



## 1 - TENDANCES INTERNATIONALES

### L'amélioration se confirme dans les économies avancées, tandis que les BRIC marquent le pas

Après un début d'année 2013 plutôt mal orienté, **la tendance semble devoir s'inverser progressivement dans la plupart des économies avancées depuis le printemps.**

Même si elle demeure encore fragile, **cette éclaircie se diffuse également à la Zone euro qui n'avait plus renoué avec la croissance depuis un an et demi.**

**Par ailleurs, dans l'ensemble de ces économies avancées, les enquêtes de conjoncture confirment que l'amélioration du climat des affaires s'est poursuivie sur les mois d'été et que la fin d'année 2013 pourrait profiter d'un contexte plus dynamique en raison notamment d'une reprise de l'investissement.**

Si la somme de ces éléments invite à davantage d'optimisme, plusieurs aléas pèsent toutefois sur l'ampleur de cette reprise des deux côtés de l'Atlantique (en cas de résurgence de risques souverains et bancaires en Zone euro, au regard des incertitudes pesant à moyen terme sur l'évolution des achats de titres par la Fed et de l'issue des négociations sur le budget et le plafond de la dette aux États-Unis).

**A l'inverse, les économies émergentes continuent de marquer le pas.** D'une part, ce ralentissement de l'activité rappelle l'épuisement des modèles "tout à l'export" dans un contexte mondial de demande moins dynamique, et d'autre part, il illustre les effets de la transition économique que ces économies sont aujourd'hui tenues de mettre en oeuvre (fortes hausses des salaires moyens, revendications sociales, émergence d'une classe moyenne, rééquilibrage du modèle vers la consommation intérieure, ...).

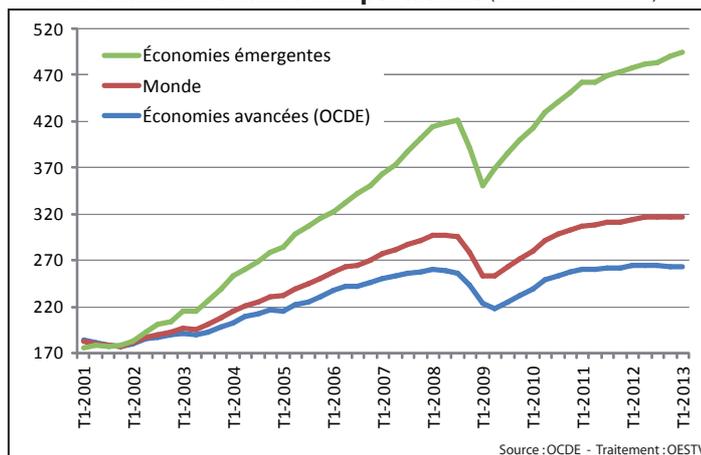
**Au total, la croissance mondiale en 2013, davantage tirée par le rebond mesuré des économies avancées, s'inscrit en repli de 0,3 point comparé à 2012, avant de repartir plus vivement en 2014.**

### Croissance du PIB et prévisions

(source : FMI - octobre 2013)

en %	2012	2013 (p)	2014 (p)
<b>ZONE EURO</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,4</b>	<b>+1,0</b>
France	+0,1	+0,2	+1,0
Allemagne	+0,9	+0,5	+1,4
Espagne	-1,6	-1,3	+0,2
Italie	-2,4	-1,8	+0,7
Royaume-Uni	+0,2	+1,4	+1,9
États-Unis	+2,8	+1,6	+1,9
Japon	+2,0	+2,0	+1,2
<b>ÉCONOMIES AVANCÉES</b>	<b>+1,5</b>	<b>+1,2</b>	<b>+2,0</b>
Chine	+7,7	+7,6	+7,2
Inde	+3,2	+3,8	+5,1
Bésil	+0,9	+2,5	+2,5
Russie	+3,4	+1,5	+3,0
<b>ÉCONOMIES ÉMERGENTES</b>	<b>+4,9</b>	<b>+4,5</b>	<b>+5,1</b>
<b>MONDE</b>	<b>+3,2</b>	<b>+2,9</b>	<b>+3,6</b>

### Demande mondiale d'importations (base 100 au T1 1994)



### Zone euro - Retour de la croissance au printemps 2013 après 6 trimestres consécutifs de récession

La zone euro a retrouvé la croissance au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 dans le sillage notamment du rebond observé en Allemagne (+0,7%) et en France (+0,5%).

**Stimulée par un faible niveau d'inflation, une modération de la consolidation budgétaire et le redressement de l'investissement après 8 trimestres consécutifs de recul, cette tendance se confirmerait sur le 2<sup>ème</sup> semestre.** Cette dynamique devrait également permettre aux deux grands pays de l'Europe du Sud, l'Italie et l'Espagne, de sortir de la récession d'ici à la fin d'année 2013 et de retrouver une croissance positive sur l'année suivante.

