

Point de conjoncture

L'économie de la Vendée en Chiffres



Observatoire Economique
Départemental

SEPTEMBRE 2003 N° 14

Edito

La Vendée subit un contexte économique difficile. Alors que depuis deux ans, le retour d'une croissance plus vive nous est toujours promis et, est finalement sans cesse reporté, le climat devient de plus en plus tendu.

De l'attente initial où les entreprises ont réduit la toile en attendant des jours meilleurs, nous sommes passés à une situation où les difficultés se font de plus en plus pressantes : les entreprises contraintes de déposer le bilan ou supportant d'importantes difficultés financières, sont chaque jour plus nombreuses. L'inquiétude vient également de la faiblesse des investissements car à l'heure de la reprise, c'est notre compétitivité qui sera en cause.

Ce panorama peu réjouissant ne doit pas pour autant nous faire plonger dans le pessimisme. La dynamique de l'emploi reste forte à l'image d'entreprises dont la performance apparaît encore plus éclatante dans le contexte actuel (Sodebo crée 150 emplois, Cognaud 30 emplois, Jeanneau lance une nouvelle unité de production avec le recrutement de 80 personnes...). Quant aux créations d'entreprises, elles sont de plus en plus nombreuses (+14 %).

La Vendée dispose donc de ressources importantes et la vitalité de nos entreprises constitue indéniablement notre meilleur atout.

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'Épargne, 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.

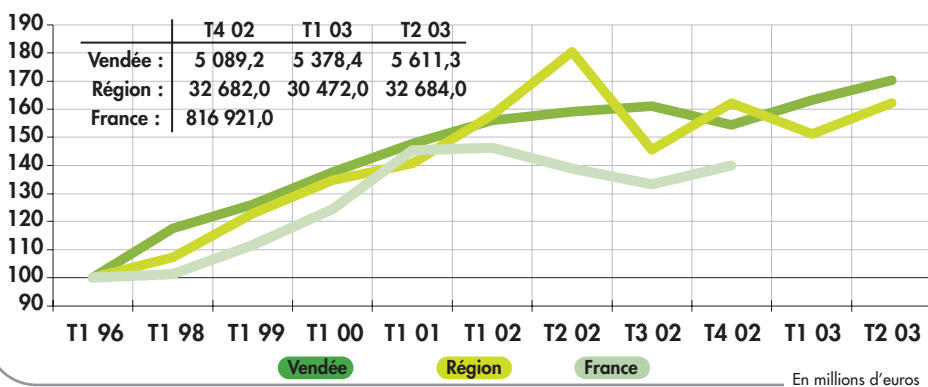
1

Le Chiffre d'Affaires

Sources : Direction des Services Fiscaux, Banque de France

L'activité économique reste atone en l'absence de signes tangibles de reprise.

Indice 100 au T1 1996



	T2 03 (valeur)	T2 03/T1 03	T2 03/T2 02	T2 03(*)
Vendée	5 611	+4,3 %	+7,1 %	+2,2 %
Région	32 684	+7,3 %	+28,2 %	+13,5 %

* Glissement annuel : (T203+T103+T402+T302)/(T202+T102+T401+T301).

Les entreprises vendéennes soumises au régime réel normal ont déclaré un chiffre d'affaires de 5,611 milliards d'euros au cours du second trimestre. Ce résultat s'inscrit en hausse de 4,3 % comparé au trimestre précédent et de 7,1 % à un an d'intervalle.

Sans être importante, cette évolution mérite notre attention. En effet, c'est la première fois depuis 18 mois que le rythme de croissance en glissement annuel repart à la hausse, certes légèrement (de +1,7 % à la fin du premier trimestre à +2,2 % au trimestre suivant) mais tout de même. Il n'est, bien entendu, pas question de parler de reprise mais peut-être peut-on avancer l'idée d'un arrêt de la dégradation continue de l'activité des entreprises vendéennes depuis la fin de l'année 2001.

A l'échelon national, les prévisions de croissance ne sont pas bonnes. Le PIB, en baisse de 0,3 % au second trimestre, sous l'effet du fléchissement de la consommation des ménages, pourrait à nouveau reculer au troisième trimestre. Il s'agirait alors de la première récession depuis 1993.

Dans ce contexte, la croissance 2003 ne devrait guère excéder 0,2-0,3 % et celle de 2004 pourrait à peine être supérieure à 1 % (de 1,2 à 1,3 %.)

La clé se situe indéniablement dans le retour de la confiance, notamment du côté des chefs d'entreprises : après trois années de report, l'investissement doit repartir sous peine d'handicaper durablement la compétitivité des entreprises et finalement l'emploi.

