

OESTV



Observatoire Économique, Social
et Territorial de la Vendée

Petit-déjeuner de conjoncture

à l'invitation de la Banque Populaire Grand Ouest

Vendredi 13 avril 2018

Partenaires financeurs de l'OESTV





Regard sur la conjoncture internationale et française

Panorama des prévisions
de croissance dans le monde

Une dynamique mondiale
globalement favorable

Croissance du PIB et prévisions (en %)

	2013	2014	2015	2016	2017 (e)	2018 (p)
ZONE EURO	-0,2	+1,3	+2,0	+1,8	+2,4	+2,2
France	+0,6	+0,9	+1,1	+1,2	+1,8	+1,9
Allemagne	+0,6	+1,9	+1,5	+1,9	+2,5	+2,3
Espagne	-1,7	+1,4	+3,2	+3,3	+3,1	+2,4
Italie	-1,7	+0,1	+0,8	+0,9	+1,6	+1,4

(source : FMI - Janvier 2018)

Croissance solide en 2017 et en prévision pour 2018

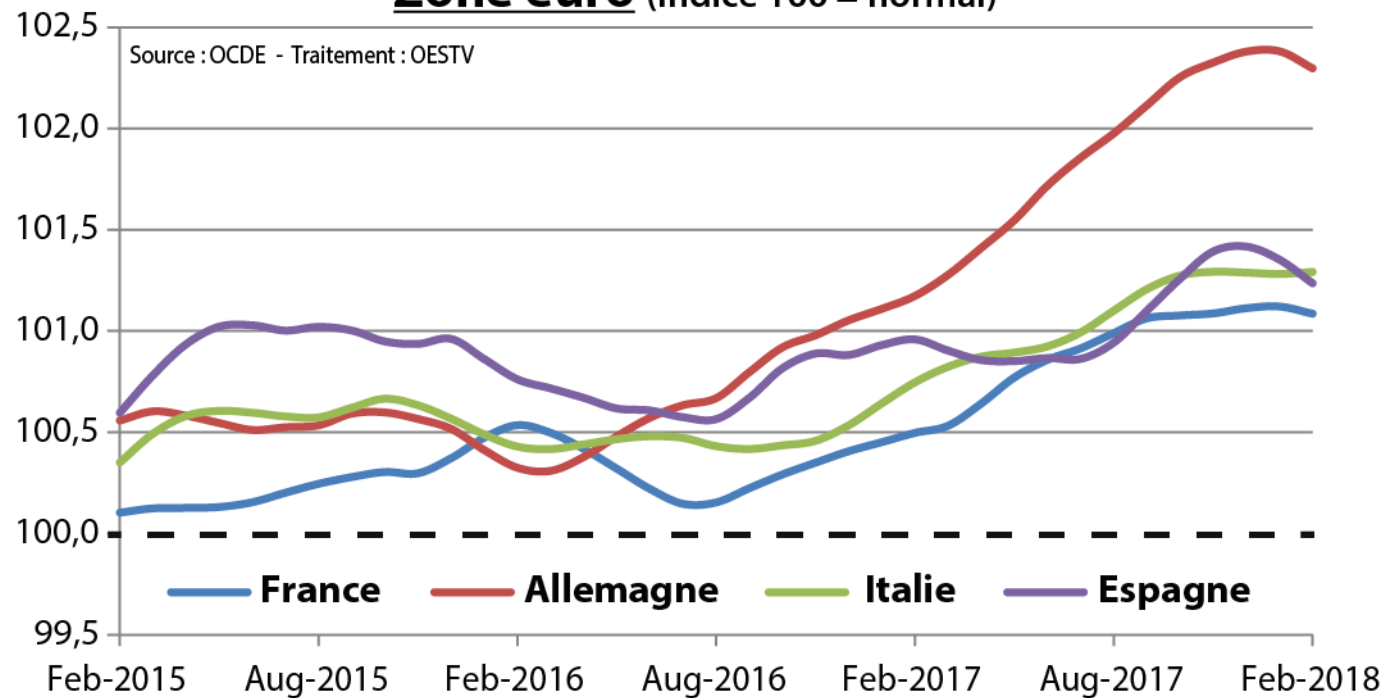
(du mieux sur l'emploi, sur la confiance des entreprises et des ménages, la demande extérieure, ...)

- ⇒ **Allemagne** : tous les moteurs de l'activité sont au vert.
- ⇒ **France** : la croissance a franchement accéléré en 2017 (investissements).
- ⇒ **Espagne** : la crise catalane n'a finalement pas entamée la croissance.
- ⇒ **Italie** : poursuite du redressement ... mais fortes incertitudes politiques.

Rappel : ces 4 économies représentent 80% du PIB de la Zone euro

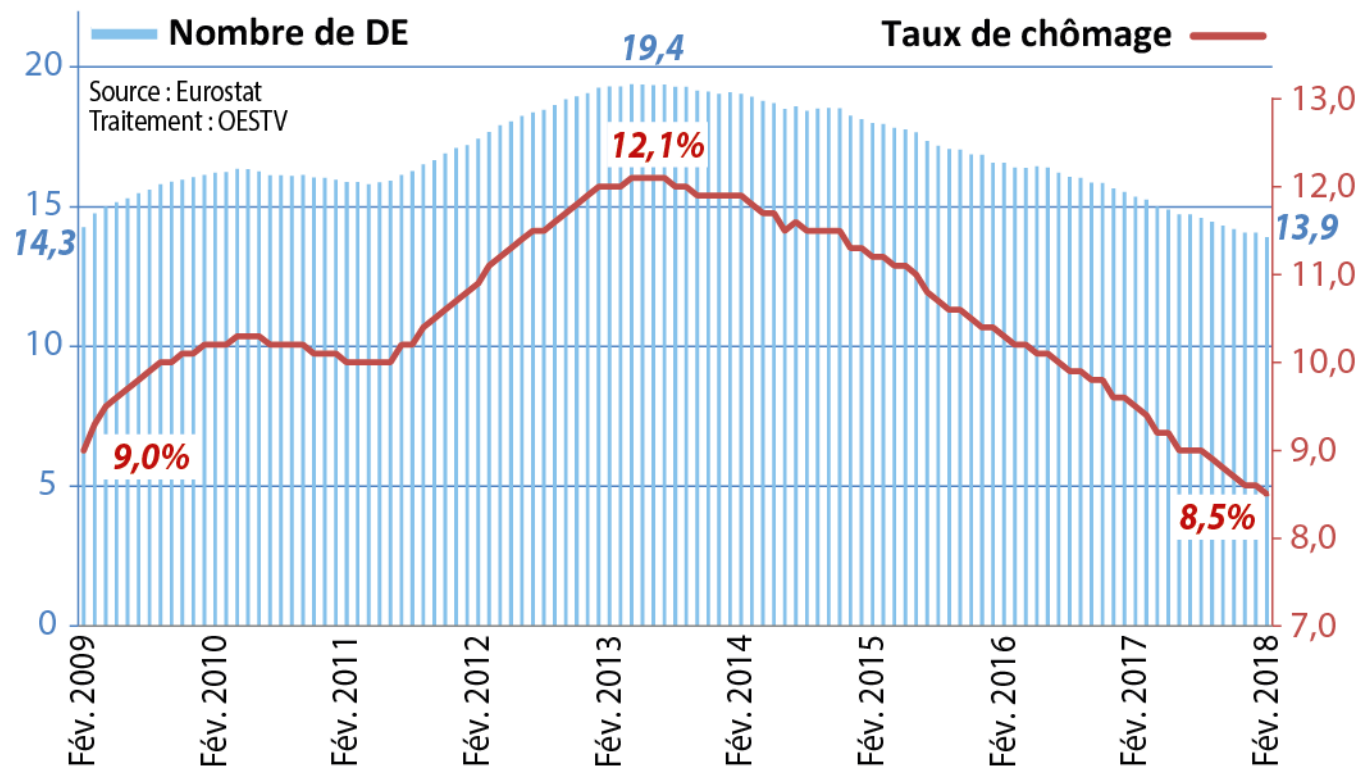
La confiance des industriels est au beau fixe ...
... même si elle se modère un peu en ce début d'année 2018

Climat des affaires dans l'industrie manufacturière Zone euro (indice 100 = normal)



Le marché de l'emploi continue de s'améliorer

Zone euro (19) - Taux de chômage (en %) et nombre de demandeurs d'emploi (en millions)



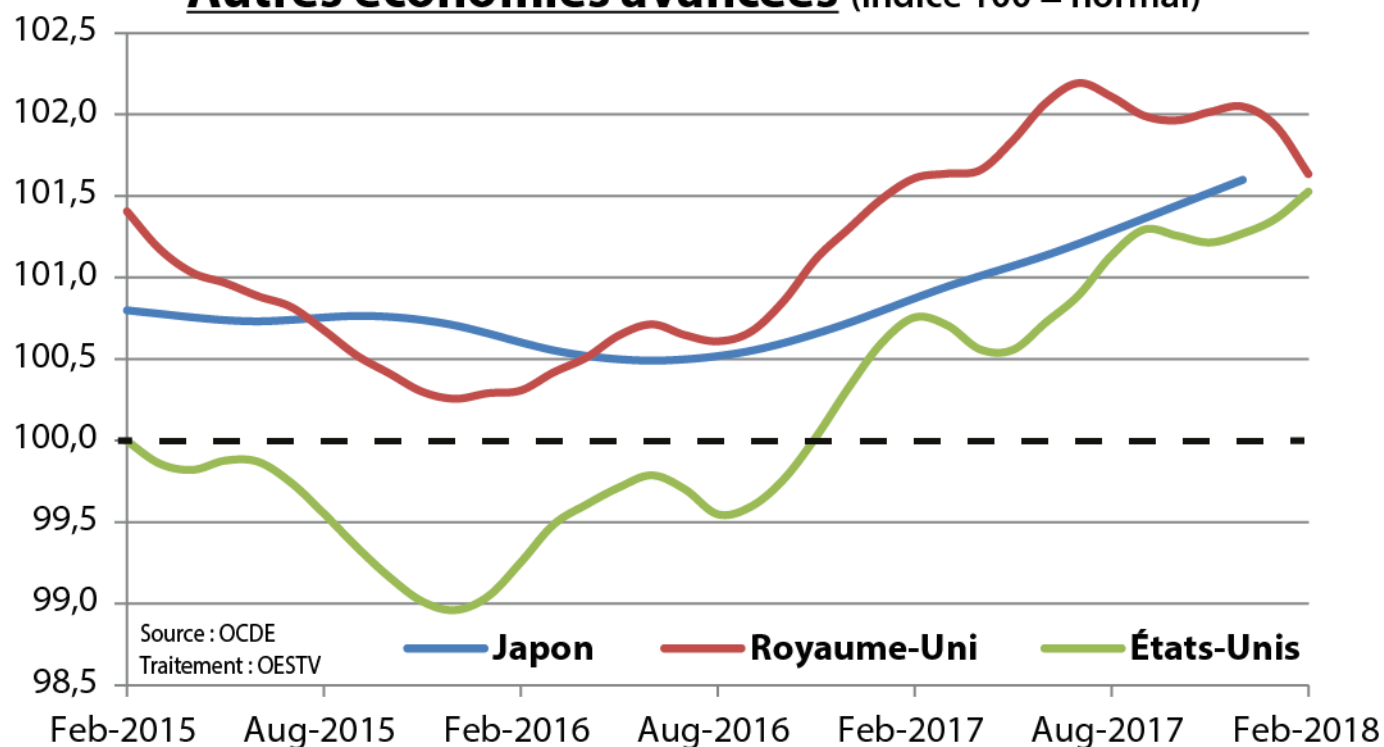
Croissance du PIB et prévisions (en %)

	2013	2014	2015	2016	2017 (e)	2018 (p)
Royaume-Uni	+1,9	+3,1	+2,2	+1,9	+1,7	+1,5
États-Unis	+1,7	+2,6	+2,9	+1,5	+2,3	+2,7
Japon	+2,0	+0,3	+1,1	+0,9	+1,8	+1,2
ÉCONOMIES AVANCÉES	+1,3	+2,1	+2,2	+1,7	+2,3	+2,3

(source : FMI - Janvier 2018)

- ⇒ **États-Unis** : rebond de la croissance en 2017 (investissement et créations d'emplois) ... qui devrait se renforcer en 2018 (effets de la réforme fiscale très favorables aux entreprises) ... **ATTENTION** toutefois aux effets d'une éventuelle guerre commerciale (↗ des produits importés et ↗ des taxes à l'export) pour un pays au solde commercial très déficitaire.
- ⇒ **Royaume-Uni** : peu à peu les perspectives de sortie de l'UE pèsent sur la croissance outre-manche (attentisme des entreprises et baisse du pouvoir d'achat des ménages en raison de la dépréciation de la Livre).

