...Point de conjoncture...

L'économie de la Vendée en Chiffres

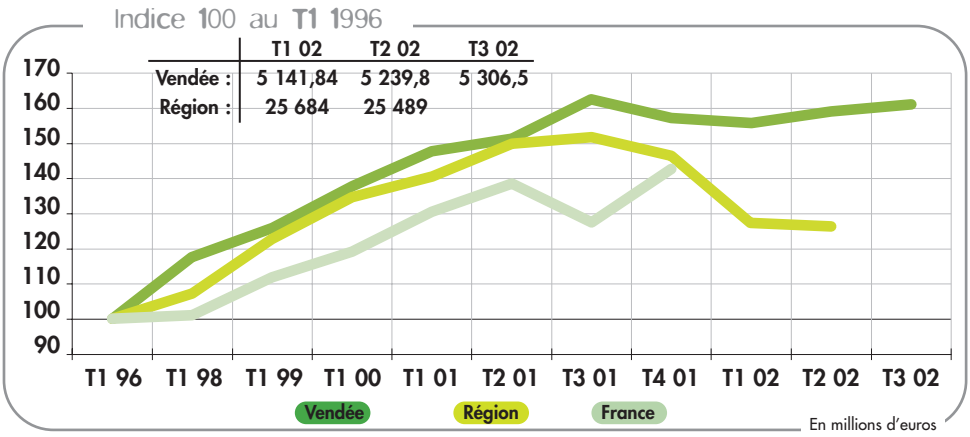
Observatoire Economique Départemental

Décembre 2002 N° 11

1 Le Chiffre d'Affaires

Sources : Direction des Services Fiscaux, Banque de France

Une croissance positive mais ralentie du chiffre d'affaires des entreprises.



	T3 02 (valeur)	T3 02/T2 02	T3 02/T3 01	T3 02(*)
Vendée	5 306,5	+1,3 %	-0,9 %	+4,6 %
Région	nd			

* Glissement annuel : (T302+T202+T102+T401)/(T301+T201+T101+T4 00).

L'activité des entreprises vendéennes est restée orientée positivement eu égard à la hausse du chiffre d'affaires au troisième trimestre (+1,3 %). Cette progression apparaît cependant bien faible pour un trimestre qui correspond à la saison touristique, et constitue un pic traditionnel pour l'économie vendéenne. Pour mémoire, la hausse était de 7,3 % l'an dernier.

Autrement dit, la Vendée subit le ralentissement économique ou plutôt l'absence d'un mouvement significatif de reprise. Un chiffre traduit cet essoufflement de la croissance : la progression du chiffre d'affaires en glissement annuel a été divisée par deux en moins de six mois pour s'élever à 4,6 % à la fin du troisième trimestre.

A l'échelon national, quelques signes discrets semblent annoncer l'arrêt de la dégradation de la situation économique : le moral des industriels s'améliore, le chômage s'est stabilisé depuis deux mois, la consommation des ménages, qui est le seul soutien de la croissance, s'est redressée en octobre après un accès de faiblesse en septembre ; enfin, la croissance américaine a été soutenue au troisième trimestre (+4 %).

Les perspectives ne sont pas pour autant euphoriques et l'ensemble des grands instituts envisagent au mieux une croissance de 2 % en 2003 (la moyenne est de 1,8 %). Certes, la croissance 2003 devrait être multipliée par deux par rapport à 2002, mais il n'y a pas eu jusqu'ici de redressement. La croissance française, considérée il y a encore quelques mois comme l'une des plus dynamiques de la zone euro, semble aujourd'hui rejoindre les autres pays dans une phase d'expansion molle.

Edito

L'économie vendéenne a fait preuve, une nouvelle fois, de sa capacité de résistance en 2002. Dans un contexte national et international plutôt morose, l'activité de nos entreprises est restée globalement bien orientée à l'image de l'évolution de l'emploi (+2,3 % sur un an), certes en net repli comparé à l'an dernier (+4,4 %), mais supérieure à l'évolution nationale (+0,5 %).

