-5,3% soit 4 119 contrats signés).



Sources : DIECCTE, Pôle Emploi

Simultanément à la hausse de l'emploi salarié, les statistiques de Pôle Emploi ont relativement peu diminué sur un an, affichant 168 113 demandeurs d'emplois en catégorie ABC et 138 640 en catégorie A (soit respectivement -0,1% et -0,8% sur un an).

● L'entrepreneuriat stimulé par l'essor des micro-entreprises



Source : INSEE

Malgré un ralentissement des créations d'entreprises ce trimestre par rapport au précédent (-0,5%), l'indicateur affiche une augmentation de 1,4% en rythme annuel, avec 1 695 nouvelles entités (données corrigées des variations saisonnières).

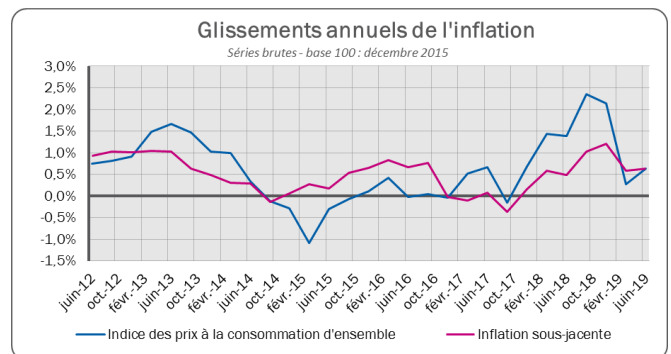
Tandis que les secteurs de la construction, des services et des industries se sont renforcés (respectivement 6,2%, 5,5%, et 7,2%), celui du commerce-transport-hébergement-restauration a subi un déclin du nombre d'entreprises créées (-7,3%).

Le statut de micro-entrepreneur a toujours autant de succès, avec 434 micro-entreprises créées au second trimestre, ce qui représente 21% de plus par rapport à 2018.

● Un pouvoir d'achat en baisse malgré une inflation modérée

L'indice général des prix « Réunion hors tabac » a sensiblement augmenté depuis le début d'année, en se situant autour de 0,5% au second trimestre 2019 par rapport à 2018.

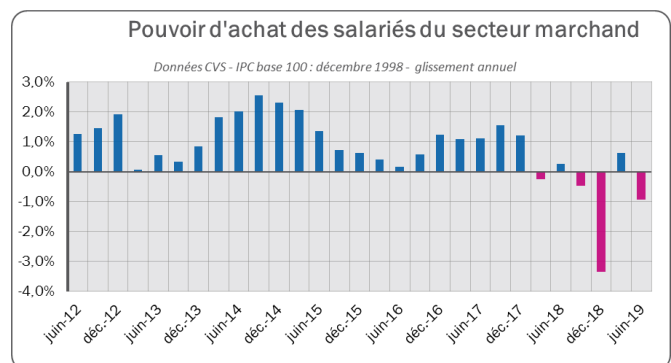
Sur la période observée, la baisse de prix la plus significative est celle des produits alimentaires frais (-8,4%), tandis que le poste services de transport connaît la plus forte croissance par rapport à l'année précédente (5,5%).



Source : INSEE - calculs Nexa

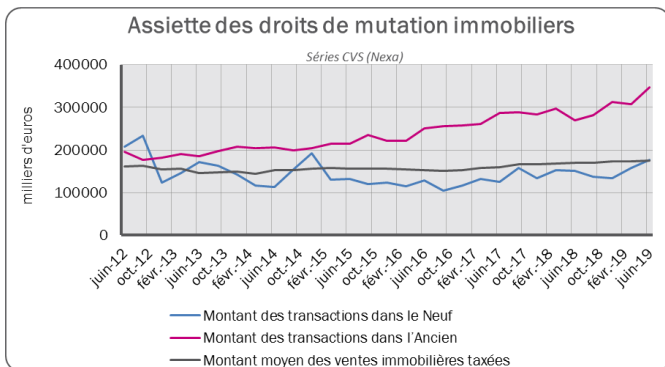
L'inflation sous-jacente, calculée en écartant les postes les plus volatiles tels que les produits alimentaires frais, le tabac et l'énergie, corrobore cette lente remontée des prix sur la période observée (0,7%).