Climat des affaires dans l'industrie manufacturière Autres économies avancées (indice 100 = normal)



Croissance du PIB et prévisions (en %)

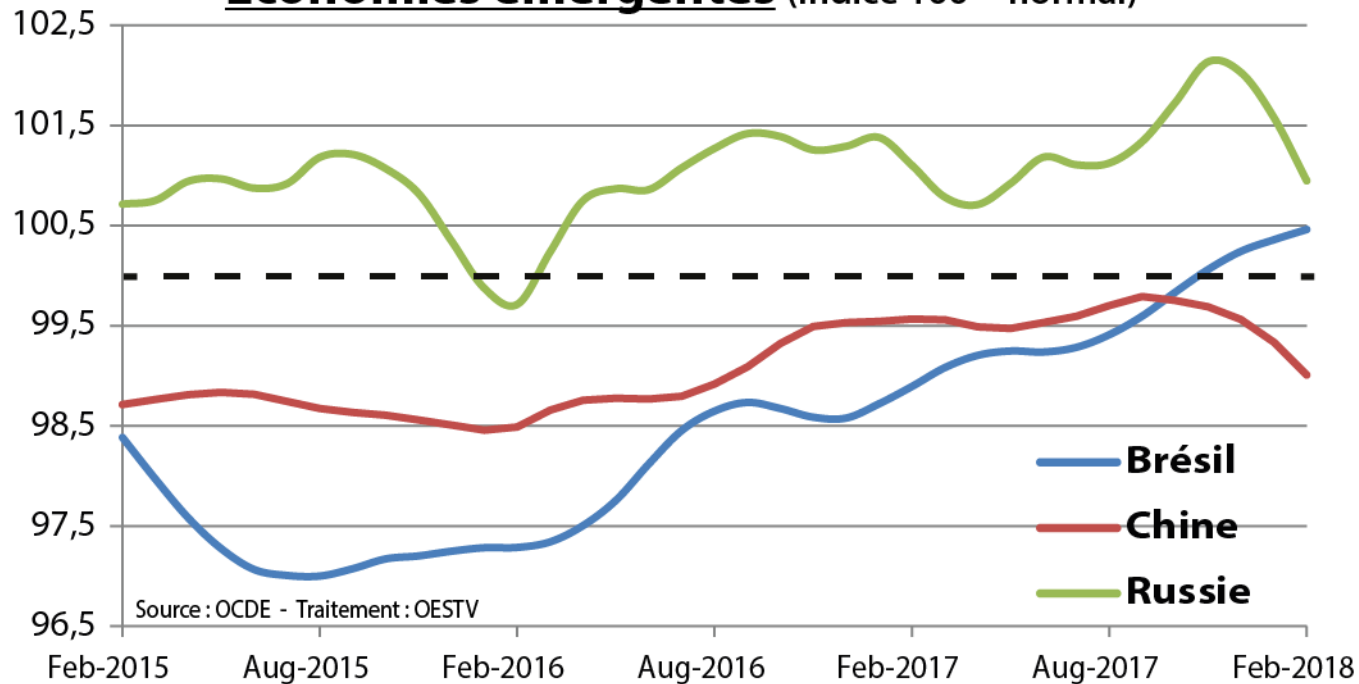
(source : FMI
Janvier 2018)

	2013	2014	2015	2016	2017 (e)	2018 (p)
Chine	+7,8	+7,3	+6,9	+6,7	+6,8	+6,6
Inde	+6,4	+7,5	+8,0	+7,1	+6,7	+7,4
Brésil	+3,0	+0,5	-3,8	-3,5	+1,1	+1,9
Russie	+1,8	+0,7	-2,8	-0,2	+1,8	+1,7
ÉCONOMIES ÉMERGENTES	+5,1	+4,7	+4,2	+4,4	+4,7	+4,9
MONDE	+3,5	+3,6	+3,4	+3,2	+3,7	+3,9

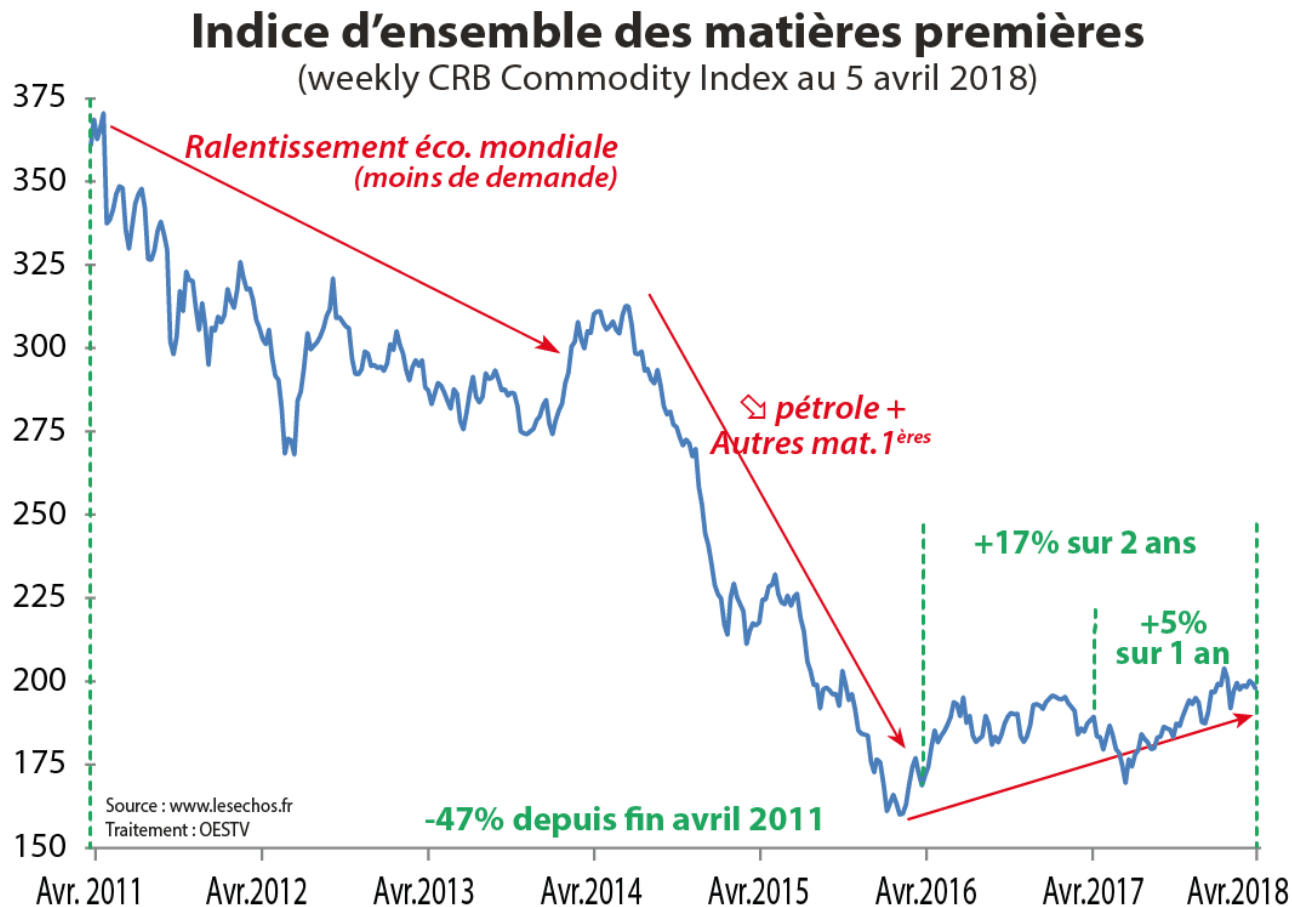
- ⇒ **Brésil & Russie** : retour de la croissance en 2017 dans un contexte de hausse de la demande mondiale en matières 1^{ères} notamment.
- ⇒ **Chine** : le canal des exportations est également dynamisé par la demande émanant des économies avancées notamment ... mais la demande intérieure peine encore (consommation des ménages) à prendre le relais.

Économies émergentes

Climat des affaires dans l'industrie manufacturière Économies émergentes (indice 100 = normal)



Tendance globalement haussière depuis 2 ans ... mais à des niveaux toujours très éloignés des sommets de 2011



Croissance mondiale

Aléas à la prévision (à la hausse ou à la baisse)

12



- Le cycle de croissance devrait perdurer en 2018, particulièrement dans les économies avancées, et prolonger la dynamique sur les marchés de l'emploi.
- Les investissements des entreprises resteraient dynamiques dans un contexte de forte utilisation des capacités de production.
- Des conditions financières encore favorables en 2018.