Ce constat global mérite, bien entendu, d'être affiné. L'industrie est sans nul doute le secteur qui a le plus subi le ralentissement : le chiffre d'affaires stagne et les créations d'emplois s'effritent. L'essoufflement est également perceptible dans le secteur tertiaire, moins dynamique qu'à son habitude en matière de créations d'emplois. Seule la construction semble échapper à ce climat de prudence avec des carnets de commandes bien garnis et une dynamique des constructions de logements qui ne semble pas vouloir s'arrêter.

Les prévisions de croissance nationale pour 2003 ne sont guère optimistes mais au-delà des discussions d'experts sur la décimale du taux de croissance attendue, je crois que l'important réside dans la tendance. C'est pourquoi je forme des vœux pour que le second semestre 2003 soit celui du rebond tant espéré après un premier semestre que l'Insee annonce déjà maussade.

Jacques OUDIN
Sénateur de la Vendée

Observatoire Economique Départemental

L'Observatoire Economique Départemental est financé par le Conseil Général de la Vendée, en association avec le Crédit Agricole Mutuel Atlantique Vendée, le Crédit Mutuel Océan, la Caisse d'Epargne, la Banque Populaire Atlantique, le Crédit Maritime, la Chambre des Notaires, EDF GDF Services Vendée, la Chambre de Commerce et d'Industrie, la Chambre de Métiers, la Chambre d'Agriculture et le Groupe CIC Banque CIO.

Le chiffre d'affaires par secteurs

Une activité soutenue dans la construction, correcte dans le commerce et les services et plus mitigée dans l'industrie.

	CA T2 02		T2 02/T1 02		T2 02(*)	
	Vendée	Région	Vendée	Région	Vendée	Région
Industrie	2 177,2	9 622	*1,6 %*	*4,0 %*	*5,4 %*	*-1,5 %*
dont I.A.A.	*764,6*	*2 895*	*-3,7 %*	*-0,1 %*	*17,3 %*	*-5,7 %*
Construction	371,6	1 604	-1,5 %	-3,8 %	9,4 %	-5,9 %
Commerce	1 702,9	8 903	4,7 %	-7,9 %	5,4 %	-12,5 %
Services	855,8	5 055	0,6 %	-1,5 %	9,4 %	-7,0 %

	CA T3 02		T3 02/T2 02		T3 02(*)	
	Vendée	Région	Vendée	Région	Vendée	Région
Industrie	2 004	nd	*-8,0 %*	nd	*+1,0 %*	nd
dont I.A.A.	*754,4*	nd	*-1,3 %*	nd	*+8,4 %*	nd
Construction	386,1	nd	+3,9 %	nd	+7,2 %	nd
Commerce	1 810,8	nd	+6,3 %	nd	+4,2 %	nd
Services	967,7	nd	+13,1 %	nd	+4,9 %	nd

* Glissement annuel

En millions d'euros

Les entreprises du secteur industriel sont les plus touchées par le ralentissement économique. La croissance de leur chiffre d'affaires était, à la fin du troisième trimestre, de moins de 1% en glissement annuel (9 % six mois auparavant).

Les industries de biens de consommation sont particulièrement atteintes avec une baisse de leur chiffre d'affaires de –10,2 %. Les prévisions sont prudentes avec une visibilité réduite dans l'habillement, le cuir et le meuble. L'agroalimentaire continue d'afficher des performances intéressantes avec une hausse de son chiffre d'affaires de 8,4 % en glissement annuel malgré le traditionnel creux saisonnier de septembre. L'activité de la fin d'année promet d'être soutenue avec les préparations de commandes liées aux fêtes.