Du côté des salariés du secteur marchand, le pouvoir d'achat théorique a baissé de 0,9% au cours du second trimestre 2019 en raison d'un salaire moyen par tête en perte de vitesse et de l'évolution positive des prix.



Sources : ACOSS, INSEE - calculs Nexa

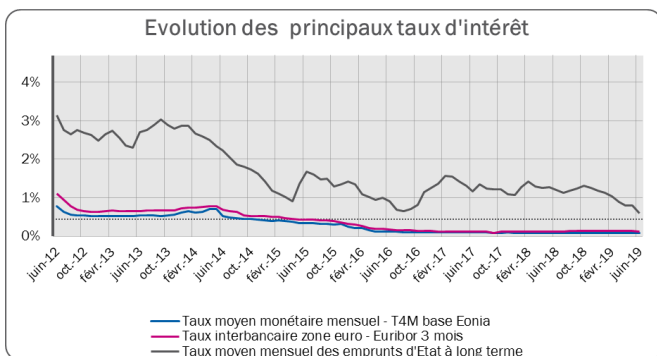
Les prix dans l'immobilier n'ont cessé de croître ce trimestre en atteignant un montant moyen de 175 K€ (3,5% en rythme annuel). Les droits de mutations appliqués sur le marché du neuf et de l'occasion se sont envolés respectivement de 17% et 29% en comparaison de l'année précédente.



Source : CGEDD/MEDOC

Les investissements encouragés par les conditions d'emprunt

Les taux d'intérêts de référence des emprunts d'Etat avoisinent le 0%. Ceux pour le marché interbancaire en Europe tels que l'Euribor ou l'EONIA, sont restés négatifs, sur la période observée. La Banque Centrale Européenne souhaite toujours inciter les acteurs économiques à emprunter davantage par une politique accommodante.



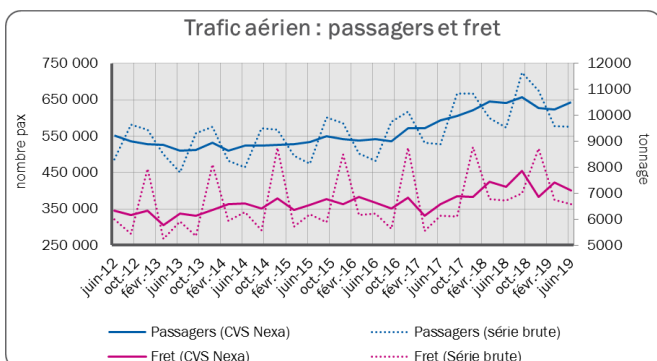
Source : IEDOM

Localement toutefois, l'IEDOM a enregistré une reprise de 11 points de base du taux d'intérêt moyen pour les crédits à l'équipement accordés aux entreprises réunionnaises, évoluant ainsi à 1,86% en avril 2019.

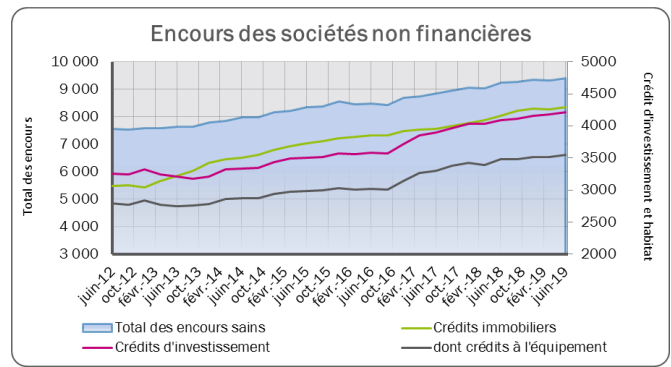
Les tendances sectorielles

Les tendances sectorielles permettent une analyse plus fine de la conjoncture économique en révélant les contrastes existants parmi les différents pans de l'économie réunionnaise.