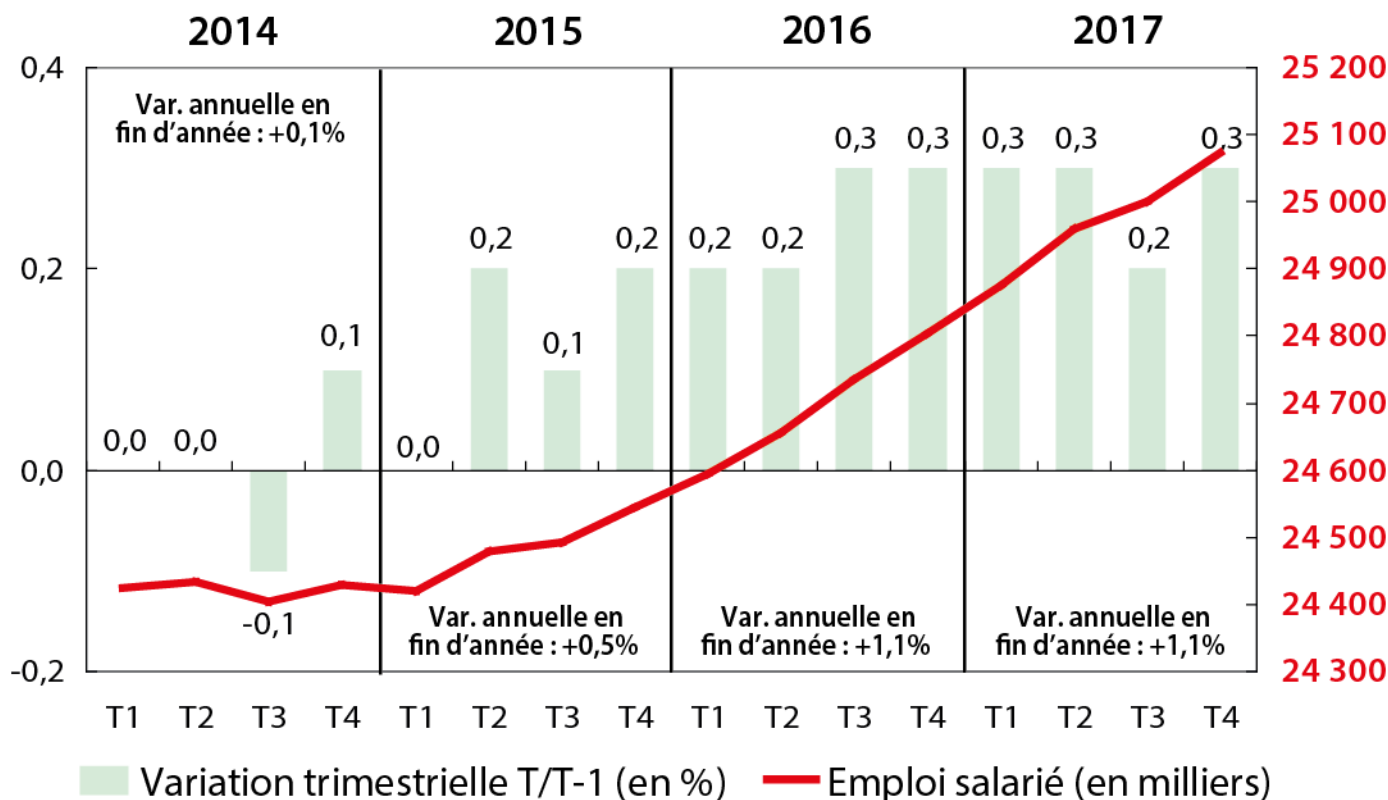
- **Plus de protectionnisme, guerre commerciale US/Chine, US/Monde : quels effets ?**
- **Incertitudes des négociations sur la sortie du Royaume-Uni de l'UE ?**
- **Vers la fin (ou la modération progressive) des politiques monétaires accommodantes.**
(retour de l'inflation dans les économies avancées => hausse des taux ... d'abord aux USA)
- **Ajustement/rééquilibrage toujours en cours dans les économies émergentes.**
- **Risques géopolitiques de plus en plus forts autour de la Syrie.**

FRANCE

Quelques indicateurs illustrant
une conjoncture favorable

Emploi salarié total (privé & public)

Évolution de l'emploi salarié total (données cvs)



⇒ Sur 1 an à fin décembre 2018 : **+269 000 postes** (+653 000 depuis le T1 2015)
dont +278 000 dans le privé (+624 000 depuis le T1 2015)
dont -9 000 dans le public (+29 000 depuis le T1 2015)

- ⇒ **Progression de 18,7% des intensions d'embauche en 2018**
 - 2 346 000 projets, soit +370 000 comparé à 2017
 - dont 65% d'emplois non saisonniers

- ⇒ **1 établissement sur 4 envisage de recruter**

- ⇒ **42% des intentions concernent des CDI (38% en 2017)**

- ⇒ **1 projet de recrutement sur 2 est lié à un surcroît ponctuel d'activité**

- ⇒ **Secteurs où la hausse est la plus forte comparé à l'année passée :**
 - construction : +37%
 - industrie : +27%

- ⇒ **Difficultés de recrutement anticipées : 44,4% en 2018 (37,5% en 2017)**

Le top 10 des métiers les plus recherchés*

-  Agents d'entretien de locaux
-  Aides à domicile et aides ménagères
-  Aides, apprentis, employés polyvalents de cuisine
-  Aides-soignants
-  Ingénieurs, cadres et responsables informatiques
-  Employés de libre-service
-  Serveurs de cafés et de restaurants
-  Secrétaires bureautiques et assimilés
-  Ouvriers non qualifiés de l'emballage, manutentionnaires
-  Professionnels des arts et du spectacle

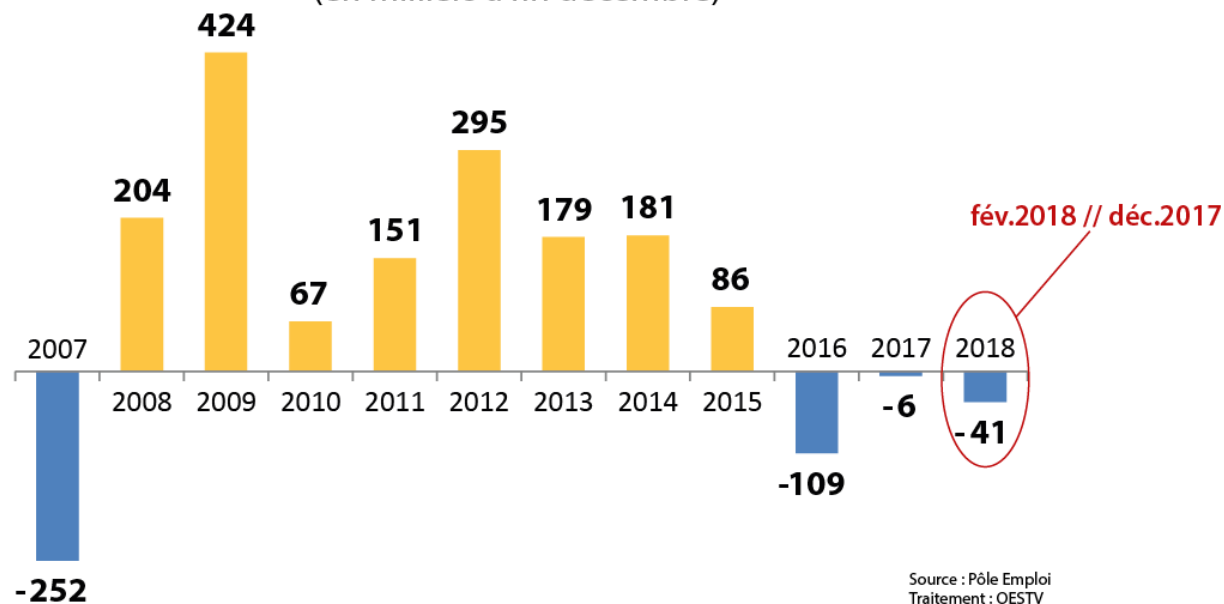
* hors saisonniers

Le nombre de demandeurs d'emploi continue de reculer ... lentement toutefois en 2017

17

Variation annuelle du nombre de demandeurs d'emploi de catégorie A en France métropolitaine

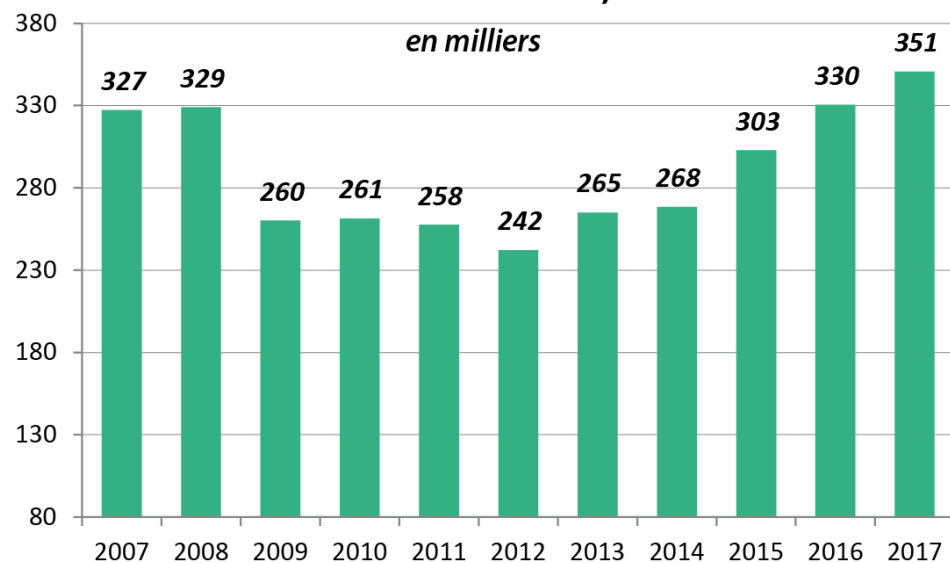
(en milliers à fin décembre)



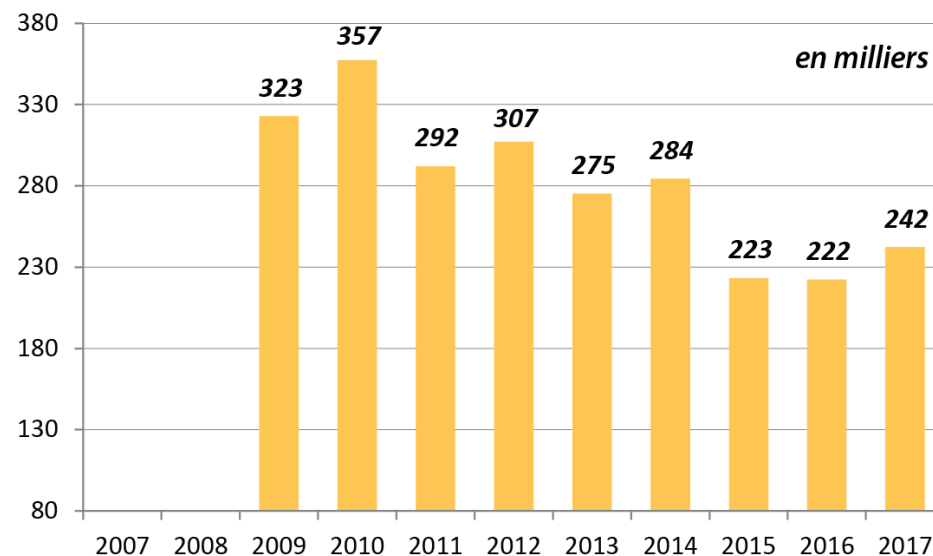
3,423 millions de DE de cat. A à fin février 2018