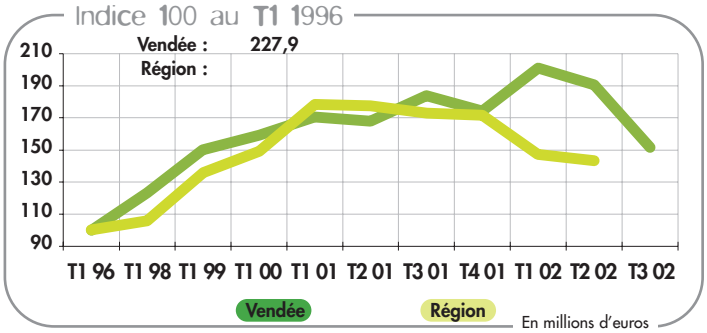
Le secteur de la construction enregistre une croissance toujours aussi robuste de son chiffre d'affaires : +7,2 % en glissement annuel et +3,9 % pour le seul troisième trimestre. Plus du quart des entreprises reconnaissent avoir un carnet de commandes supérieur à 6 mois et la même proportion envisage de recruter. Autrement dit, le dynamisme du secteur de la construction ne se dément pas.

Les activités commerciales et de services bénéficient du soutien de la consommation des ménages avec une progression du chiffre d'affaires de respectivement 4,2 % et 4,9 % en glissement annuel. Les hausses pour le seul troisième trimestre de 6,3 % et 13,1 % reflètent le déroulement de la saison touristique, jugée correcte, sans plus. Le chiffre d'affaires dans les petites entreprises du secteur « café-hôtellerie-restauration » évolue positivement seulement au mois d'août comparé à l'an dernier sur le littoral. Quant à la fréquentation, l'Insee enregistre une baisse proche de 5,5 % du nombre de nuitées dans les campings vendéens (cumul de mai à septembre).

2 Les investissements

Source : Direction des Services Fiscaux

Un coup d'arrêt dans l'évolution des investissements, particulièrement marqué dans l'industrie et la construction.



Trimestre	Vendée	Région
T3 02 (valeur)	227,9	nd
T3 02/T2 02	-20,6 %	nd
T3 02/T3 01	-17,6 %	nd
T3 02 (*)	+6,3 %	nd

* Glissement annuel

En millions d'euros

Les investissements par secteurs

Vendée	Inv T3 02 (millions €)	T3 02/T2 02	T3 02/T3 01	T3 02(*)
Industrie	60,4	-29,8 %	-14,8 %	+9,6 %
dont I.A.A.	*22,9*	*-39,4 %*	*-14,5 %*	*+27,8 %*
Construction	10,4	-38,3 %	-31,6 %	-2,9 %
Commerce	40,3	-7,6 %	-20,6 %	+11,6 %
Services	108,2	-18,9 %	-18,3 %	+2,9 %
TOTAL	227,9	-20,6 %	-17,6 %	+6,3 %

* Glissement annuel

La prudence des chefs d'entreprises s'illustre dans l'évolution des investissements, fortement négative depuis deux trimestres en Vendée. Après un excellent premier trimestre où les montants investis ont dépassé la barre des 300 millions d'euros, la diminution a été ensuite sévère avec une baisse de –5,1 % au second trimestre et surtout de –20,6 % au troisième trimestre. Seules les performances du premier trimestre permettent à la Vendée de conserver une évolution positive de ses investissements en glissement annuel (+6,3 %).

Le ralentissement concerne l'ensemble des grands secteurs de l'économie, à des degrés divers cependant. La progression qui reste positive en glissement annuel (+9,6 %) dans l'industrie, s'essouffle fortement au fil des trimestres.

Dans la construction, il s'agit d'un véritable coup d'arrêt avec une baisse de 2,9 % des montants investis en glissement annuel.

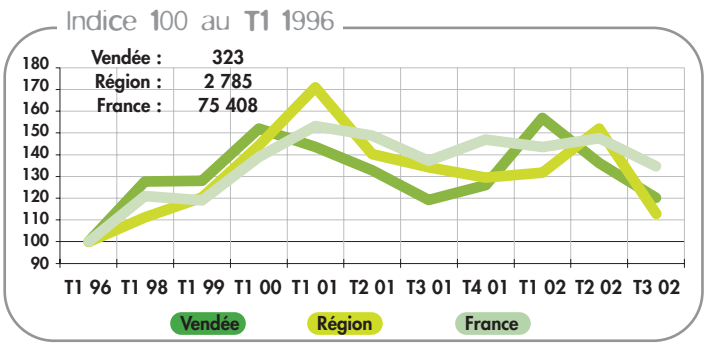
Les entreprises commerciales ont continué d'investir (+11,6 % en glissement annuel) qu'il s'agisse du commerce de détail ou du commerce de gros.
La situation est contrastée dans les services où l'évolution est positive dans le transport (+27 %), négative dans les services aux entreprises (-10 %) et stable dans les services aux particuliers.