Le chiffre d'affaires par secteurs

Croissance dans le commerce et les services, activité toujours bien orientée mais ralentissement de la dynamique dans la construction, relative stagnation dans l'industrie avec des espoirs pour la rentrée dans l'automobile et les biens d'équipements.

	CA T1 03		T1 03/T4 02		T1 03(*)	
	Vendée	Région	Vendée	Région	Vendée	Région
Industrie	2 155,7	10 292	+7,0 %	-3,0 %	+0,1 %	+1,0 %
dont I.A.A.	759,7	3 578	-0,4 %	-2,8 %	+3,5 %	+0,2 %
Construction	390,5	2 011	+5,5 %	-18,4 %	+4,6 %	+5,6 %
Commerce	1 716,2	11 231	+2,5 %	-10,3 %	+2,8 %	+1,7 %
Services	975,7	6 636	+10,1 %	+2,4 %	+5,3 %	+20,0 %

	CA T2 03		T2 03/T1 03		T2 03(*)	
	Vendée	Région	Vendée	Région	Vendée	Région
Industrie	2 243,8	11 246	+4,1 %	+9,3 %	+0,7 %	+2,7 %
dont I.A.A.	755,6	3 913	-0,5 %	+9,4 %	-0,2 %	+2,3 %
Construction	396,2	1 956	+1,5 %	-2,7 %	+3,9 %	-3,8 %
Commerce	1 837,8	12 017	+7,1 %	+7,0 %	+3,2 %	+1,4 %
Services	1 000,5	7 137	+2,5 %	+7,5 %	+7,8 %	+14,1 %

* Glissement annuel

En millions d'euros

L'industrie vendéenne a globalement enregistré des résultats positifs avec un accroissement du chiffre d'affaires de 4,1 % au second trimestre. En glissement annuel, la progression est sensiblement plus modeste (+0,7 %) tout en s'inscrivant en hausse comparé au trimestre précédent (+0,1 %). Le résultat reste toutefois négatif puisque les tendances sont calculées en euros courants.

La conjoncture industrielle dans son ensemble s'est plutôt stabilisée à un niveau médiocre avec des différences sectorielles significatives. Plus précisément, l'agroalimentaire qui avait soutenu les résultats industriels en 2001 comme en 2002, marque le pas (-0,2 % en glissement). Les industries de biens de consommation connaissent toujours d'importantes difficultés et la faiblesse des échanges internationaux n'améliore pas la situation (habillement, chaussure, équipement du foyer). A l'opposé, l'activité dans les biens d'équipements et davantage encore dans l'automobile s'améliore et un redémarrage dans ces secteurs est escompté à la rentrée de septembre.

La construction continue de bâtir une image dynamique avec un chiffre d'affaires une nouvelle fois en hausse de +1,5 % au second trimestre. Le rythme de croissance en glissement annuel tend cependant à se ralentir depuis plusieurs trimestres tout en restant très positif (+ 3,9 %).

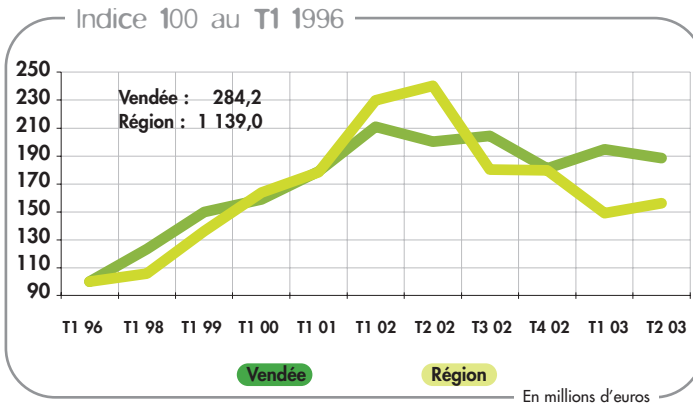
Les activités commerciales bénéficient des plus fortes hausses de chiffre d'affaires (+7,1 % au cours du seul second trimestre) grâce aux bons résultats du commerce de détail - notamment dans la grande distribution - mais ce sont les services qui se distinguent en glissement annuel avec une progression du chiffre d'affaires de +7,8 % grâce aux services aux entreprises et aux activités immobilières.



Les investissements

Source : Direction des Services Fiscaux

Un tassement de l'investissement significatif de l'attentisme qui prévaut du côté des chefs d'entreprises.



L'investissement constitue un indicateur révélateur du degré de confiance dans l'avenir des chefs d'entreprises. Et là, il faut bien constater que la prudence reste de mise.