Sur le front de l'emploi, quelques signes encourageants, comme la baisse sensible du taux de chômage au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013, se font également jour. Ils confirment une tendance générale un peu plus favorable ... qui s'inscrit toutefois dans un contexte économique toujours fragile.

### Taux de chômage en Zone euro (17 pays - en %)



## 2 - FRANCE

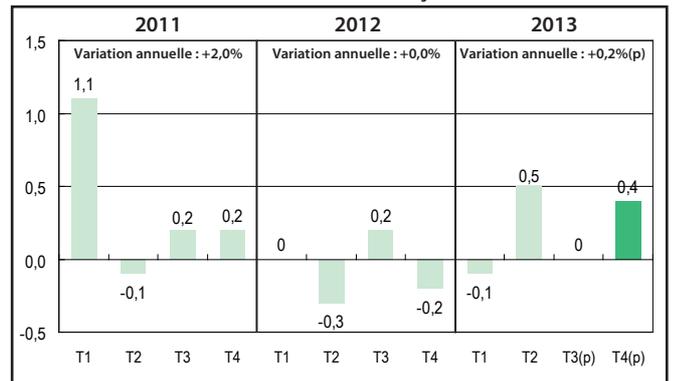
### Sortie de récession : le PIB rebondit au 2<sup>ème</sup> trimestre de +0,5%

Après un redressement en 2010 et en 2011 suite au trou d'air enregistré en 2009, la croissance de l'activité dans notre pays s'est depuis inscrite dans une trajectoire quasi atone, voire en récession comme sur la fin d'année 2012 et le début 2013. **Au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013, l'activité a toutefois augmenté sensiblement pour la première fois depuis 2 ans.**

Si l'année 2013 souffre encore, peu ou prou, des mêmes maux que 2012 (faible visibilité pour les entreprises, marché de l'emploi dégradé, consommation peu dynamique, investissement en berne, nécessité de redressement des comptes publics,...), **plusieurs indicateurs tendent toutefois, depuis le printemps, à s'améliorer et à retrouver progressivement une dynamique positive. Les dernières enquêtes de conjoncture confirment un climat des affaires mieux orienté dans le courant de l'été.**

Quoiqu'il en soit, et compte tenu du fait que l'évolution attendue de l'activité sur le 2<sup>ème</sup> semestre demeure contenue, sinon atone, **la croissance du PIB français ne devrait être que très légèrement positive en fin d'année.** Le retour à une croissance plus dynamique ne s'entrevoyait qu'à l'horizon d'un an (+1% en prévision pour 2014), sinon deux (+1,5% en 2015).

Variation trimestrielle du PIB français (variation T/T-1 en %)



### Consommation des ménages : un peu plus dynamique

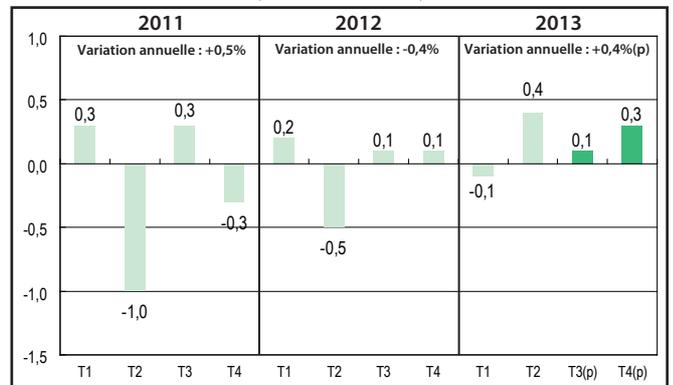
Après 6 trimestres de croissance très faible, voire négative, **les dépenses de consommation des ménages ont accéléré au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 de +0,4% comparé aux 3 mois précédents.**

Les dépenses en produits manufacturés ont progressé, principalement du fait du redressement des achats d'automobiles et des biens d'équipement du logement alors, qu'à l'inverse, les achats dans l'alimentaire se sont repliés.

Notons par ailleurs que ce rebond de la consommation est également imputable, pour une part non négligeable, à une hausse très sensible des dépenses en énergie liée à un hiver qui s'est prolongé jusqu'au printemps.

**Sur le reste de l'année 2013,** la croissance des dépenses des ménages pourrait emprunter cette tendance un peu plus dynamique dans la mesure où, d'une part, l'inflation demeure modérée (+0,9% sur un an en août) et, d'autre part, le pouvoir d'achat par unité de consommation (individu) a continué de croître de +0,4% au 2<sup>ème</sup> trimestre après +0,8% au 1<sup>er</sup>. Inversement, le contexte conjoncturel encore incertain pourrait conduire les ménages à favoriser une épargne de précaution comme en témoigne une légère hausse du taux d'épargne de ces derniers sur le 2<sup>ème</sup> trimestre.