Les transports renouent avec la croissance

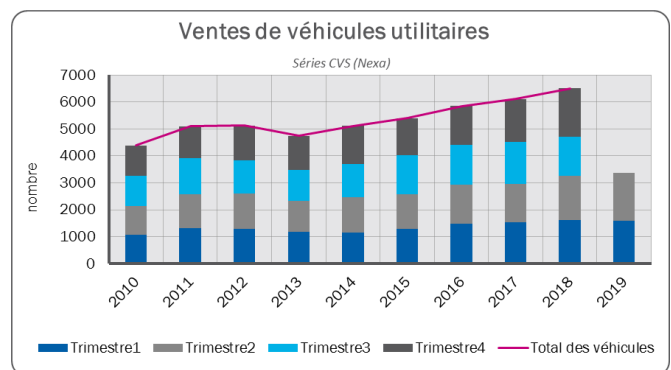


Source : Aéroports Roland Garros et Pierrefonds



Source : IEDOM

L'encours sain des entreprises est passé de 9 240 M€ au second trimestre 2018 à 9 391 M€ à la même période en 2019 (+1,6%). Les crédits immobiliers et d'investissement ont suivi la même tendance (3,4% pour 4 297 M€ et 2,8% pour 4 210 M€).

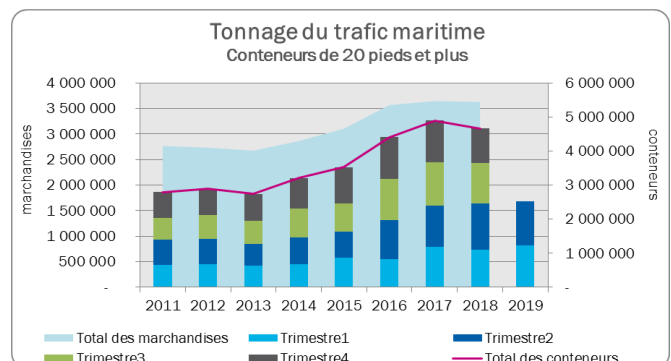


Source : FCA - Soes RSVERO depuis 2012

Les ventes de véhicules utilitaires ont poursuivi leur croissance ce trimestre avec un total de 1 782 immatriculations nouvelles, soit 8,3% de plus qu'en 2018 (hors variations saisonnières).

Sur le premier semestre 2019, cela représente 3 369 unités vendues (+3,3%). Tous les types de véhicules ont contribué à cette augmentation de l'activité (poids lourds, véhicules légers et transports en commun).

Après le début d'année entaché par les annulations qui ont suivi la crise des Gilets Jaunes, le transport aérien de passagers a repris des couleurs au second trimestre 2019 en enregistrant 575 750 PAX (+0,5% versus 2018), contrairement au fret aérien qui a diminué de 1,9% à 6 583 tonnes.

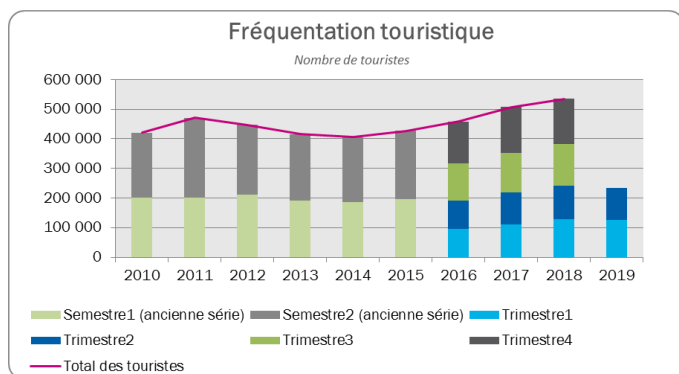


Source : Grand Port Maritime de La Réunion

Côté maritime, le trafic portuaire était en recul de 3,7% ce trimestre par rapport à l'année dernière, avec 1 405 millions de tonnes de marchandises échangées. Le premier semestre 2019 totalise 2 728 millions de tonnes, soit 2,1% de moins qu'en 2018.

A contrario, le nombre de conteneurs manutentionnés a augmenté de 4,5% par rapport au second trimestre 2018 et de 2,7% en cumul annuel, à près de 95 000 unités EVP (équivalent vingt pieds).