En effet, les entreprises vendéennes ont investi 284,2 millions d'euros au cours du second trimestre, soit un montant en recul de 5,8 % comparé à la même période de l'an passé. Et surtout, l'évolution en glissement annuel est devenue négative (-2,3 % à la fin du second trimestre).

Cette diminution se retrouve dans l'ensemble des grands secteurs de l'économie à l'exception notable des services (+5 %). La dynamique reste notamment forte dans le secteur des transports et, dans une moindre mesure, dans les services aux particuliers. Ailleurs, la situation est morose avec un recul des investissements tant dans l'industrie que dans la construction et le commerce.

Trimestre	Vendée	Région
T2 03 (valeur)	284,2	1 139
T12 03/T1 03	-3,2 %	+4,9 %
T2 03/T2 02	-5,8 %	-35,0 %
T2 03 (*)	-2,3 %	-18,3 %

* Glissement annuel

En millions d'euros

Les investissements par secteurs

	Vendée	Inv T2 03 (millions €)	T2 03/T1 03	T2 03/T2 02	T2 03(*)
Industrie	71,1		-23,5 %	-21,3 %	-7,8 %
dont I.A.A.	25,0		-22,7 %	-37,0 %	-18,3 %
Construction	16,6		+0,2 %	-6,6 %	-4,5 %
Commerce	40,5		+21,8 %	-11,5 %	-12,5 %
Services	148,4		+4,2 %	+5,8 %	+5,0 %
TOTAL	284,2		-3,2 %	-5,8 %	-2,3 %

* Glissement annuel

Ces résultats doivent cependant, dans certains cas, être relativisés. A titre d'exemple, le recul de 18,3 % des investissements dans l'agroalimentaire fait suite à de fortes croissances. L'évolution peut donc aussi s'interpréter comme une pause alors même que la visibilité s'est réduite.

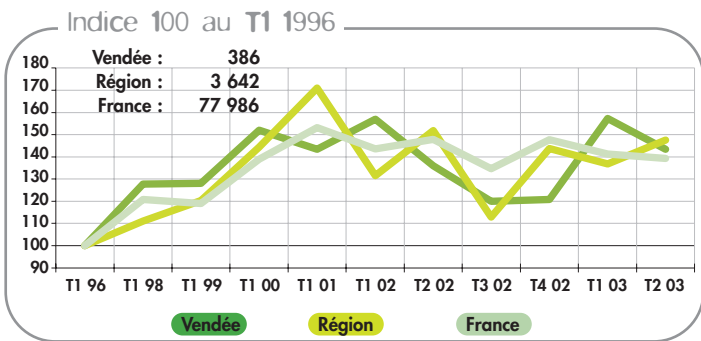
D'une manière générale, l'heure est à l'attentisme dans un contexte d'atonie de la demande et d'absence de signes tangibles d'une reprise de l'activité.

3

Les exportations

Source : Direction interrégionale des Douanes de Nantes

La faiblesse des exportations illustre l'atonie de la croissance européenne (70 % des échanges extérieurs de la Vendée).



La demande étrangère adressée aux entreprises vendéennes reste bien peu dynamique. Les montants exportés ont baissé de 9,6 % au second trimestre après avoir augmenté de 30,6 % en début d'année.

Ces variations erratiques s'expliquent par la faiblesse des montants

Trimestre	Vendée	Région	France
T2 03 (valeur)	386	3 642	77 986
T2 03/T1 03	-9,6 %	+7,3 %	-2,3 %
T2 03/T2 02	+3,5 %	+3,6 %	-6,8 %
T2 03 (*)	+0,4 %	-1,2 %	-1,8 %

* Glissement annuel

exportés : la signature d'un contrat, ou au contraire son report, peut ainsi inverser l'évolution. En définitive, le chiffre le plus significatif est l'évolution en glissement annuel et la hausse de 0,4 % est illustrative de la morosité ambiante même si ce climat général doit être nuancé.

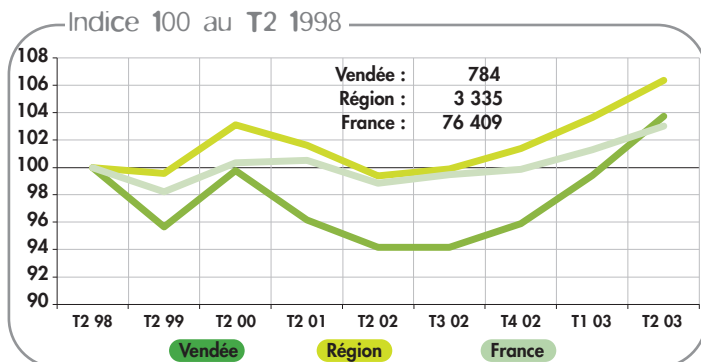
La construction navale a le vent en poupe (+9,6 %), les produits en caoutchouc aussi (+10 %). A l'opposé, les appareils domestiques (-11 %), le meuble (-9 %) et les produits de la viande (-7 %) souffrent.