Évolution trimestrielle de la consommation des ménages (variation T/T-1 en %)



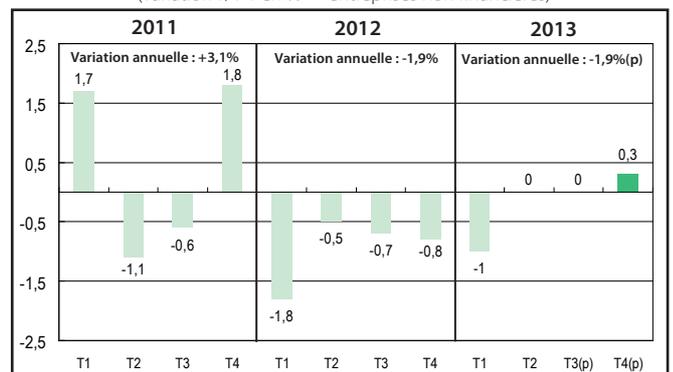
### Investissements : espoirs de redressement pour les entreprises ... au ralenti pour les ménages

**Les investissements des entreprises (non financières), en repli continu depuis 5 trimestres, se sont stabilisés au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2013.**

Cette stabilisation, à un niveau bas puisqu'elle survient après un ajustement très marqué en 2012, ne doit pas faire oublier que les facteurs qui pèsent sur les projets d'immobilisations depuis plusieurs trimestres sont encore, pour partie, présents. **Toutefois, quelques signes positifs se font jour, et particulièrement le redressement progressif du taux de marge (EBE) des entreprises non financières au cours du 1<sup>er</sup> semestre** (de 28,1% au 4<sup>ème</sup> trimestre 2012 à 28,5% au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013), après avoir touché son plus bas depuis 25 ans fin 2012.

Après un court répit observé en 2011 (+3,2%), **l'investissement des ménages, porté essentiellement par la construction de logements, s'inscrit depuis en baisse et de manière ininterrompue.** Sur les 6 premiers mois de 2013, l'érosion est même plus prononcée que celle de l'année passée. **L'investissement des ménages a en effet reculé de -1,4% au 1<sup>er</sup> trimestre et de -1,7% au 2<sup>nd</sup>; ces résultats semblent confirmer l'année noire attendue dans le secteur du logement.**

Évolution trimestrielle des investissements des entreprises\* (variation T/T-1 en % - \*entreprises non financières)



### Solde commercial : un peu mieux ... dans un contexte de demande et d'activité réduites

Source : Douanes  
Traitement : OESTV

**Sur les 8 premiers mois de 2013, notre déficit commercial** (données FAB/FAB y.c. matériel militaire) **s'est sensiblement réduit en s'établissant à -40 milliards d'euros (Mds€) contre -46 Mds€ pour la même période de 2012.** Il conviendra toutefois de souligner que nos exportations de marchandises se sont repliées (-1,7%) comparé à celles réalisées sur ces mêmes 8 mois en 2012 (291 Mds€ contre 296 Mds€ un an plus tôt) quand, dans le même temps, nos importations de marchandises se contractaient davantage (-3,3%) dans un contexte de plus faible demande et d'activité réduite (331 Mds€ contre 342 Mds€).

## Climat des affaires en France en septembre 2013 : de meilleures perspectives ... sauf dans le bâtiment

Sources : INSEE et DARES - Traitement : OESTV

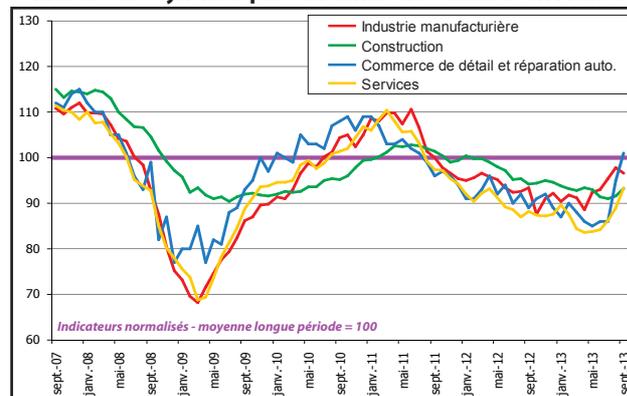
- **Industrie manufacturière** - Selon les chefs d'entreprise interrogés en septembre par l'Insee, l'amélioration du climat des affaires dans l'industrie marque une pause. L'indicateur synthétique se replie d'un point (à 97) comparé au mois précédent. Les carnets de commandes, tant globaux qu'étrangers, sont toujours jugés nettement inférieurs à la normale. Toutefois, après une nette amélioration sur le 3<sup>ème</sup> trimestre, le niveau des perspectives générales sur l'activité de l'industrie dans son ensemble atteint désormais sa moyenne long terme.

- **Construction / BTP** - L'indicateur du climat des affaires dans la construction s'améliore légèrement de 1 point (à 93) mais reste assez nettement en dessous de sa moyenne long terme. Les entrepreneurs demeurent pessimistes quant à l'évolution du secteur pour les prochains mois en raison notamment de carnets de commandes toujours jugés inférieurs à la normale et de prix peu dynamiques. Les perspectives d'emploi sont de nouveau mal orientées.