Les perspectives d'évolution futures sont bien évidemment liées au retour d'un environnement plus porteur.

3 Les exportations

Source : Direction interrégionale des Douanes de Nantes

Des exportations moribondes depuis maintenant plus de deux ans.



Trimestre	Vendée	Région	France
T3 02 (valeur)	323	2 785	75 408
T3 02/T2 02	-13,4 %	-26,1 %	-9,4 %
T3 02/T3 01	+0,6 %	-16,0 %	-1,9 %
T3 02 (*)	+1,0 %	-13,6 %	-3,8 %

* Glissement annuel

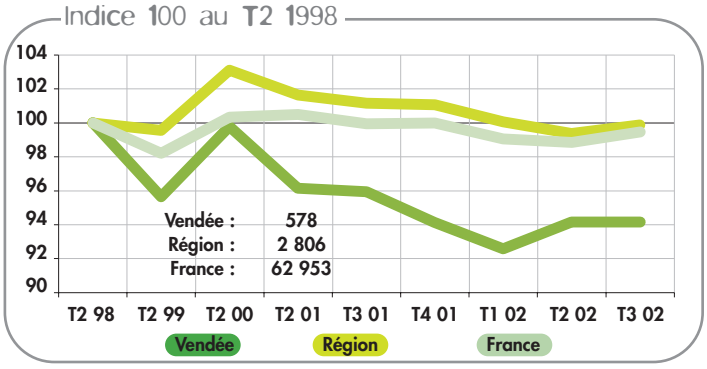
L'atonie de la conjoncture internationale se traduit dans le manque de dynamisme des exportations, dont la valeur diminue au troisième trimestre quel que soit l'échelon géographique retenu. En glissement annuel, les montants exportés stagnent en Vendée, diminuent légèrement en France (-3,8 %) et reculent très nettement au sein de la Région (-13,6 %).

En dehors des produits à base de viande et surtout, de la construction navale, les autres secteurs ont vu le montant de leurs exportations diminuer comparativement à l'an dernier. Le poids de la construction navale dans le total des exportations vendéennes s'accroît depuis cinq ans (+3 points). Les marchés étrangers soutiennent ainsi significativement l'expansion de ce secteur.

4 Les créations d'entreprises

Source : INSEE

Des créations d'entreprises en hausse dans le secteur des services.



Trimestre	Vendée	Région	France
T3 02 (valeur)	578	2 806	62 953
T3 02/T2 02	-15,9 %	-7,5 %	-12,2 %
T3 02/T3 01	0 %	+2,0 %	+2,7 %
T3 02 (*)	-1,9 %	-1,3 %	-0,5 %

La situation de la création d'entreprises est restée stable en Vendée au troisième trimestre comparé à l'an dernier avec 578 entreprises créées, reprises ou réactivées.

L'évolution en glissement annuel, qui corrige le phénomène saisonnier, montre un léger recul de la création d'entreprises (-1,9 %) par rapport à l'an dernier. La baisse est supérieure en Vendée comparé à la Région (-1,3 %) et à la France (-0,5 %). La situation a tendance toutefois à s'améliorer au fil des trimestres mais de manière inégale.

Les créations d'entreprises par secteurs

	Vendée		Région		France	
	T3 02	T3 02 (*)	T3 02	T3 02 (*)	T3 02	T3 02 (*)
Industrie	*51*	*-20,3 %*	*248*	*-16,9 %*	*4 630*	*-2,8 %*
dont I.A.A.	*21*	*-3,9 %*	*101*	*-9,2 %*	*1 595*	*+0,1 %*
Construction	70	-5,1 %	329	-4,6 %	8 347	-2,8 %
Tertiaire	*457*	*+1,4 %*	2 229	+1,3 %	49 976	+0,2 %

* Glissement annuel

L'embellie est concentrée sur le secteur tertiaire (78,6 % du total des créations) et, plus précisément, sur les services avec une hausse des créations d'entreprises de 4,6 %. La situation reste préoccupante dans le secteur industriel (-28,3 %) y compris dans l'agroalimentaire (-20,2 %). Ce recul s'observe également dans la Région mais son ampleur est moindre (respectivement –21,5 % et –16,9 %).