4

Les créations d'entreprises

Source : INSEE

Une reprise sensible de la création d'entreprises dans tous les secteurs et, en premier lieu, dans la construction.



La forte hausse des créations d'entreprises constitue indéniablement la bonne nouvelle de l'année 2003. Avec 784 créations ou reprises d'entreprises, les résultats du second trimestre s'inscrivent en hausse de 14,1 % par rapport à la même période de 2002. En glissement annuel, la progression dépasse les 10 %, ce qui représente 215 entreprises supplémentaires si l'on se réfère à la situation de l'an passé.

Objectivement, une partie de ces créations d'entreprises résulte de la

Trimestre	Vendée	Région	France
T2 03 (valeur)	784	3 335	76 409
T2 03/T1 03	+45,7 %	+9,3 %	+0,9 %
T2 03/T2 02	+14,1 %	+10,0 %	+6,6 %
T2 03 (*)	+10,2 %	+7,0 %	+4,2 %

* Glissement annuel

Les créations d'entreprises par secteurs

	Vendée		Région		France	
	T2 03	T2 03 (*)	T2 03	T2 03 (*)	T2 03	T2 03 (*)
Industrie	73	+4,9 %	255	+1,7 %	5 230	-0,4 %
dont I.A.A.	34	+3,7 %	106	-7,5 %	1 631	+0,0 %
Construction	90	+19,6 %	460	+2,3 %	10 950	+4,4 %
Tertiaire	621	+9,4 %	2 620	+8,4 %	60 229	+4,6 %

détérioration du marché de l'emploi, certains chômeurs saisissant cette occasion pour créer leur propre emploi.

C'est notamment le cas dans la construction (+19,6 %) mais ce facteur n'est pas le seul vu l'ampleur des hausses. Les bons résultats dans l'industrie (+4,9 %) représentent également un signe porteur d'avenir.

5

Les immatriculations de véhicules

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

Une accentuation du rythme de baisse des ventes de voitures qui illustre la prudence des ménages.

		Août 03	Août 02/Août 03	Janv./Août 03	2002/2003
		Vendée	Neuf	682	-8,1 %
	Occasion	2 391	-7,6 %	21 249	-1,4 %
	TOTAL	3 073	-7,7 %	29 826	-2,4 %
France	Neuf	103 055	-15,4 %	1 359 502	-8,1 %
	Occasion	353 921	-6,0 %	3 562 270	-3,7 %
	TOTAL	456 976	-8,3 %	4 921 772	-5,0 %

La baisse des immatriculations de voitures continue de s'accroître : le recul global atteint 2,4 % (cumul janvier-août) par rapport à l'an passé alors qu'il était de -1,7 % à la fin de mai. Le marché automobile illustre ainsi le fléchissement de la consommation des ménages.

Le marché résiste cependant mieux en Vendée qu'en France où la diminution des ventes est deux fois supérieure (-5 %). Le différentiel Vendée / France s'observe aussi bien sur le neuf que sur l'occasion.



Le logement

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

Un rythme de croissance élevé même s'il est plus sélectif qu'auparavant et des perspectives qui restent globalement favorables.

Le secteur du logement continue de bien se porter en Vendée. Avec une hausse des mises en chantier de 15,2 % (cumul janvier/juillet), le rythme reste soutenu et devient atypique. En effet, la croissance est proche de 0 tant dans la Région qu'en France (+0,5 et +0,6 %).

Plus précisément, les mises en chantier de logements individuels purs marquent le pas (+1,3 %) ; ce sont les logements collectifs (+40 %) et les logements en résidences (foyers, maisons de retraites...) qui soutiennent la croissance (x2,5). L'évolution favorable des permis de construire (+13,6 %) permet de rester optimiste pour les prochains mois.