- **Commerce de détail / automobile** - L'indicateur synthétique du climat des affaires s'améliore de nouveau fortement de 6 points (après une hausse de 8 points en août) et atteint son niveau moyen pour la première fois depuis 2 ans. Les chefs d'entreprise sont plus optimistes concernant les prévisions de ventes, les intentions de commandes et les perspectives générales d'activité. Toutefois, la situation de trésorerie est toujours déclarée difficile et l'emploi devrait rester terne dans les prochains mois.

- **Services** - Selon les chefs d'entreprise, le climat des affaires s'améliore de nouveau dans les services. L'indicateur synthétique progresse de 4 points et s'établit à 93, un niveau toutefois toujours inférieur à sa moyenne de longue période. Les entrepreneurs estiment que l'activité s'est légèrement redressée sur la période récente et anticipent une poursuite de cette amélioration. L'emploi resterait mal orienté pour les prochains mois.

### Indicateurs synthétiques du climat des affaires en France



## Emploi salarié : quasi stabilité au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 ... repli plus accentué au 2<sup>ème</sup> trimestre

Après s'être replié de près de 112 300 postes au cours de l'année 2012, l'emploi salarié des secteurs marchands (hors agriculture) a continué son érosion sur les 6 premiers mois de 2013 : modérément au 1<sup>er</sup> trimestre (perte de 4 700 postes) puis de manière plus soutenue au 2<sup>ème</sup> trimestre (-34 600 postes).

Sur un an à fin juin 2013, les secteurs principalement marchands ont supprimé 139 100 postes, soit une évolution de -0,9% de l'effectif salarié global.

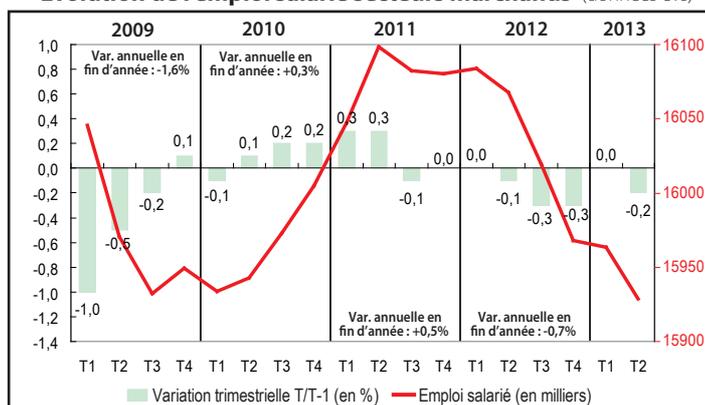
### Évolution de l'emploi par secteur d'activité au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 (secteurs marchands uniquement)

- **Dans l'INDUSTRIE**, 19 000 emplois ont été détruits au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 (-0,6%), accentuant le rythme des destructions observées au cours des trimestres précédents (-11 800 postes au 1<sup>er</sup> trimestre 2013, -11 500 postes au 4<sup>ème</sup> trimestre 2012, ...). A fin juin 2013, la France compte 3,211 millions de salariés dans l'industrie, soit des effectifs en évolution de -0,9% sur un an (-49 600 postes).

- **Dans la CONSTRUCTION**, 7 700 postes ont été perdus (-0,5%) sur le 2<sup>ème</sup> trimestre 2013, soit un rythme identique aux trimestres précédents (-8 900 postes au 1<sup>er</sup> trimestre 2013, -7 800, -5 300 et -6 600 aux 4<sup>ème</sup>, 3<sup>ème</sup> et 2<sup>ème</sup> trimestres 2012). A fin juin 2013, la France compte 1,401 millions de salariés dans ce secteur d'activité, pour une évolution des effectifs de -2,1% sur un an (-29 700 postes).

- **Dans le TERTIAIRE MARCHAND**, 7 800 emplois ont été détruits au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 (-0,1%) après le rebond enregistré sur le 1<sup>er</sup> trimestre (+15 900 postes). Ces pertes d'emploi sont, pour partie, liées à la baisse des effectifs intérimaires (-4 300 postes sur le 2<sup>ème</sup> trimestre, soit -0,8%). Hors intérim, l'emploi dans le tertiaire marchand recule très légèrement de 3 500 postes au 2<sup>ème</sup> trimestre (0,0%). A fin juin 2013, la France compte 11,316 millions de salariés dans le tertiaire marchand, pour une évolution des effectifs de -0,5% sur un an (-59 800).