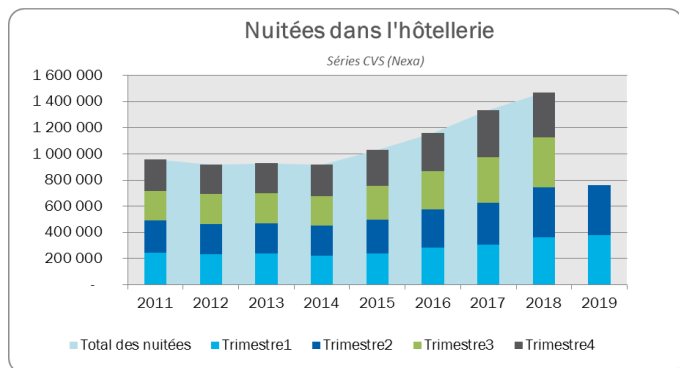
Le tourisme en peine face à une inertie négative



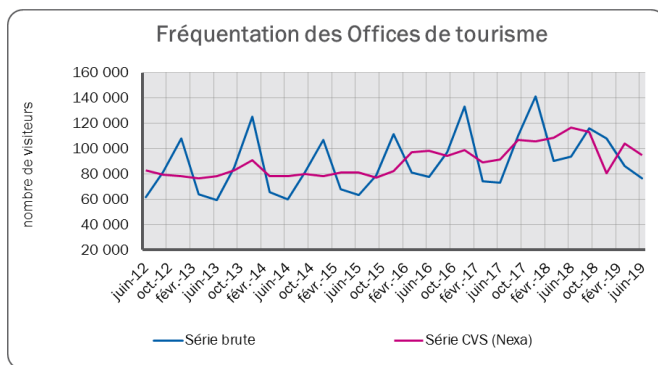
D'avril à juin 2019, le nombre de touristes accueillis sur l'île a diminué de -4,2%, à 108 480 visiteurs, et 234 405 sur le premier semestre 2019 (-3% par rapport à 2018). La fréquentation touristique est en recul depuis le début de la crise des « gilets jaunes » au quatrième trimestre 2018.

Sur les six premiers mois de 2019, tandis que les métropolitains ont continué à choisir La Réunion comme destination touristique (+3,4% par rapport à 2018), les vacanciers de la zone Océan Indien et du reste du monde ont été nettement moins attirés par un séjour dans l'île (-33,4% et -22,5% respectivement).

Sur le second trimestre, les motifs du voyage restent inchangés par rapport au début de l'année, avec une hausse de la clientèle d'agrément, éventuellement attirée par les festivals du Sakifo et des Electropicales (+11% par rapport au niveau de 2018), et un fort ralentissement des visiteurs affinitaires (-20%).



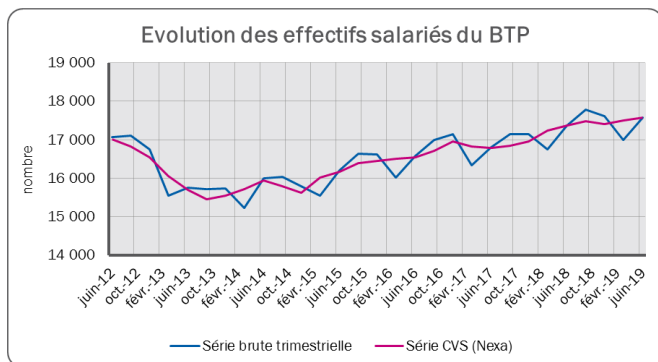
De fait, les professionnels de l'hôtellerie ont réussi à maintenir leur activité au niveau de l'année précédente, à plus de 382 000 nuitées, principalement réservées par la clientèle locale mais également avec un rebond des non-résidents.