	Vendée		Région		France	
	7 mois 2003	2002/03	7 mois 2003	2002/03	7 mois 2003	2002/03
Logements autorisés	4 344	+13,6 %	15 491	+4,9 %	204 414	+3,3 %
Logements mis en chantier	4 086	+15,2 %	14 204	+0,5 %	178 626	+0,6 %



L'emploi

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

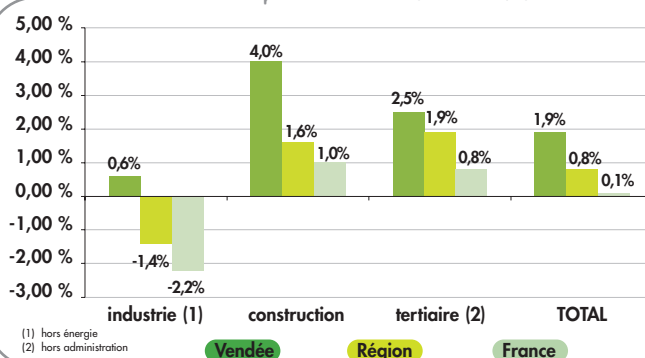
Des créations d'emplois nombreuses (+2 728) bien qu'en baisse par rapport à l'an passé (+4 336).

T1 03	Industrie	Construction	Tertiaire	TOTAL
Vendée	55 855	16 203	74 860	146 918
Région	265 568	77 339	494 324	837 231
France	4 035 100	1 272 600	10 128 600	15 436 300
Evolution T1 03/T1 02	Industrie	Construction	Tertiaire	TOTAL
Vendée	+327	+616	+1 785	+2 728
Région	-3 761	+1 222	+9 085	+6 546
France	-86 000	+12 400	+83 800	+7 200

La Vendée continue de se distinguer sur le front de l'emploi. Avec une hausse des effectifs de 1,9 % entre les premiers trimestres 2002 et 2003, les résultats sont incomparablement meilleurs que ceux enregistrés tant dans la Région (+0,8 %) qu'en France (+0,1 %). C'est finalement plus de 2 700 emplois que les entreprises vendéennes auront créés au cours d'une année pourtant bien morose sur le plan économique.

Cette vitalité se retrouve dans tous les secteurs. Même si la progression est devenue modeste dans l'industrie (+327 emplois), elle est d'autant plus révélatrice du dynamisme vendéen qu'elle s'effectue à contre courant des évolutions tant régionale (-3 700 emplois) que nationale (-89 000).

Evolution de l'emploi salarié T1 2002/T1 2003



Le secteur de la construction reste celui qui accroît le plus relativement ses effectifs (+4 %). A noter : le solde positif de 616 emplois représente la moitié du solde régional.

Enfin, si en Vendée comme ailleurs, les activités tertiaires créent le plus grand nombre d'emplois (+1 785), la dynamique est une nouvelle fois plus forte en Vendée (+2,5 %) que dans la Région (+1,9 %) et en France (+0,8 %).

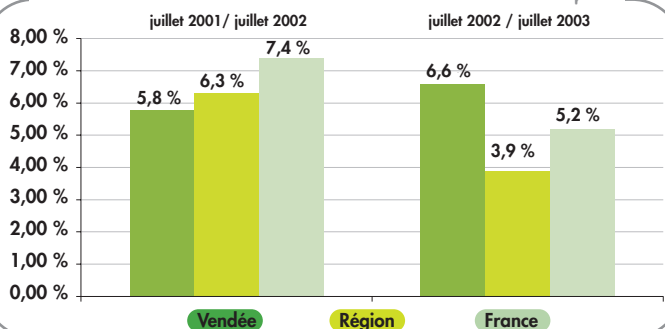


Le chômage

Source : Direction Régionale du Travail et de l'Emploi

La détérioration du marché de l'emploi se poursuit à un rythme moindre en Vendée que dans la Région et en France.

Evolution du nombre de demandeurs d'emploi



La Vendée compte 15 715 demandeurs d'emploi à la fin du mois de juillet, soit un chiffre en hausse de 6,9 % sur un an. Maigre consolation, la détérioration est encore plus forte dans la Région (+7,9 %) et en France (+9,5 %). Le taux de chômage s'établit en juin à 6,9 % en Vendée pour des moyennes régionale de 7,9 % et nationale de 9,5 %.

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

	juillet 03	Evol. VA juil. 03/juil. 03	Taux juin 02	Taux juin 03
Vendée	15 715	+970	6,7 %	6,9 %
Région	109 789	+ 4 067	7,6 %	7,9 %
France	2 399 100	+125 200	9,0 %	9,5 %

Quel que soit l'échelon géographique, l'accroissement du chômage masculin (+7,5 %) est sensiblement plus fort que celui des femmes (+5,1 %). En effet, le ralentissement économique a, en premier lieu, affecté les activités industrielles, avec la cohorte de plans sociaux qui en découle.

Quant au chômage de longue durée, sa progression (+5 %) reste contenue eu égard à la hausse moyenne (+6,9 %).

* Demandeurs d'emploi immédiatement disponibles à la recherche d'un emploi à durée indéterminée et à temps plein
Données corrigées des variations saisonnières.