### Évolution de l'emploi salarié secteurs marchands (données cvs)



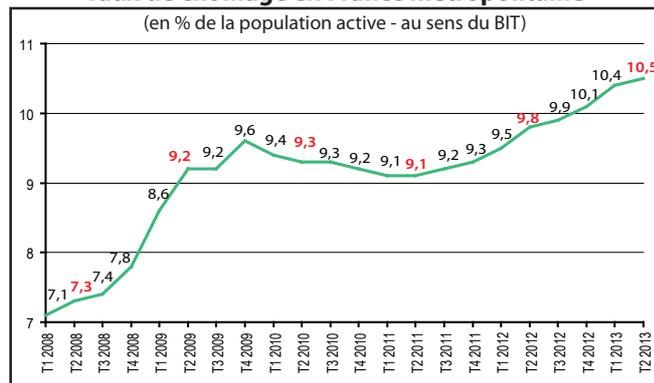
## Nouvelle hausse du taux de chômage au 2<sup>ème</sup> trimestre 2013 ... comme depuis maintenant 2 ans

En moyenne sur le 2<sup>ème</sup> trimestre 2013, le taux de chômage au sens du BIT en France métropolitaine s'est établi à 10,5% de la population active, soit une hausse de 0,1 point comparé au trimestre précédent et de 0,7 point sur un an.

Selon Pôle Emploi, à fin août 2013, le nombre de demandeurs d'emploi de catégorie A en France métropolitaine recule de -1,5% comparé au mois précédent à 3,236 millions de DE. Sur un an, leur nombre a toutefois augmenté de 7,3% ; soit 220 900 DE supplémentaires.

Comparé à début 2008 (point bas du chômage avant crise), le nombre de DE inscrits à Pôle Emploi a progressé de 1,250 million de personnes en France métropolitaine.

### Taux de chômage en France métropolitaine

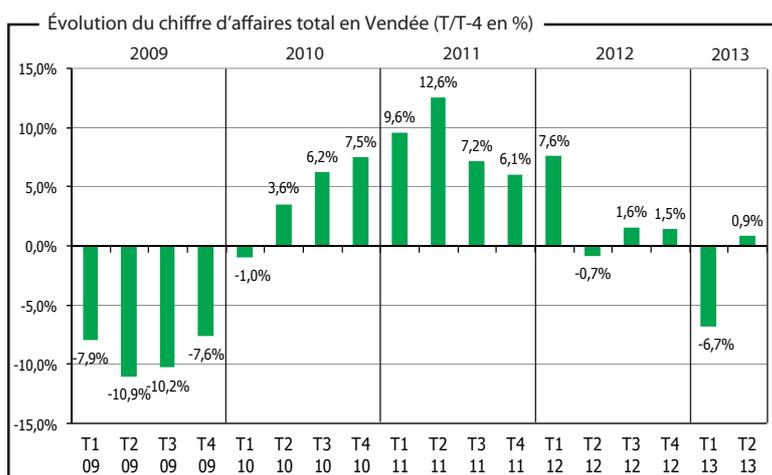


#### Nette dégradation de l'activité au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 ... léger mieux au 2<sup>nd</sup> trimestre

Les entreprises vendéennes relevant du régime réel normal (hors entreprises financières) ont déclaré un chiffre d'affaires de 14 526 millions d'euros (M€) sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 14 966M€ sur la même période de 2012, soit une dégradation de -2,9%.

En termes de rythme de croissance, le CA a fortement reculé au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (-6,7% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012) puis progressé très légèrement sur le 2<sup>ème</sup> trimestre (+0,9%).

En Région, l'activité se stabilise à +0,5% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013, tandis qu'elle s'affiche en nette hausse de +5,0% au niveau national.

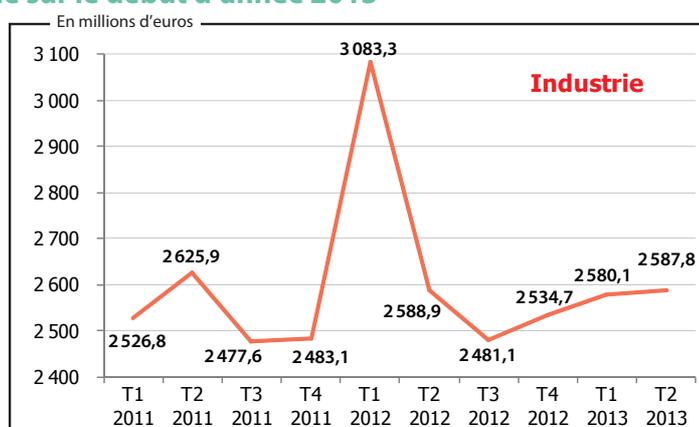


#### Nette dégradation de l'activité dans l'industrie sur le début d'année 2013

↳ **INDUSTRIE** (35,6% du chiffre d'affaires de l'ensemble des entreprises vendéennes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

Le chiffre d'affaires des entreprises vendéennes appartenant au secteur de l'industrie s'est élevé à 5 168 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 5 672 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012, soit un fort repli de -8,9%.

L'activité dans l'industrie s'est très nettement dégradée au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 de -16,3% (comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), avant de se stabiliser au 2<sup>ème</sup> trimestre (0,0%).