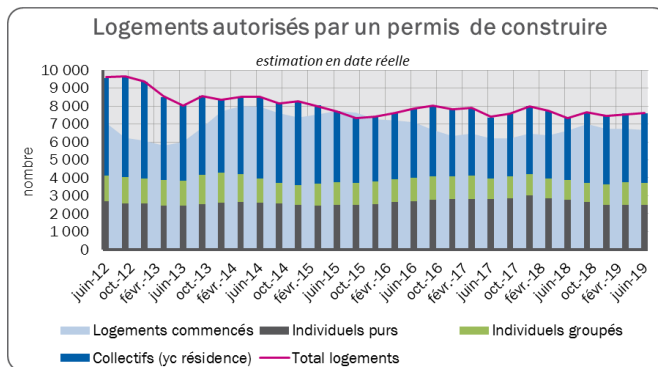
En revanche, l'essoufflement de la fréquentation touristique s'est davantage fait sentir au sein des offices de tourisme intercommunaux. Ces derniers ont vu leur volume de visites se tarir de -18,5% ce trimestre, passant à 76 477 visiteurs.

La construction sur une tendance stable

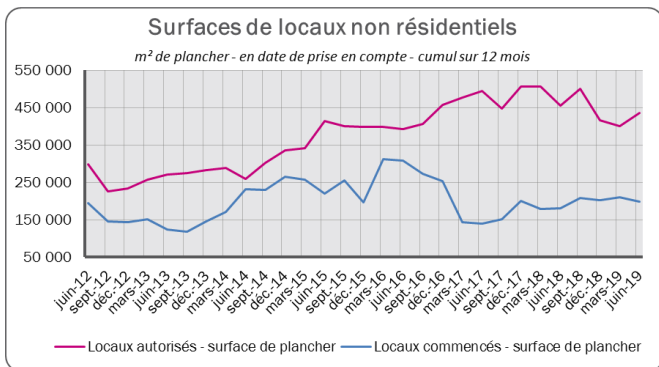
Les statistiques des effectifs du BTP ont été encourageantes au second trimestre 2019, avec 17 586 salariés, ce qui représente 1,3% de plus qu'en 2018 en tenant compte des variations saisonnières.



Sur le secteur du logement, le nombre de permis délivrés a progressé de 3,6% pour atteindre 7 600 logements autorisés en cumul annuel. Ces autorisations concernaient 3 900 logements collectifs et 2 500 logements individuels. Toutefois, en décalage par rapport aux permis, les mises en chantier se sont stabilisées, avec 6 667 logements démarrés.

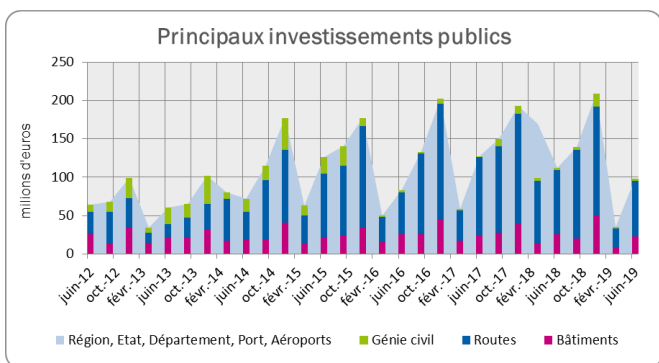


En ce qui concerne les locaux non résidentiels, malgré un repli de -4,3% des autorisations en cumul sur douze mois, les locaux commencés ont continué de croître ce trimestre (+10% en comparaison du second trimestre 2018), soit une surface cumulée de 198 906 m² de plancher.



Source : CGEDD - SOeS/Sit@del2

Les investissements en termes de marchés publics ont repris par rapport au premier trimestre 2019, tout en restant inférieurs en comparaison de l'année précédente (-12,4%) pour un total de 98,3 millions d'euros mandatés par les maîtres d'ouvrage publics, dont plus de la moitié dans la NRL.