Créations d'entreprises : poursuite de la dynamique 18

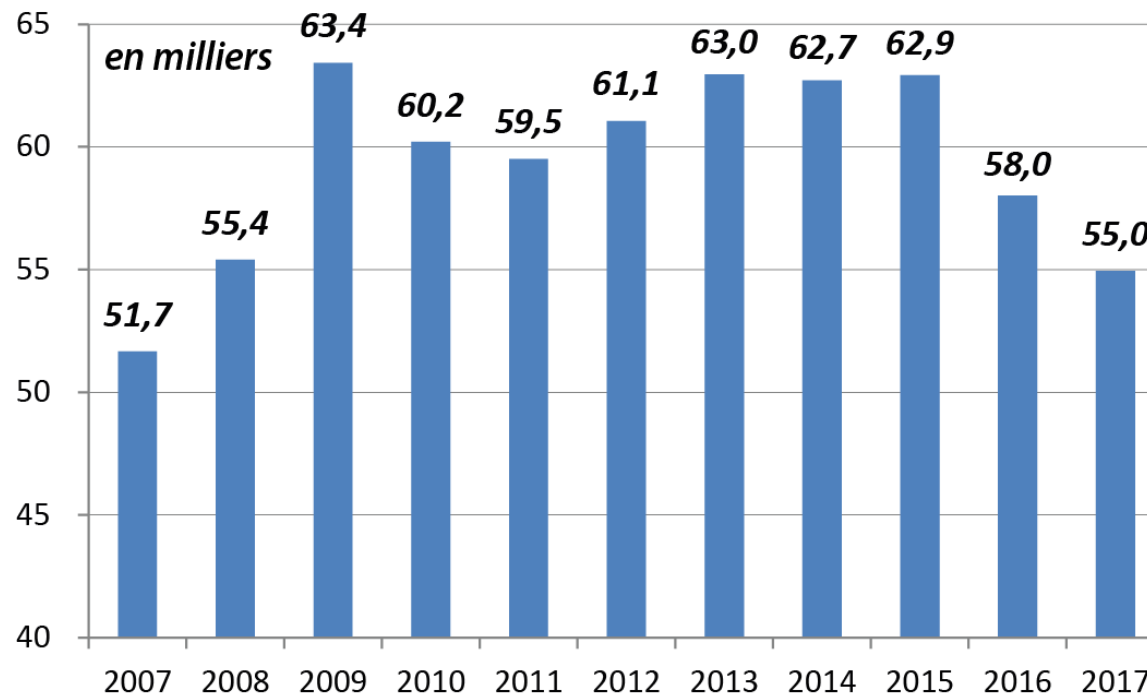
Hors micro-entreprises
Créations en hausse de 6,5% en 2017



Micro-entreprises
Créations en hausse de 9% en 2017

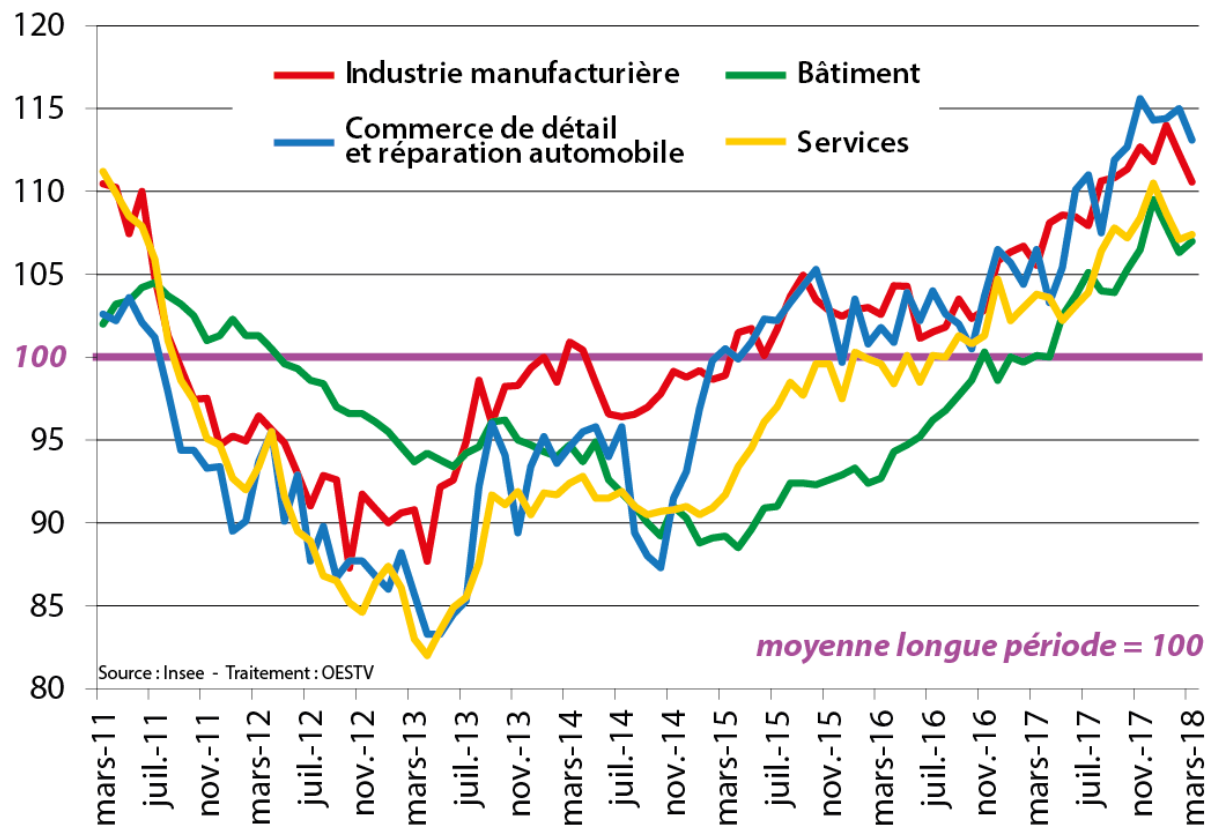


Défaillances d'entreprises
En repli de 5% sur 2017 ... après une baisse de 8% en 2016



Le climat des affaires à des niveaux élevés dans tous les secteurs d'activité

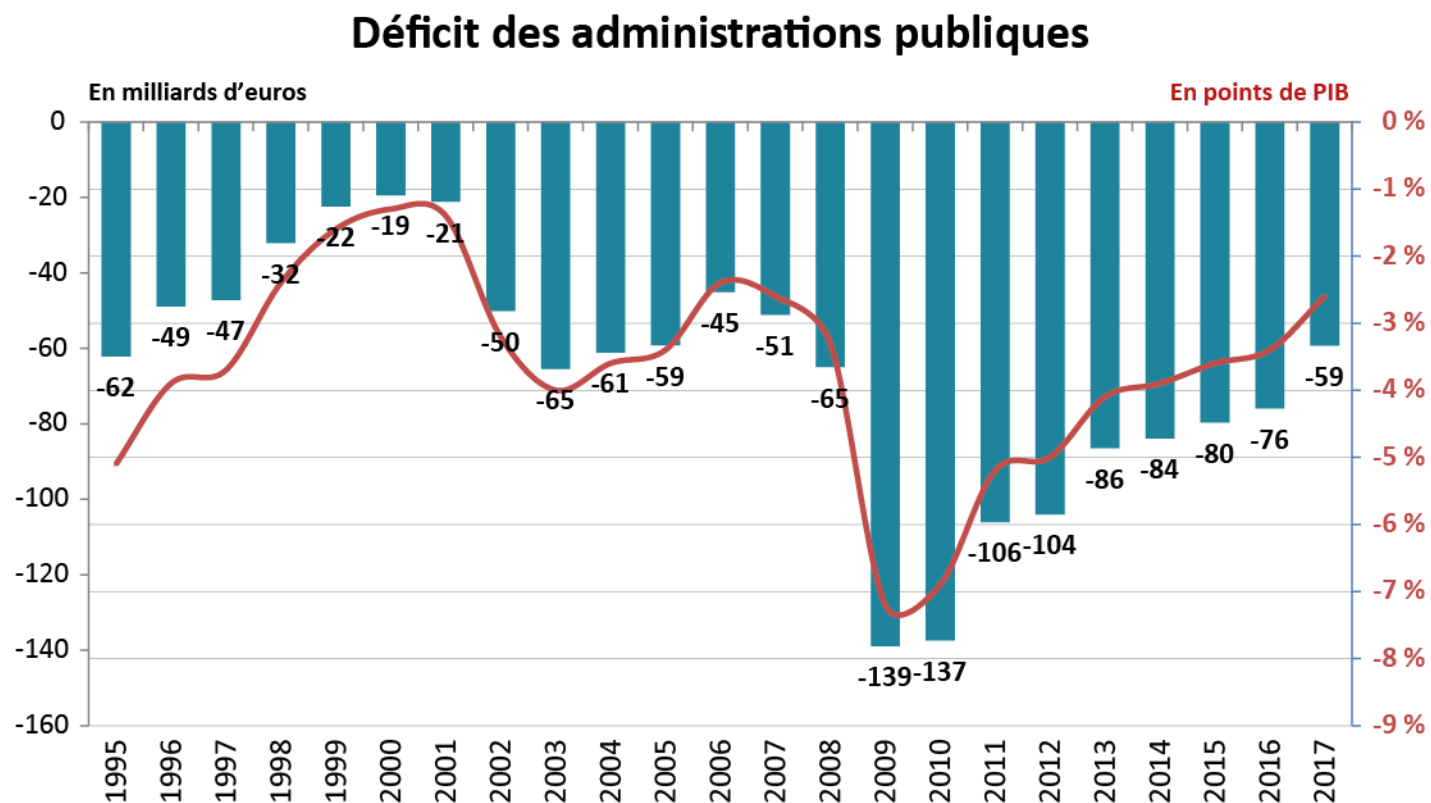
Indicateurs synthétiques du climat des affaires en France



FRANCE

Et la dette publique ?

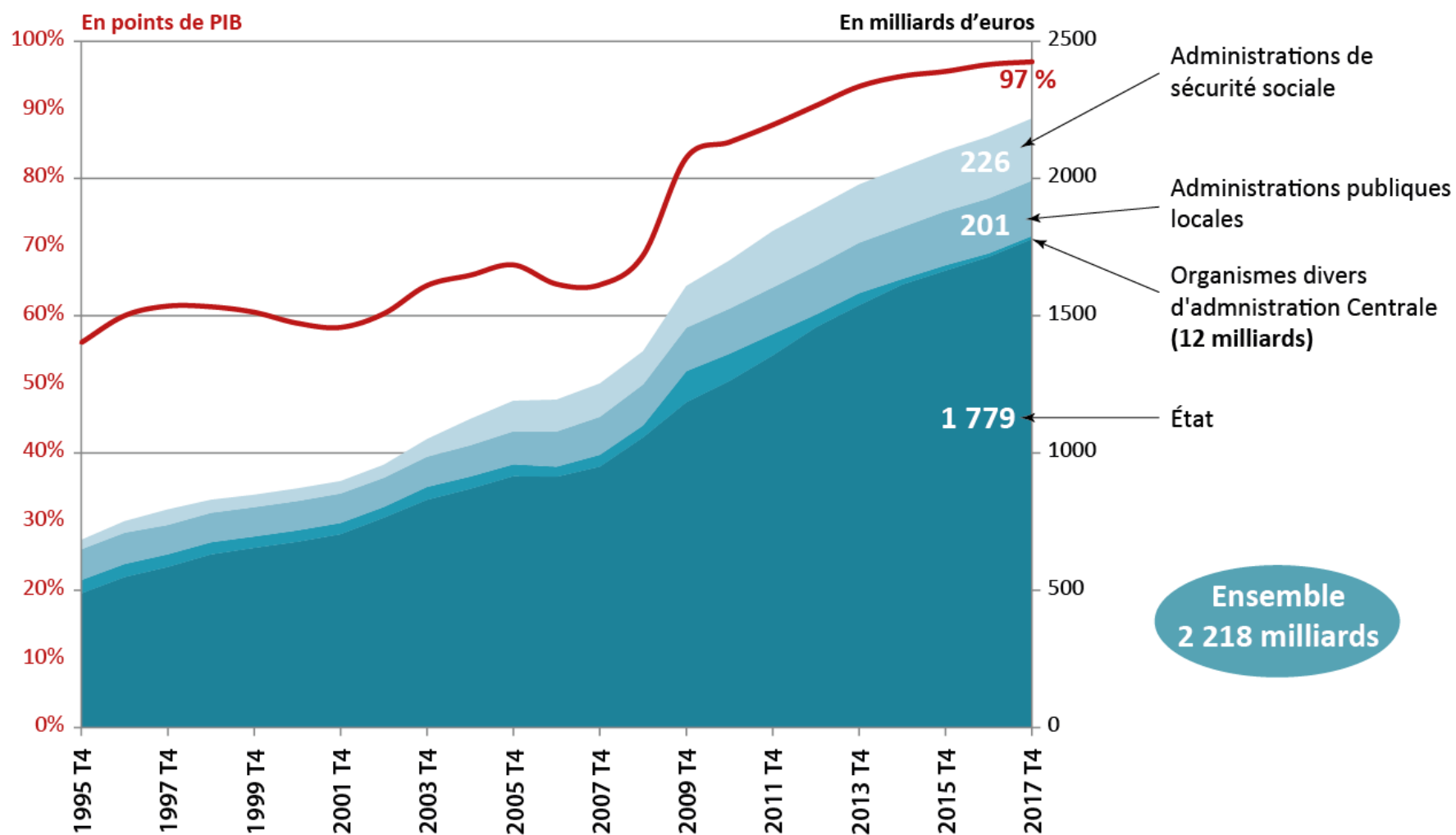
Le déficit public continue de se réduire ...