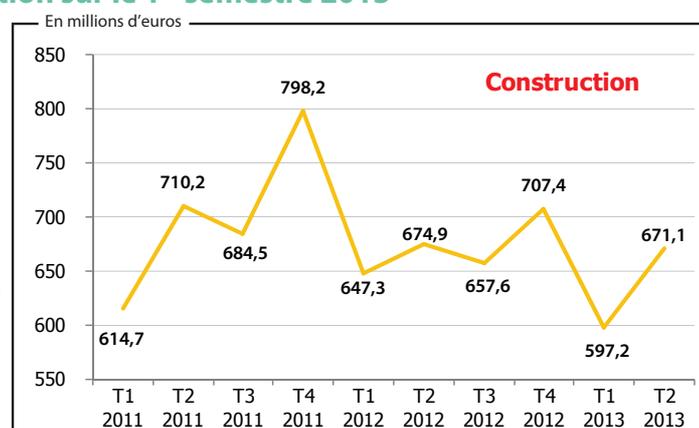


#### Fléchissement de l'activité dans la construction sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013

↳ **CONSTRUCTION** (8,7% du chiffre d'affaires de l'ensemble des entreprises vendéennes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

Les entreprises du secteur de la construction ont déclaré un chiffre d'affaires de 1 268 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 1 322 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012, soit un recul de -4,1%.

En termes de rythme de croissance, l'activité a reculé fortement de -7,7% au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), puis plus modérément de -0,6% sur le 2<sup>ème</sup> trimestre.

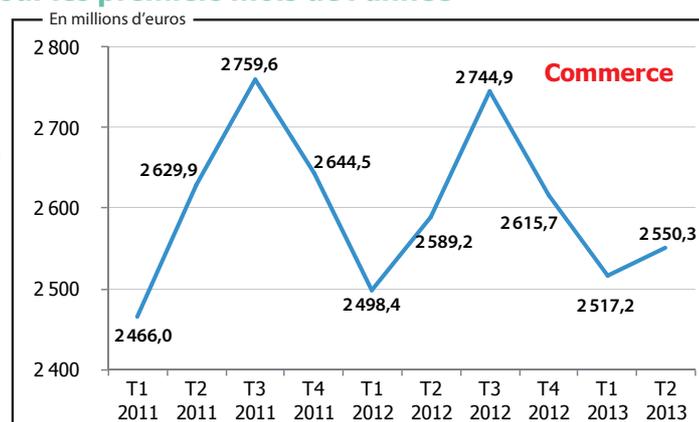


#### Une activité quasi stable dans le commerce sur les premiers mois de l'année

↳ **COMMERCE** (34,9% du chiffre d'affaires de l'ensemble des entreprises vendéennes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

Le chiffre d'affaires des entreprises vendéennes appartenant au secteur du commerce s'est élevé à 5 068 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 5 088 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012, soit une très légère baisse de -0,4%.

En termes de rythme de croissance, l'activité s'est maintenue au 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (+0,8% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), avant de reculer au 2<sup>ème</sup> trimestre (-1,5%).

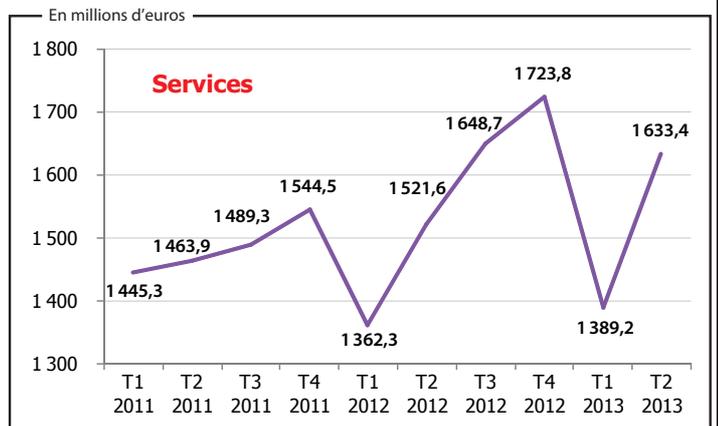


## Une activité en hausse dans les services sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013

↳ **SERVICES** (20,8% du chiffre d'affaires de l'ensemble des entreprises vendéennes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

**Les entreprises du secteur des services (hors activités financières) ont déclaré un chiffre d'affaires de 3 023 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 2 884M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit une hausse de l'activité de +4,8%**.

Cette dernière a progressé sur les 2 premiers trimestres de 2013 : +2,0% au 1<sup>er</sup> (comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012) et, beaucoup plus rapidement (+7,3%) au 2<sup>ème</sup>.