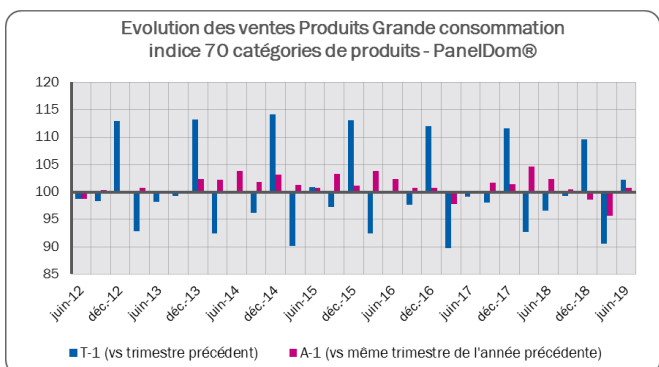


Source : CERBTP

🔹 Vigilance sur la fréquentation des commerces de détail

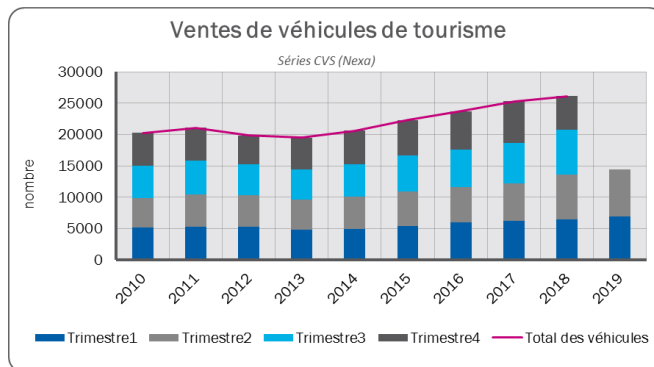
La relative dégradation du pouvoir d'achat des salariés réunionnais sur le second trimestre 2019 n'a pour le moment pas eu de répercussion sur leur propension à consommer.

Selon l'indice PanelDom® réalisé par IPSOS, les ventes des produits de grande consommation ont poursuivi leur croissance sur la période observée (+0,8 points par rapport au second trimestre 2018).



Source : IPSOS

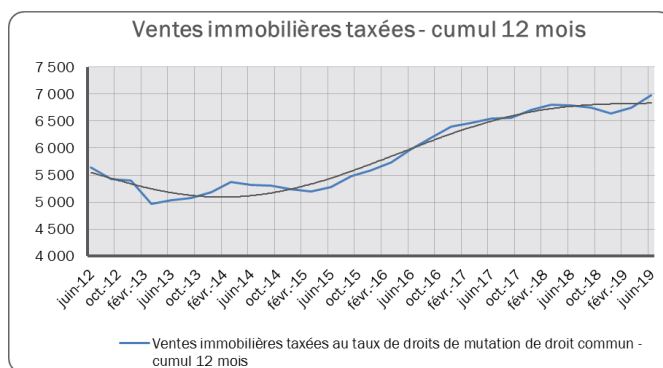
Toutefois, depuis les manifestations des « gilets jaunes » fin 2018, il semble que les réunionnais ont modifié leurs habitudes et se soient détournés des grandes et moyennes surfaces alimentaires. Leur fréquentation, qui a décroché de 5,3 points en une année selon IPSOS, affiche une tendance négative.



Source : SICR - Fichier central des automobiles

Le rapport à la voiture ne se dément pas. Les immatriculations de véhicules de tourisme ont été positives de 5,4% sur la période observée, par rapport à l'année dernière, ce qui représente un volume de 7 422 ventes. Sur la globalité du premier semestre, on a recensé plus de 14 230 immatriculations, soit 6,2% de plus qu'en 2018.

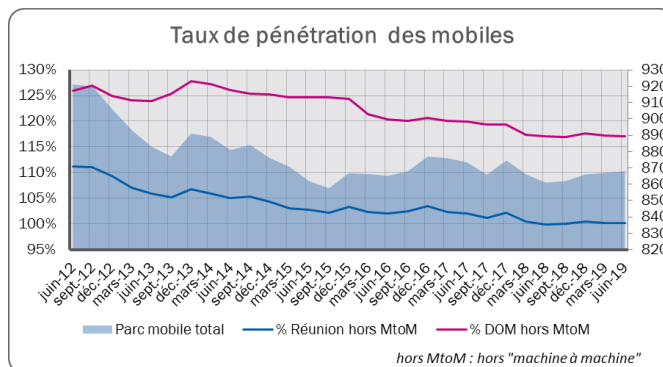
🔹 Reprise des transactions immobilières



Source : CGEDD-MEDOC

Le marché immobilier se tend à nouveau. Fin juin 2019, les acteurs ont réalisé 6 978 transactions immobilières en cumul annuel, représentant 3,4% de plus qu'au premier trimestre 2019, et +2,9% en comparaison de 2018.