Déficit public sous les 3% en 2017 (2,6%) et attendu à 2,3% en 2018

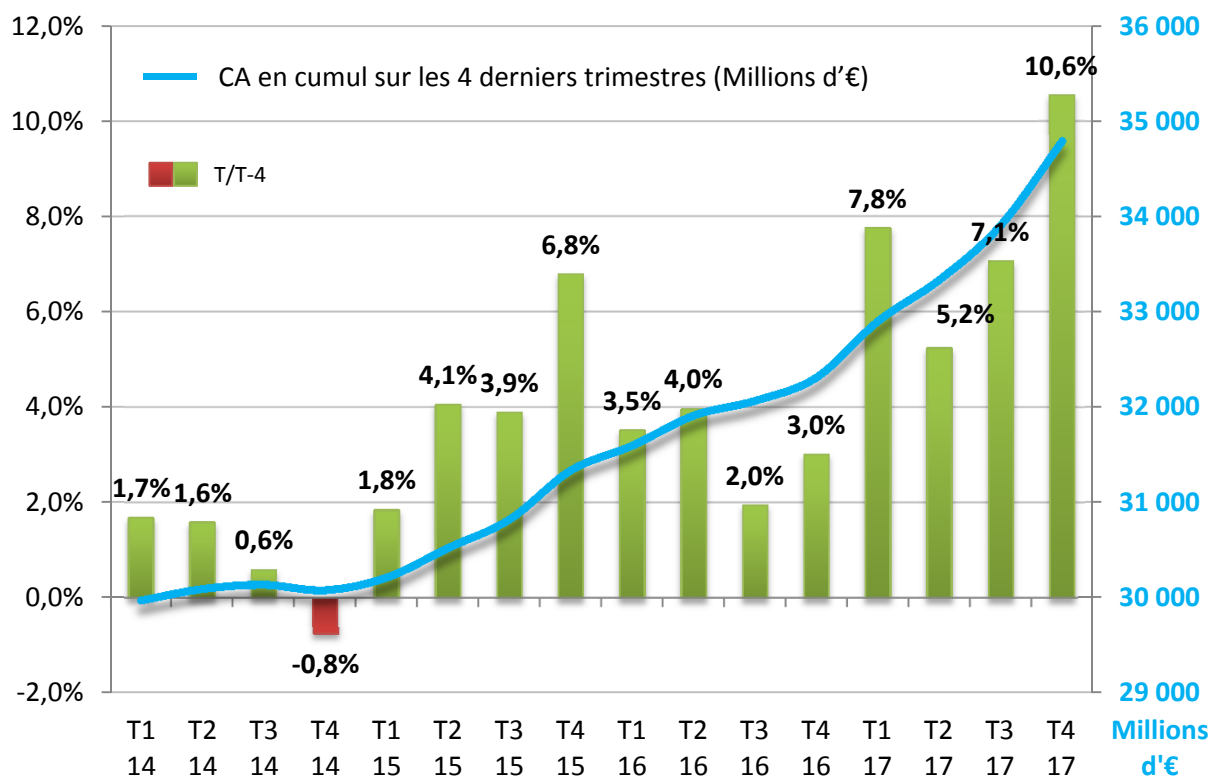
... pas notre dette publique

Dette des administrations publiques au sens de Maastricht (derniers chiffres donnés au T4 2017)



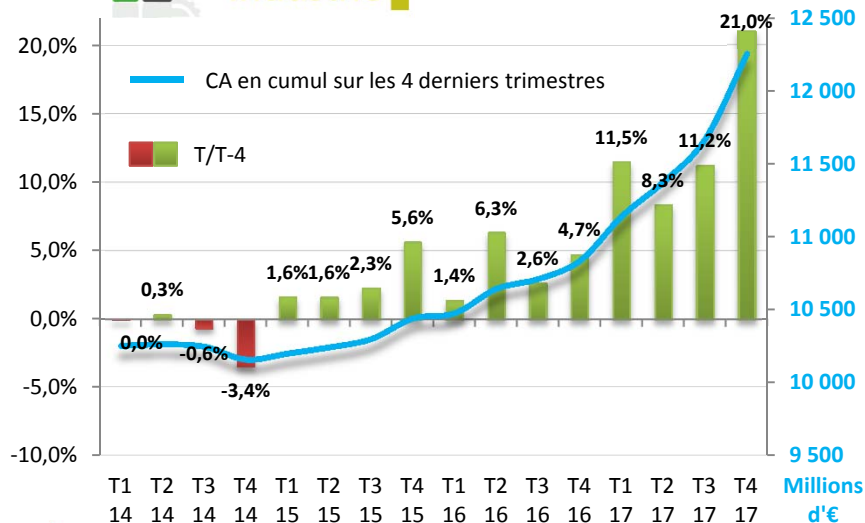
Conjoncture vendéenne

Chiffre d'affaires des entreprises vendéennes
(évolutions T/T-4)

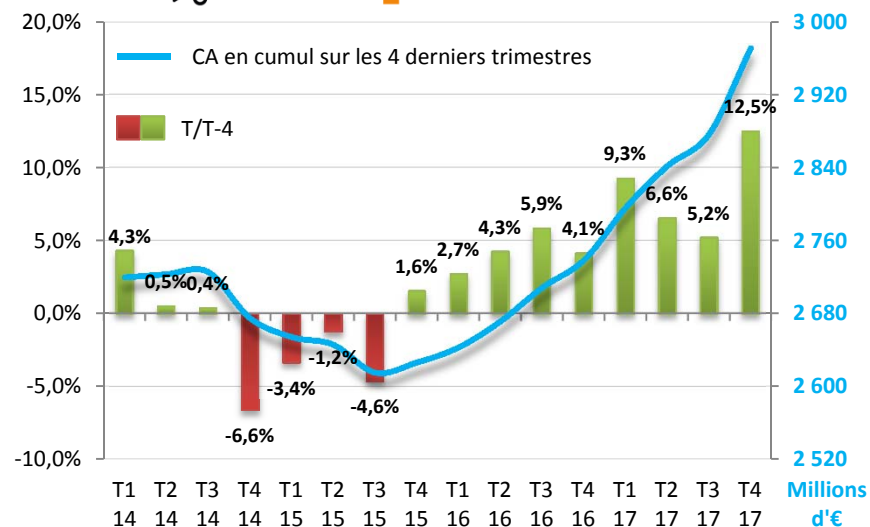


Chiffres d'affaires des entreprises (2017)