## 4 - Conjoncture vendéenne : Investissements\* des entreprises

Source : DGFiP - Traitement : OESTV

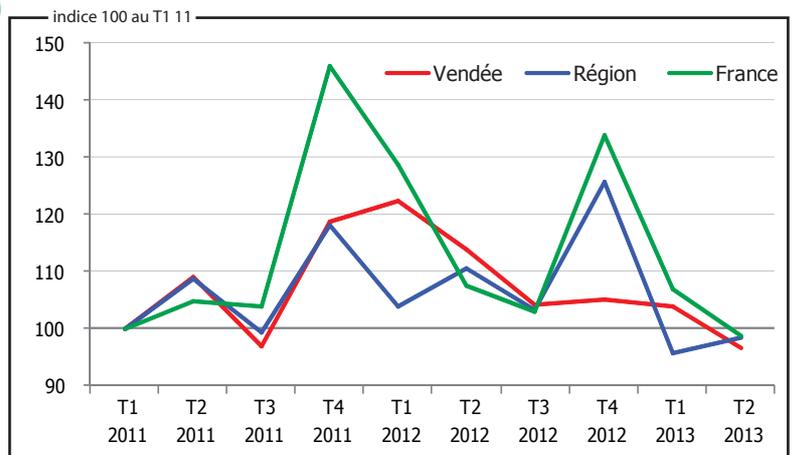
### Net repli des investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013

(<sup>°</sup> estimés à partir de la TVA déductible sur immobilisations)

**Les montants investis par les entreprises vendéennes (hors entreprises financières) se sont élevés à 608 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 717 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit une forte dégradation de -15,2%**.

En termes de rythme d'évolution, les investissements se sont nettement repliés aussi bien sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (-15,2% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012) que sur le 2<sup>ème</sup> (-15,2%).

Comme en Vendée, les investissements en Région et en France ont fortement reculé respectivement de -9,5% et -12,9% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013.



### Investissements par secteur en Vendée

↳ **INDUSTRIE** (30,5% des investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

**Les entreprises industrielles ont déclaré 186 millions d'euros d'investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 264 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit une dégradation extrêmement prononcée de -29,7%**.

Dans le détail, les investissements ont reculé vivement de -32,2% au 1<sup>er</sup> trimestre (comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012) et de -26,6% au 2<sup>ème</sup>.

↳ **CONSTRUCTION** (6,8% des investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

**Les entreprises du secteur de la construction ont investi 41 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 49 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit un recul de -14,7%**.

Les investissements ont très fortement diminué au 1<sup>er</sup> trimestre (-23,9% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), puis reculé de manière moins vive au 2<sup>ème</sup> (-6,1%).

↳ **COMMERCE** (14,8% des investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

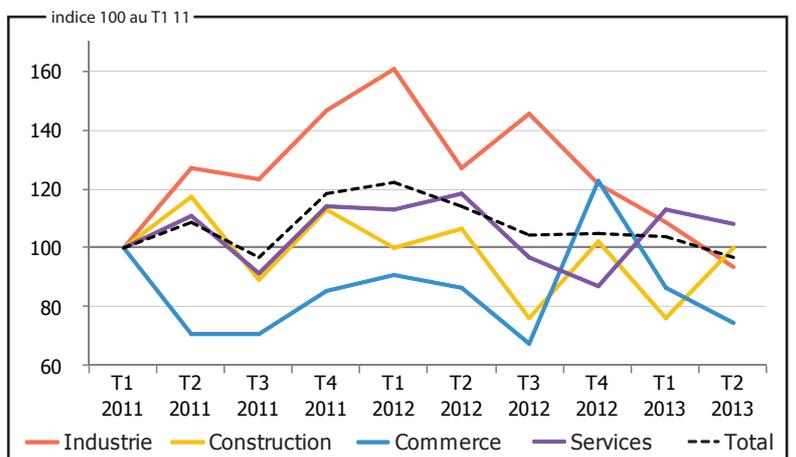
**Les entreprises du secteur du commerce ont déclaré 90 millions d'euros d'immobilisations sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 100M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit un repli de -9,2%**.

En termes de rythme d'évolution, les investissements se sont dégradés aux 1<sup>er</sup> et 2<sup>ème</sup> trimestres 2013 de respectivement -5,0% et -13,7% (comparé aux mêmes périodes de 2012).

↳ **SERVICES** (47,8% des investissements sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013)

**Les entreprises du secteur des services (hors entreprises financières) ont investi 291 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013** contre 305 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2012, **soit une baisse de -4,5%**.

Les immobilisations ont stagné sur le 1<sup>er</sup> trimestre (-0,3% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), puis nettement reculé au 2<sup>ème</sup> trimestre (-8,5%).