🔹 La filière numérique surfe sur la 4G



Source : ARCEP

L'arrivée de Zeop sur le marché de la téléphonie mobile s'est accompagnée d'une reprise du taux de pénétration des mobiles pour la première fois depuis deux ans (+0,3 points versus le second trimestre 2018, soit 100,2%). Durant la même période, le parc de cartes SIM actives a progressé de 0,8% pour atteindre 868 000 unités à fin juin 2019.

Les évènements marquants récents

Avril

◆ Politique publique

Madame Annick Girardin, ministre des outre-mer a annoncé le lancement du plan **Trajectoire outre-mer 5.0**, proposé lors des Assises des outre-mer en 2018. Cette stratégie s'appuie sur 5 objectifs « durables » pour la réalisation des politiques publiques en outre-mer : zéro carbone, zéro déchet, zéro polluant agricole, zéro exclusion et zéro vulnérabilité.

◆ Société

Les 50 citoyens réunionnais tirés au sort pour participer à l'**Observatoire des Prix et des Marges de La Réunion** (OPMR) ont pu assister à la 1ère réunion plénière de la structure, l'occasion pour eux de découvrir le fonctionnement de l'OPMR, et d'échanger sur ses principaux dossiers (BQP et carburants).

◆ Transport aérien

La compagnie régionale, **Air austral**, a souhaité diversifier son activité en acquérant une filiale locale **RunAviation**. Cette nouvelle compagnie (créée en 2016) aura pour missions principales : les EVASAN (évacuations sanitaires), les vols d'affaires et de tourisme à la demande ainsi que des interventions diverses (avion taxi, transport pour dépannages, etc.).

◆ Economie sociale et solidaire

Le ministère des outre-mer a organisé le 2^{ème} **Forum des projets d'outre-mer**, réunissant 28 porteurs de projets, dont 5 réunionnais, autour de la thématique de l'économie sociale et solidaire. Cette rencontre vise à exposer les projets innovants des ultra-marins à de potentiels investisseurs publics et privés, afin de permettre la concrétisation de leurs idées.

Mai

◆ Environnement

Dans le cadre de la **Semaine européenne du développement durable**, plusieurs projets ont été menés par près de 60 acteurs afin de promouvoir les enjeux du développement durable et les 17 objectifs environnementaux, économiques et sociaux de l'Agenda 2030. L'objectif de cette semaine était de sensibiliser et de faire participer le plus grand nombre de personnes aux problématiques du développement durable au travers d'évènements tels que des conférences, expositions, animations, etc.

◆ Numérique

L'opérateur réunionnais **Zeop**, a officiellement présenté son premier forfait mobile voix et internet illimité en 4G+, devenant ainsi le quatrième opérateur de **téléphonie mobile** à La Réunion après Orange, SFR et Free. Précurseur de la fibre optique à La Réunion, Zeop ambitionne d'offrir à ses abonnés mobiles un service de qualité optimale sur toute l'île.

◆ Entreprises

Le comité organisateur (CPME et Antenne Réunion) et les membres du jury intermédiaire ont sélectionné les 8 finalistes de la 3ème édition du **Trophée ENTREPRISE & TERRITOIRE**, événement qui a pour but de mettre en avant les TPE/PME engagées dans l'ancrage territorial local. Après présentation des candidats par les étudiants de l'IAE, les finalistes ont été retenus sur les critères suivants : « la gouvernance, l'ancrage territorial, les aspects sociaux et environnementaux, l'innovation et l'ouverture régionale ».

Juin

◆ Société

La Réunion a accueilli un **nouveau préfet Monsieur Jacques Billant**, qui remplace Monsieur Amaury de Saint-Quentin. Anciennement préfet de Guadeloupe et directeur du cabinet du ministre de l'agriculture et de l'alimentation, Monsieur Billant a exposé quelques dossiers prioritaires, à savoir la sécurité routière, la crise requin et l'aménagement du territoire, notamment le chantier de la Nouvelle Route du Littoral qu'il souhaite voir mener à terme.