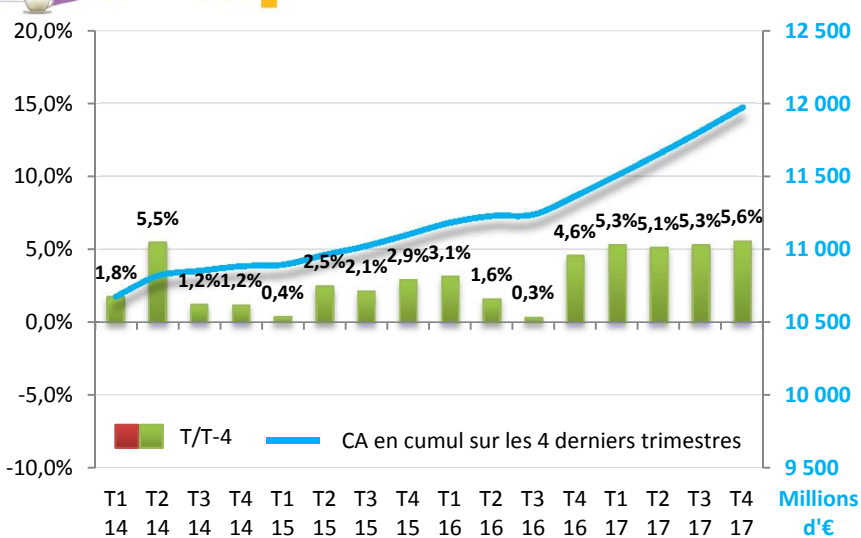
Industrie (35% CA total) **+13,0%**



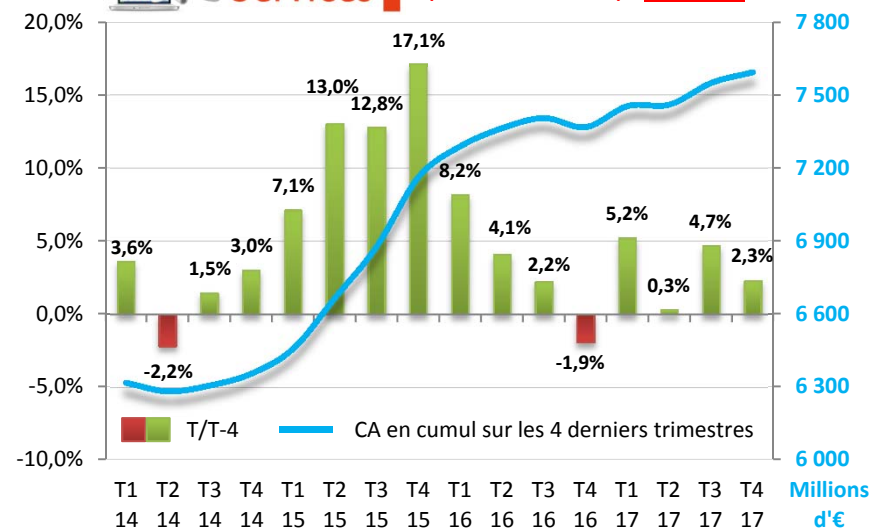
Bâtiment (9% CA total) **+8,5%**



Commerce (34% CA total) **+5,3%**

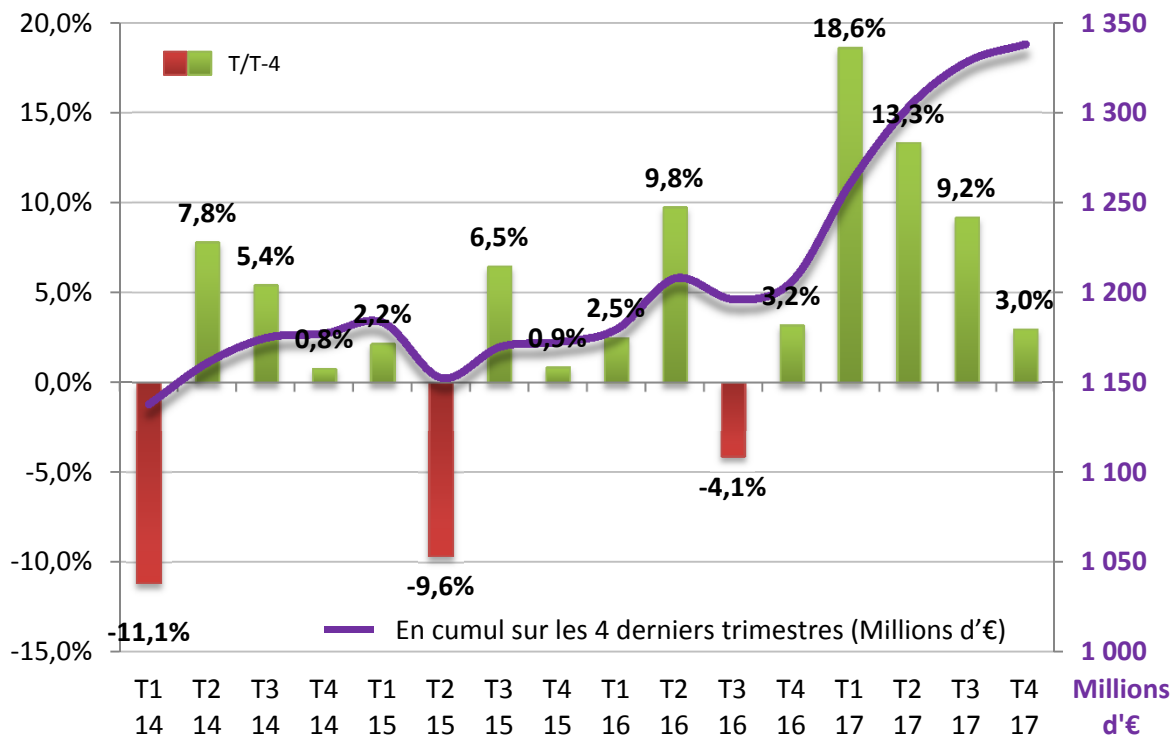


Services (22% CA total) **+3,1%**



Rythme un peu moins soutenu sur la fin d'année après avoir été très dynamique sur les 9 premiers mois de 2017

Investissement des entreprises vendéennes



+11%
sur 2017

2017 / 2016

- Industrie: +17%
- Bâtiment: -2%
- Commerce: +3%
- Services: +11%

Locaux non résidentiels autorisés

Des investissements prévus en locaux qui conservent
 un rythme soutenu en ce début d'année 2018

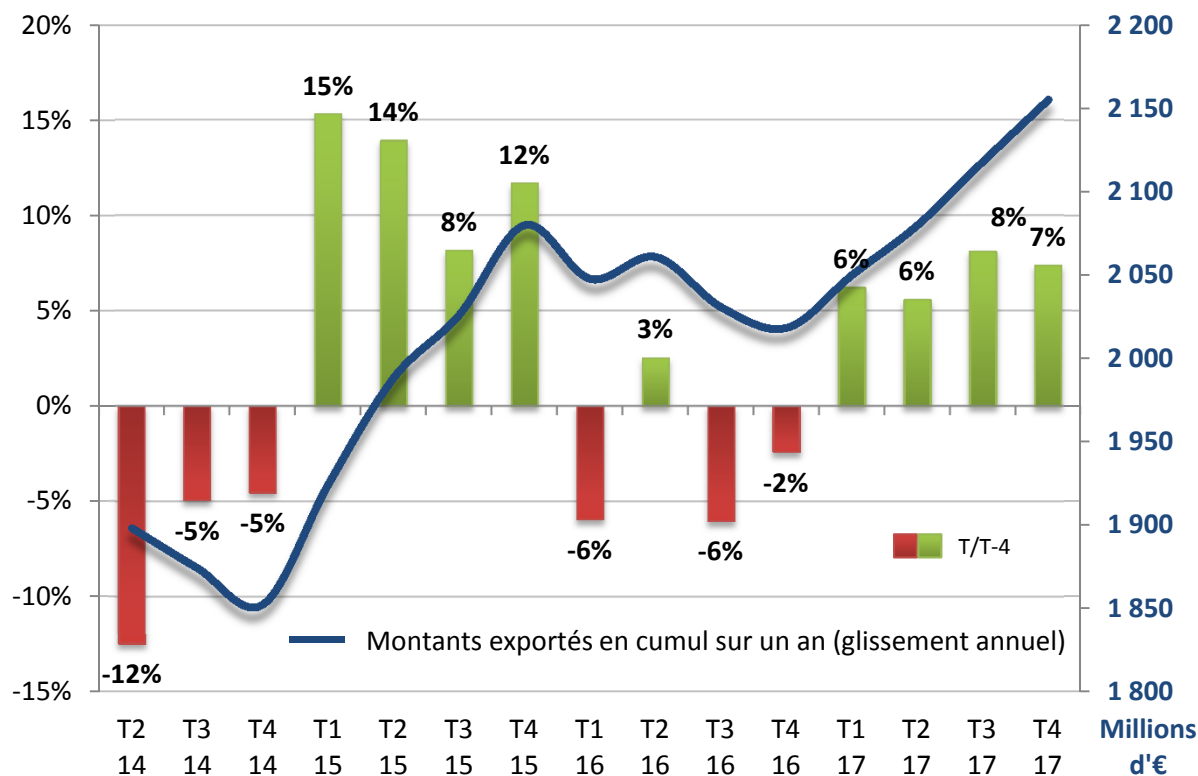
**Locaux non résidentiels autorisés* en Vendée
 (en glissement annuel - cumul 12 mois)**



* en surface de plancher (en millier de m²) - hors exploitations agricoles ou forestières

Exportations de marchandises en Vendée

(données CAF-FAB hors matériel militaire en millions d'euros, évolution T/T-4)



2 155 millions d'€
 sur l'année 2017

+7%

Comparé à 2016

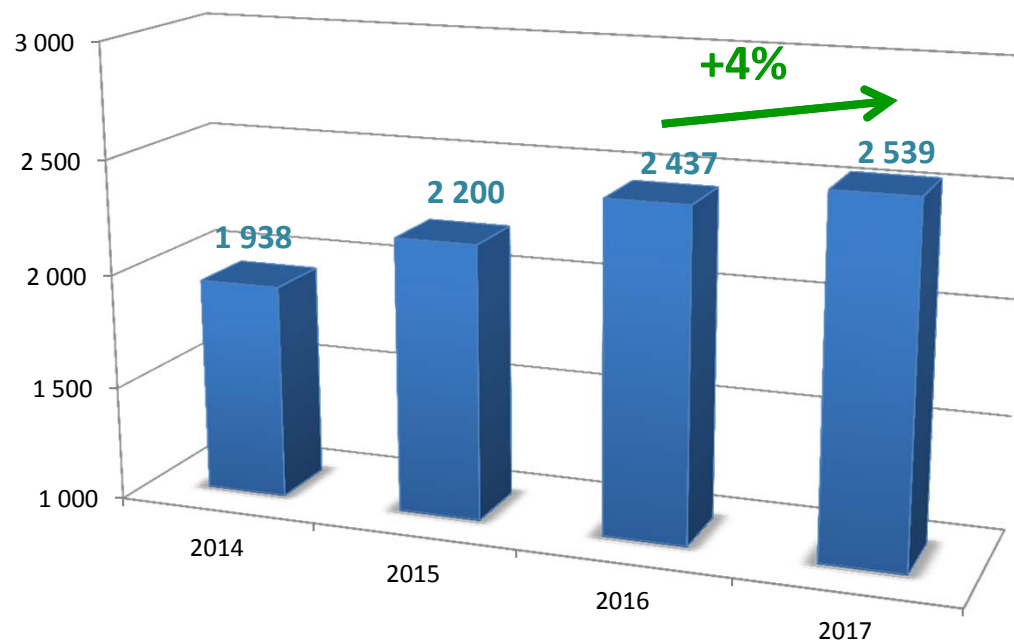
Principaux postes à l'export pour la Vendée

	2017 / 2016
Navires et bateaux (*20%)	-5,9%
Viande et produits à base de viande (11%)	+0,3%
Produits de boulangerie-pâtisserie et pâtes alim. (9%)	+27,9%
Machines et équipements d'usage général (7%)	-3,7%
Machines diverses d'usage spécifique (6%)	+20,7%
Total Exportations	+6,8%

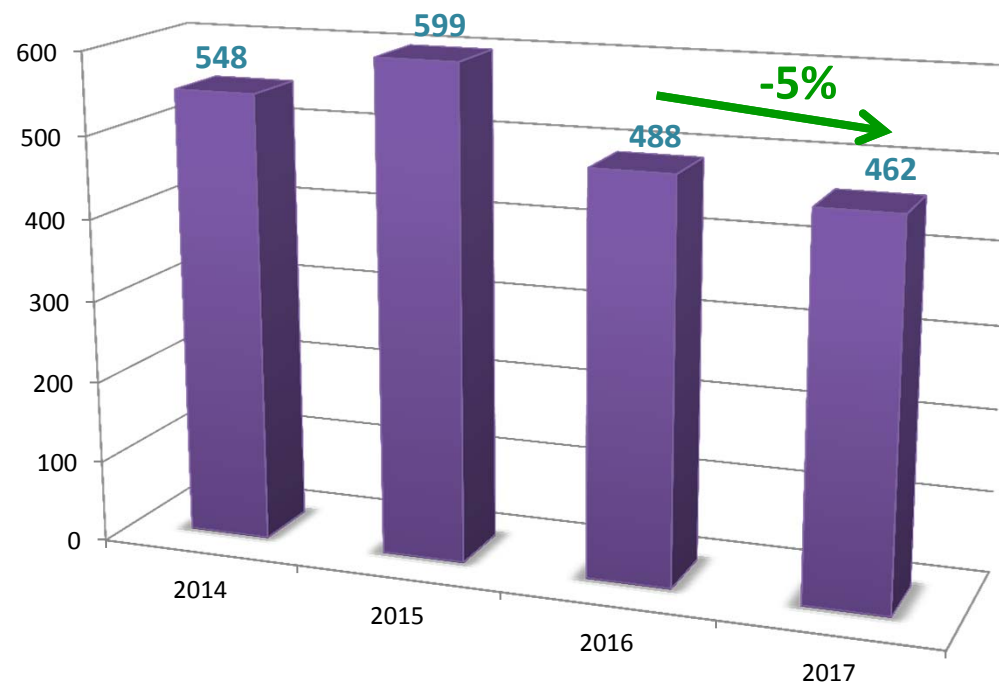
**Poids dans l'ensemble des montants exportés depuis la Vendée sur la période considérée*