5 Les immatriculations de véhicules

Sources : Préfecture de la Vendée - C.C.F.A.

La baisse, supérieure à 8 % des immatriculations de voitures neuves, illustre la prudence des ménages vendéens. Le niveau reste cependant élevé, eu égard à la moyenne observée depuis 5 ans.

		nov. 02	nov. 01/nov. 02	janv./nov. 02	2001/2002
Vendée	Neuf	1 149	-8,3 %	12 348	-8,3 %
	Occasion	2 507	-10,7 %	30 131	+2,7 %
	TOTAL	**3 656**	**-10 %**	**42 479**	**-0,8 %**
France	Neuf	164 789	-9,5 %	1 985 615	-5,2 %
	Occasion	413 524	-8,1 %	5 038 187	+0,6 %
	TOTAL	**578 313**	**-8,5 %**	**7 023 802**	**-1,1 %**

Avec un peu moins de 42 500 immatriculations entre janvier et novembre 2002, le marché des ventes automobiles s'inscrit en léger repli à un an d'intervalle en Vendée (-0,8 %), suivant en cela la tendance nationale (-1,1 %).

Les immatriculations de voitures neuves, en baisse de 8,3 % (-1.116) expliquent l'essentiel de ce recul. Les perspectives pour 2003 sont moroses. Les ménages, gagnés par la prudence, sont de plus en plus hésitants à consommer.

6 Le logement

Sources : Direction Départementale de l'Equipement - Observatoire du B.T.P. des Pays de la Loire (fichier SITADEL)

La poursuite de l'augmentation du nombre de logements autorisés permettra au secteur du bâtiment de garder une activité soutenue en 2003.

En Vendée, le nombre de logements autorisés s'accroît de façon plus soutenue que dans la Région (+2,8 %) sur les 11 premiers mois de l'année 2002 comparé à 2001, avec +8,5 %. Les logements collectifs dopent cette augmentation de logements autorisés avec +38,7 %.

5.364 logements ont été commencés en Vendée, au cours des 11 premiers mois de l'année 2002, soit +4,4 % comparé à 2001.
En Vendée comme dans la Région, le nombre de logements collectifs commencés progresse deux fois plus vite (respectivement +9,6 % et +32,1 %) que pour l'ensemble des logements (+4,4 % et +15 %).

	Vendée		Région		France	
	11 mois 2002	2001/02	11 mois 2002	2001/02	11 mois 2002	2001/02
Logements autorisés	6 083	8,5 %	23 038	2,8 %	321 228	-1,4 %
Logements mis en chantier	5 364	4,4 %	21 943	15,0 %	280 241	+0,5 %

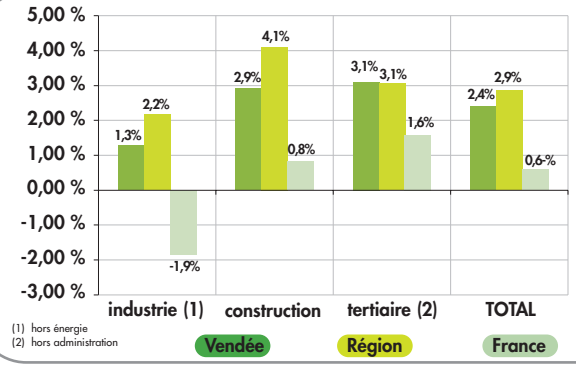
7 L'emploi

Source : INSEE (fichier URSSAF) - URSSAF de la Vendée

Une baisse prononcée du rythme de croissance des créations d'emplois dans l'industrie.