◆ Tourisme

Le **Salon du Tourisme et des Loisirs** a réuni une cinquantaine d'acteurs, afin de présenter l'étendue de l'offre touristique au grand public, et de mettre en relation les professionnels du secteur. A cette occasion, ces derniers ont proposé un ensemble d'activités de loisirs telles que les baptêmes d'hélicoptères, les visites guidées du Jardin d'Eden, la tyrolienne, etc.

◆ BTP

La **Fédération Réunionnaise du Bâtiment et des Travaux Publics** (FRBTP) a élu son nouveau président, Monsieur Anthony Lebon, qui succède à Monsieur Bernard Siriex. Monsieur Lebon, membre de la FRBTP depuis plus de 2 ans, a comme objectifs la relance du secteur du BTP via la mise en œuvre d'un programme d'actions en collaboration avec les partenaires du secteur, et la défense des adhérents de l'organisation.

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.

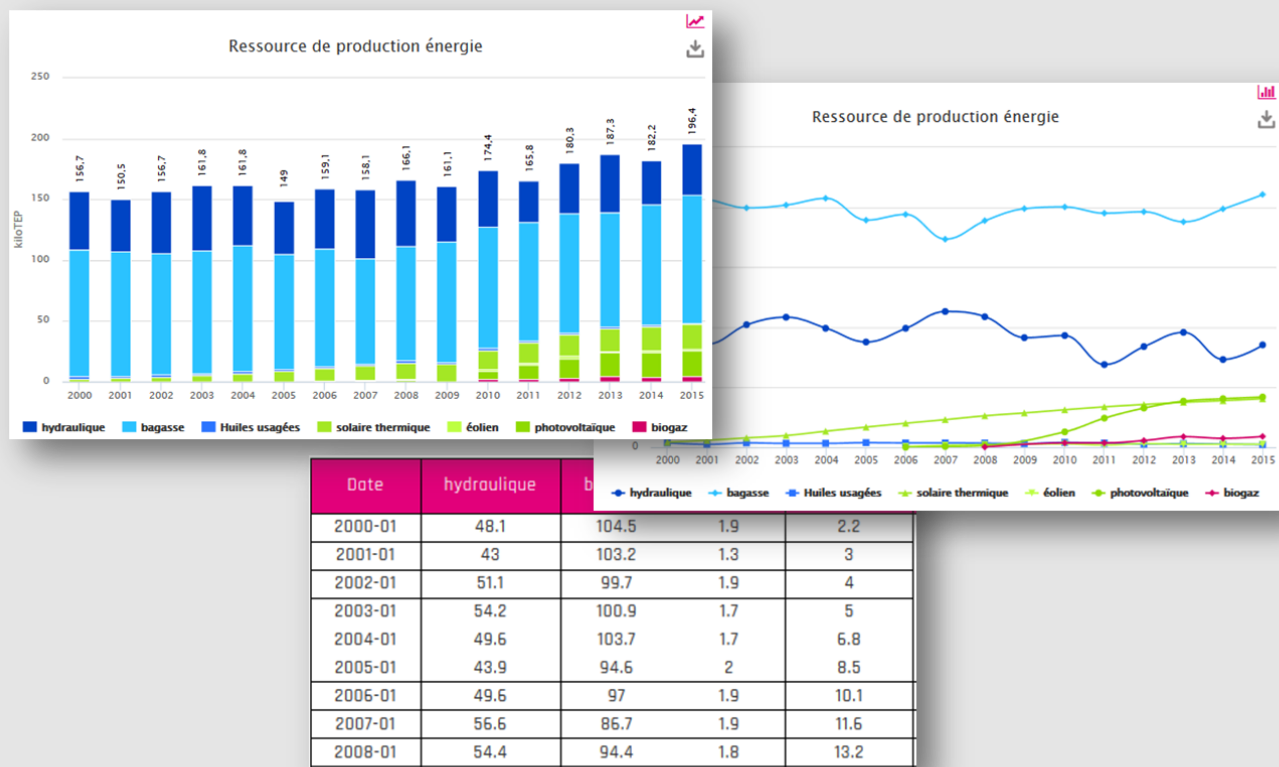
Nexstat - Open Data La Réunion

nexstat
OPEN DATA LA RÉUNION

A travers sa mission d'observatoire de l'économie régional, 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>