De nouveau en hausse sur l'ensemble de l'année 2017

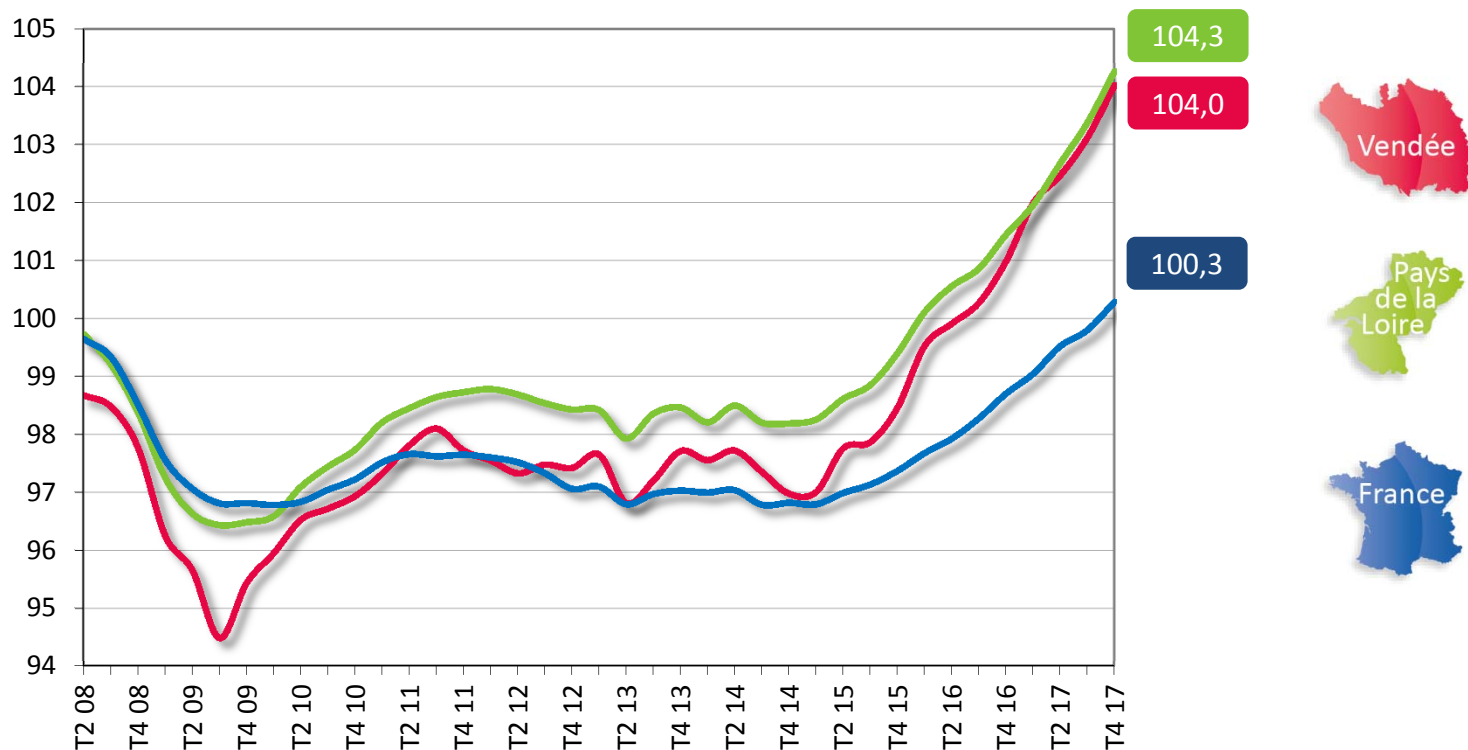
Créations d'entreprises
Cumul pour chaque année



Défaillances d'entreprises
Cumul pour chaque année



Évolution de l'emploi salarié privé (indice 100 au T1 2008)



168 355 emplois salariés en
 Vendée à fin décembre 2017







Comparé à sept. 2017
 soit +1 465 postes



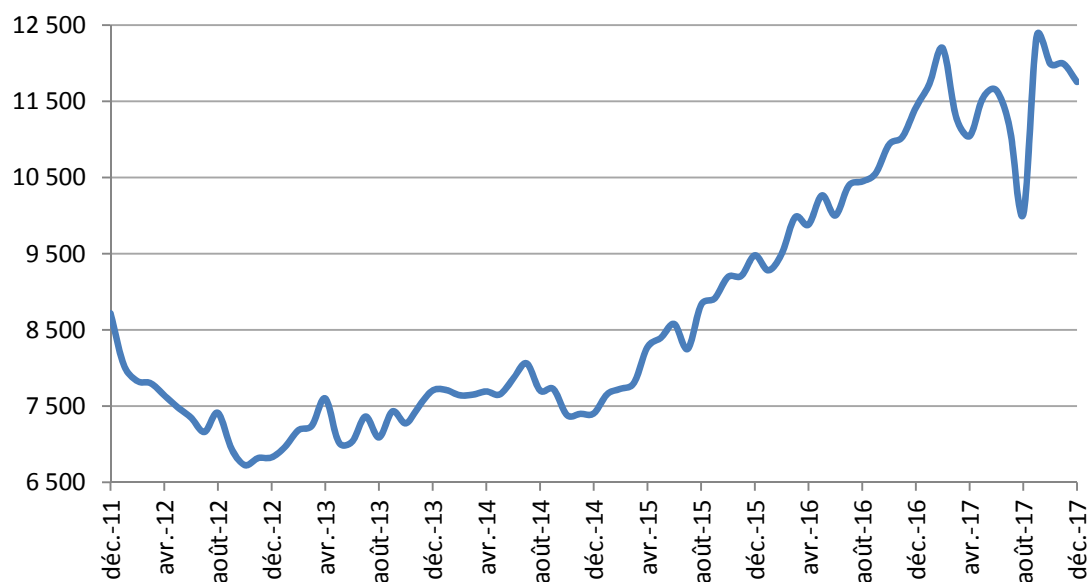
Comparé à déc. 2016
 soit +4 916 postes

Emploi salarié par secteur d'activité en Vendée
(secteurs marchands hors agriculture – données cvs)

	Décembre 2017	Comparé à sept. 2017		Comparé à déc. 2016	
		En %	En VA	En %	En VA
 Industrie	55 826	+0,8%	+468	+2,1%	+1 171
 Bâtiment	17 946	+0,6%	+111	+1,9%	+327
 Commerce	32 270	+0,7%	+235	+2,6%	+821
 Services	62 313	+1,1%	+651	+4,4%	+2 598

En repli sur les 3 derniers mois de 2017 ...
 après le très net rebond de septembre

Emplois intérimaires en Vendée



Vendée

11 754 emplois intérim
 à fin **décembre 2017**



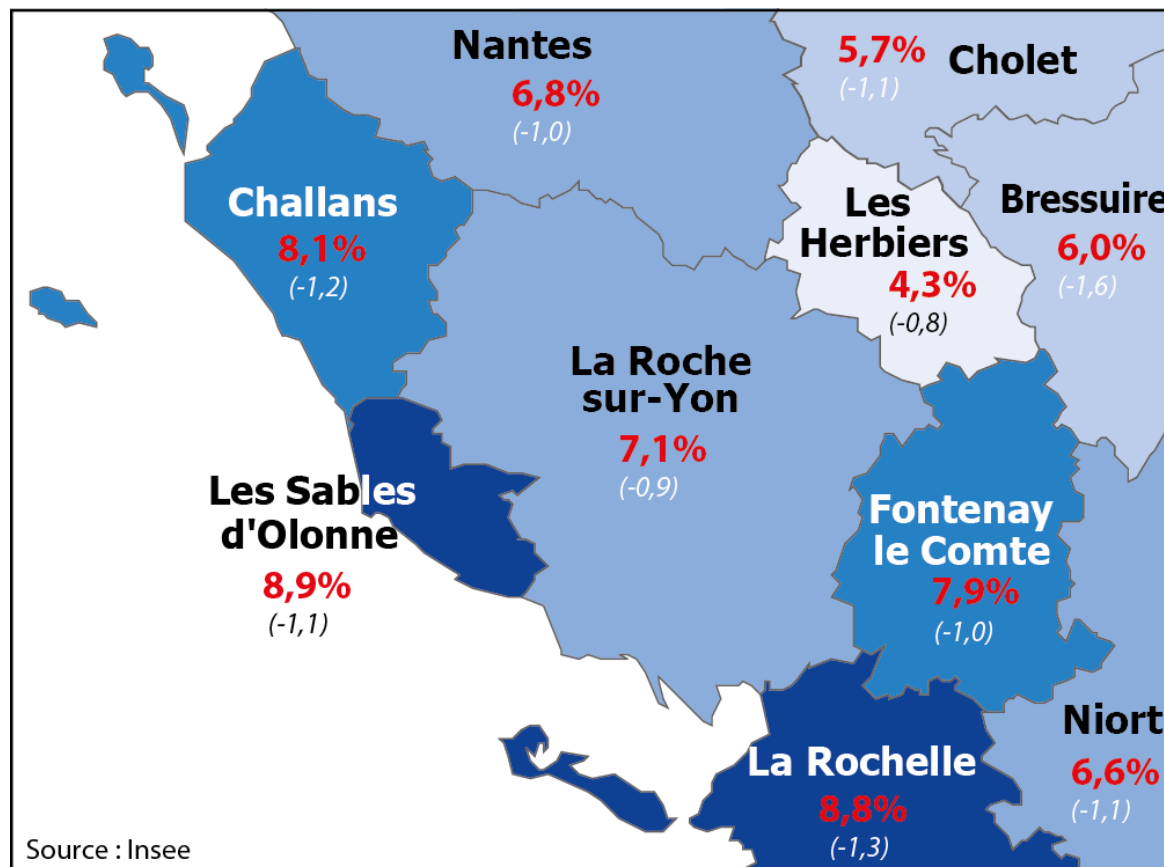
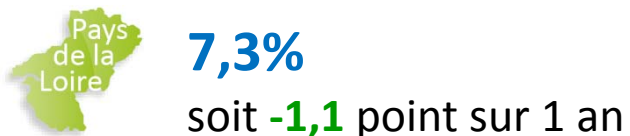
Comparé au
mois précédent
 soit **-238** postes



Comparé à un an
 soit **+335** postes




Taux de chômage par zone d'emploi au 4^{ème} trimestre 2017
 et évolution sur 1 an (en point)

Taux de chômage au 4^{ème} trim. :



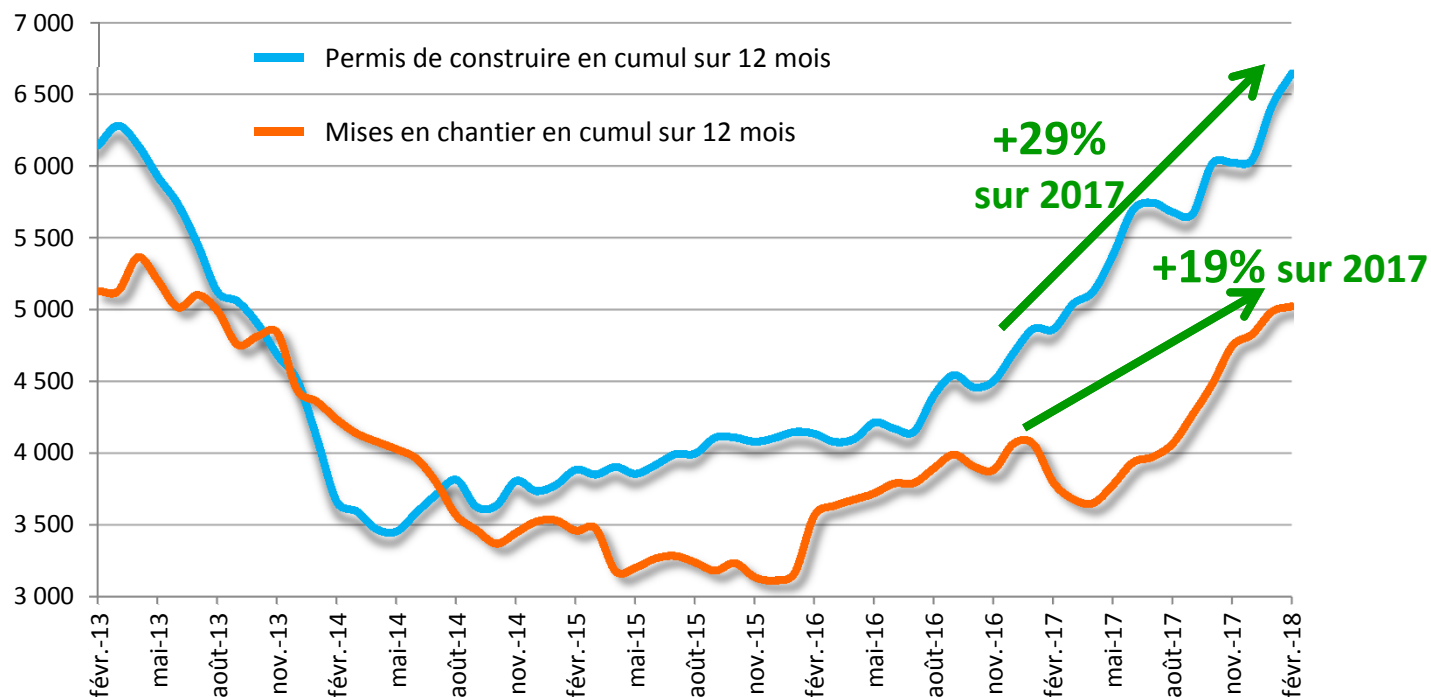
Le nombre de DE poursuit son repli en ce début d'année 2018