T2 02	Industrie	Construction	Tertiaire	TOTAL
Vendée	56 028	15 789	77 467	149 284
Région	278 756	77 842	496 482	853 080
France	4 094 200	1 264 700	10 078 300	15 437 200
Evolution T2 01/T2 02	**Industrie**	**Construction**	**Tertiaire**	**TOTAL**
Vendée	+713	+449	+2 330	+3 492
Région	+5 890	+3 079	+14 719	+23 688
France	-77 100	+10 100	+157 100	+90 100

Evolution de l'emploi salarié T3 2000/T3 2001



(1) hors énergie
(2) hors administration

Les entreprises continuent de créer des emplois, ce qui illustre bien la capacité de résistance de l'économie vendéenne dans ce contexte de ralentissement général de l'activité.

La hausse relative se réduit cependant ostensiblement au fil des trimestres : elle est passée de +6,3 % (+ 8 384) sur un an à la fin du troisième trimestre 2000 à seulement +2,4 % (+3 492) à la fin du second trimestre 2002. Mais les performances vendéennes en matière d'emplois restent supérieures à celles enregistrées en France (+0,6 %).

C'est dans l'industrie que le ralentissement est le plus perceptible avec une hausse réduite à +1,3 % (+713) contre +7,7 % au troisième trimestre 2000 (+ 3 905). Ces chiffres sont corroborés par le nombre de Déclarations Uniques d'Embauche, en baisse de près de 20 % dans l'industrie à la fin du mois de septembre en cumul annuel. La baisse est particulièrement prononcée dans le travail des métaux, certaines industries alimentaires et la fabrication de matériels de transports.

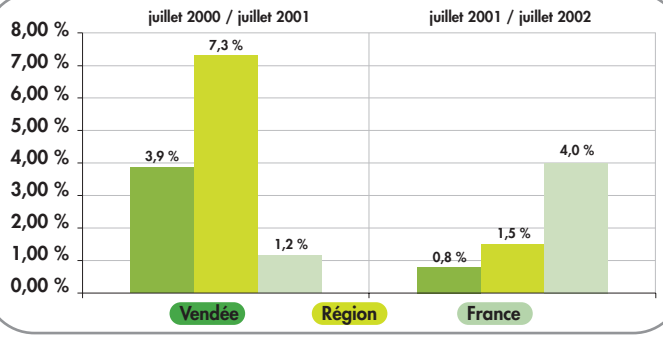
Le secteur tertiaire est à l'évidence moins soumis aux aléas conjoncturels : la hausse de ses effectifs est de +3,1 % sur un an contre +4 % deux ans auparavant.

8 Le chômage

Source : Direction Régionale du Travail et de l'Emploi

Les demandeurs d'emploi de longue durée particulièrement concernés par la hausse du chômage.

Evolution du nombre de demandeurs d'emploi



Demandeurs d'emploi Cat. 1 - Données C.V.S.*

	nov. 02	Evol.VA nov. 01/nov. 02	Taux (**) sept. 01	Taux (**) sept. 02
Vendée	14 879	+119	7,1 %	6,7 %
Région	105 606	+1 513	8,2 %	7,6 %
France	2 289 100	+88 300	8,9 %	9,0 %

Si en septembre et octobre, la Vendée et la Région des Pays de la Loire ont bien résisté à la hausse nationale du chômage, novembre marque un retournement de tendance avec une hausse de +3,4 % dans le département, nettement supérieure aux évolutions régionale (+2,6 %) et nationale (+0,6 %). L'observation des flux explique cette augmentation avec une hausse des inscriptions à la suite de licenciements et de fins de contrats à durée déterminée.

La part des demandeurs d'emploi féminins et âgés de moins de 25 ans diminue. En revanche, la progression du nombre de chômeurs de longue durée est préoccupante. Leur part passe de 22,3 % en novembre 2001 à 24,4 % en novembre 2002. En un an, leur nombre s'est accru de +10,3 % en Vendée.

* Demandeurs d'emploi immédiatement disponibles à la recherche d'un emploi à durée indéterminée et à temps plein
Données corrigées des variations saisonnières.
** Le calcul du taux de chômage a été modifié. Les demandeurs d'emploi de catégorie 6 (ayant une activité partielle) en ont été notamment exclu 2002.

BS Impression 02 51 37 01 65