Demandeurs d'emploi inscrits en fin de mois (catégorie A – CVS)

Février 2018	 Vendée	 Pays de la Loire	 France
DEFM Catégorie A-CVS	26 390	162 830	3 422 900
Évolution sur 3 mois (en %)	-2,3%	-2,3%	-1,1%
Évolution sur 1 an (en %)	-3,7%	-3,2%	-1,6%

Des permis de construire et des mises en chantier en forte hausse en ce début d'année 2018

**Évolution des permis de construire et des mises en chantier en Vendée
(en glissement annuel – cumul 12 mois)**



1 479 permis de construire
sur janv.-fév. 2018



+69%

Comparé
à janv.-
fév. 2017

808 mises en chantier
sur janv.-fév. 2018



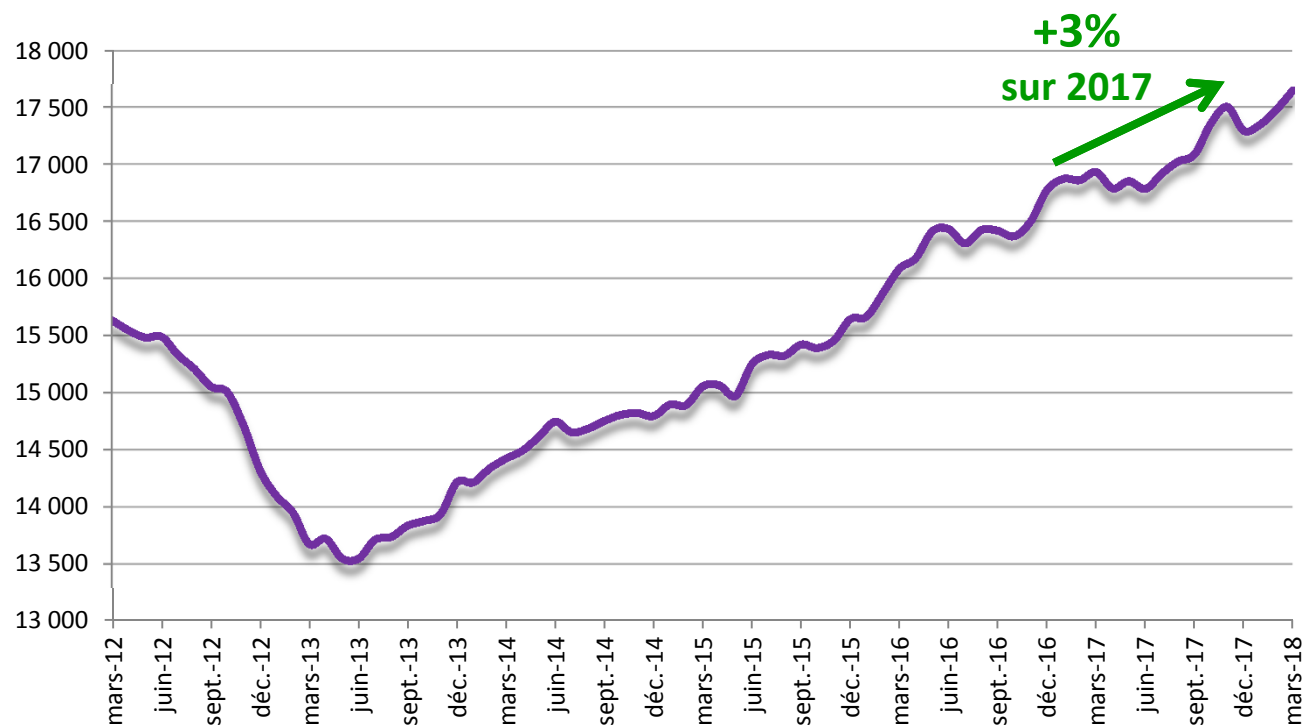
+32%

Comparé
à janv.-
fév. 2017

Immatriculations de voitures neuves

Un marché toujours bien orienté en ce début d'année 2018

Immatriculations de voitures particulières neuves en Vendée
 (en glissement annuel - cumul 12 mois)



4 086 immatriculations
 sur le 1^{er} trim. 2018

Comparé au 1^{er} trim. 2017

Retrouvez sur www.oestv.fr la conjoncture de l'international au local

Conjoncture internationale et nationale

Décembre 2017 - N°54

Observatoire Économique, Social et Territorial de la Vendée

TENDANCES INTERNATIONALES - En 2017, l'activité s'est renforcée significativement dans les économies avancées et un peu plus modérément dans les économies émergentes

Selon les dernières prévisions du FMI (octobre 2017), la croissance mondiale qui, en 2016, avait été la plus faible depuis 2010 (+3,2%), a profité en 2017 d'un contexte plus favorable à la fois dans les économies avancées et dans les pays émergents pour accélérer. Sur l'ensemble de l'année, l'activité mondiale devrait ainsi progresser de +3,6%.

Cette reprise, qui reste malgré tout encore contenue (croissance en effet toujours inférieure à la moyenne de celle des 2 décennies antérieures à la crise), a prolongé l'amélioration conjoncturelle observée à partir du 2^{ème} semestre 2016 dans la plupart des grandes zones économiques. Presque partout la confiance a continué de se renforcer au fil des derniers trimestres, tout comme la production industrielle, les investissements productifs et les échanges.

Parallèlement, les principaux indicateurs de l'emploi ont eux aussi poursuivi leur amélioration dans plusieurs zones économiques ce qui a contribué à soutenir la consommation et les investissements des ménages.

Le commerce mondial rebondit en 2017

Sur les 9 premiers mois de 2017, les exportations mondiales de marchandises en valeur ont progressé de plus de 4% comparé à la même période de 2016. Cette reprise des échanges mondiaux fait suite à 2 années consécutives de -2,5% sur l'ensemble de l'année 2016 et -11% en 2015.

Outre les effets, sur les valeurs échangées, d'une hausse des matières premières constatée d'année en année, ce rebond s'explique avant tout en raison plus soutenue en Europe et aux États-Unis et à l'atterrissage maîtrisé de l'économie chinoise.

Matières premières : tendance haussière en 2017...

Bien que la demande mondiale reste orientée depuis un an environ, les prix des matières premières ont continué d'osciller autour d'un niveau global et demeurent globalement bas. Sur l'année 2017, l'indice d'ensemble des matières premières a rebondi de 13% entre juin et fin septembre.

Le pétrole pour la première fois depuis son plus haut en 2011...

Le pétrole a remonté entamée depuis son plus haut en 2011 (à 295 le baril). Établi à 57\$ en début d'année, son cours actuel est désormais de 63\$ (fin novembre) après avoir été plusieurs fois passé par un point bas à la mi-juin.

Les métaux ont gagné pour leur part, un net rebond depuis mi-juin...

Le zinc a gagné pour leur part, un net rebond depuis mi-juin et +22% depuis mi-juin, le nickel stable sur un an et +9% depuis mi-juin, le cuivre stable sur un an et +7% depuis mi-juin.

Les principaux produits agricoles ont orienté la conjoncture internationale...

Les principaux produits agricoles ont orienté la conjoncture internationale, les céréales s'orientent à la hausse sur l'année écoulée dans des marchés qui demeurent très volatiles. Sur un an à fin novembre, le blé a baissé de -11%, le sucre de -25%, le soja de -5%, mais stable mais en repli de 12% depuis juillet, le blé de 7% mais en recul de 24% depuis juillet.

Zone	2016	2017e
ZONE EURO	+2,8	+2,1
France	+1,2	+1,6
Allemagne	+1,9	+2,0
Espagne	+3,2	+3,1
Italie	+0,9	+1,5
Royaume-Uni	+1,8	+1,7
Etats-Unis	+1,5	+2,2
Japon	+1,0	+1,5
ECONOMIES ÉMERGENTES	+7,2	+7,2
Chine	+6,9	+6,7
Inde	+8,0	+7,1
Brazil	-3,8	-3,6
Russie	-3,8	-3,2
ÉCART	+4,2	+4,3
Moyenne	+3,4	+3,2
Moyenne	+3,2	+3,6

Échanges mondiaux de marchandises

Exportations - données mensuelles en milliards de dollars

Indice d'ensemble des matières premières

(CRB Commodity Index au 22 novembre 2017)

OESTV

Observatoire Économique, Social et Territorial de la Vendée

Tableau de Bord Économique

N° 106 - Novembre 2017

avec CCI VENDÉE

1° Conjoncture Vendéenne

ACTIVITÉ DES ENTREPRISES

Le chiffre d'affaires des entreprises vendéennes a progressé de 4,1% au 3^{ème} trimestre 2017, en hausse de +5,8% comparé au 3^{ème} trimestre 2016 (8 114 millions d'€).

Sur les 9 premiers mois de 2017, le CA global progresse de +5,4% comparé à la même période de l'année passée.

Évolution par secteur d'activité en Vendée sur les 9 premiers mois de 2017 :

- Industrie (35% du CA global sur jan./sept. 2017) : +10,2%
- Construction (8%) : +6,7%
- Commerce (34%) : +2,0%
- Services (23%) : +3,1%

Aux échelles régionale et nationale, l'activité progresse également sur les 9 premiers mois de 2017 de respectivement +4,0% et +4,3%.

Source : DGFP - Traitement OESTV

Évolution du chiffre d'affaires (T/T-4 en %)

INDUSTRIE : Hausse toujours vive au 3^{ème} trimestre

CONSTRUCTION : En progression depuis 8 trimestres

COMMERCE : Torpille

SERVICES : Après un 2^{ème} trimestre atone, l'activité repart au 3^{ème}

Contacts : OESTV - Julien MOREAU - 02 51 24 83 53 - oestv@wanadoo.fr / CCI Vendée - Christophe PARREAU - 02 51 45 92 73

Nos prochains Petits-Déjeuners

Vendredi 6 juillet 2018 à la CCI de Vendée (+ AG OESTV)

Vendredi 7 décembre 2018 au Crédit Mutuel Océan

Partenaires financeurs de l'OESTV