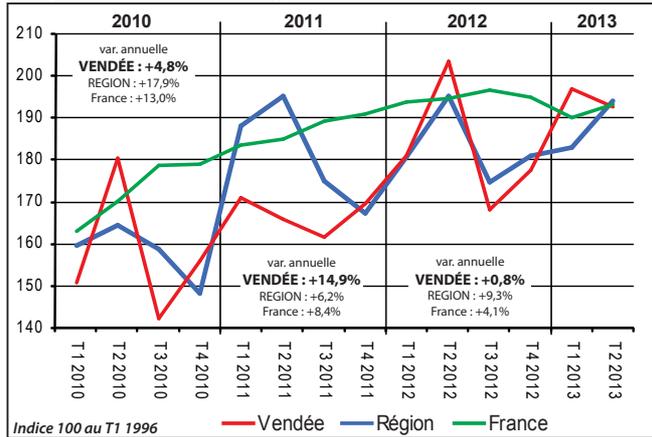


## 5 - VENDÉE : Exportations

Source : Direction des Douanes - Traitement : OESTV

### Les exportations vendéennes se stabilisent sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013

Exportations : Vendée - Région - France (données CAF/FAB hors mat. militaire)



Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013, le montant des exportations vendéennes s'est élevé à 1 012 millions d'€, soit en quasi stabilité (+0,3%) comparé à la même période de 2012 (1 009 millions d'€). Ces six premiers mois prolongent ainsi la tendance de légère croissance de nos exportations observée sur l'ensemble de l'année 2012 (+0,8%) dans un contexte conjoncturel international peu favorable.

En Région et en France, les montants exportés au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013 semblent marquer quelque peu le pas après plusieurs trimestres de croissance soutenue : ils progressent de +1,4% en Pays de Loire et se replient de -1,3% à l'échelle nationale comparé à la même période de 2012.

### Principaux produits exportés depuis la Vendée au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013

Pour les 2 principaux postes à l'export - "navires et bateaux" et "viandes et produits à base de viande", la tendance sur ce 1<sup>er</sup> semestre est globalement à une stabilisation des exportations par rapport à la même période de 2012.

Pour les autres secteurs, on soulignera la poursuite de la forte croissance de la plupart des postes relevant de la filière agro-industrielle ("produits de la culture et de l'élevage", "produits alimentaires",...) et, à l'inverse, une tendance moins bien orientée pour les filières "mécanique" comparé à ce qui était observé précédemment.

Produit	S1 2013 / S1 2012
Navires et bateaux (18% des exportations en valeur au T1 2013)	-1,5%
Viandes et produits à base de viande (14%)	+2%
Machines et équipements d'usage général (9%)	-15%
Produits de la culture et de l'élevage (6%)	+27%
Produits de boulangerie-pâtisserie et pâtes alimentaires (5%)	+7%
Articles d'habillement (5%)	-8%
Produits alimentaires divers (4%)	+40%
Machines agricoles et forestières (4%)	+1%
Machines diverses d'usage spécifique (4%)	-8%
Équipements pour automobiles (3%)	-4%
Matériel électrique (3%)	-11%
Produits chimiques de base, prod. azotés, mat. plastiques (2%)	-1%
Produits de la construction automobile (2%)	+2,5%

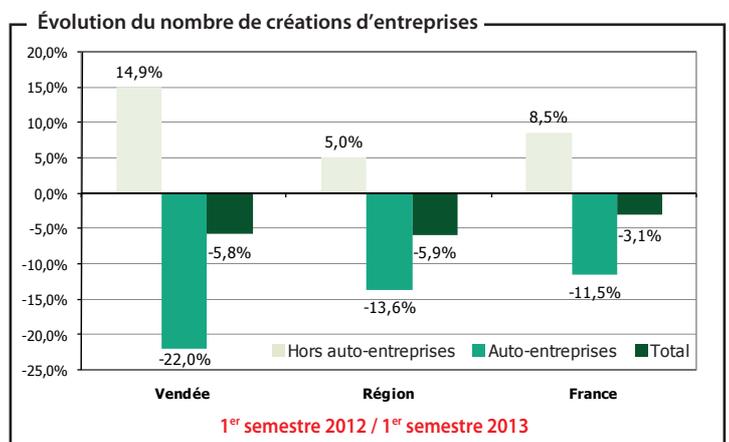
## 6 - VENDÉE : Créations d'entreprises

Source : INSEE  
Traitement : Observatoire Économique, Social et Territorial de la Vendée

### Hors auto-entreprises, les créations progressent nettement sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013

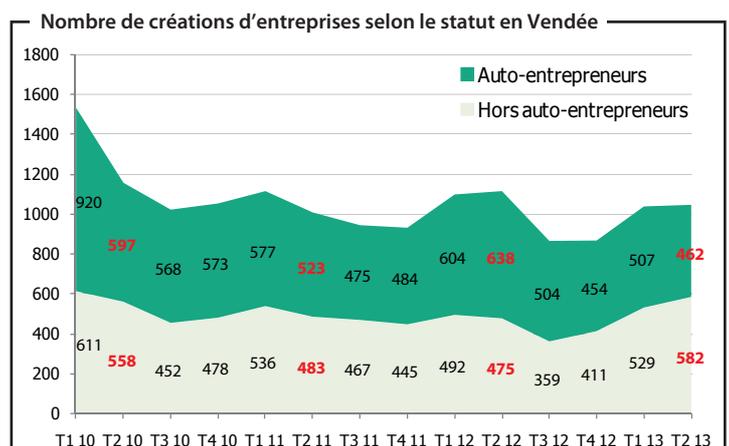
↳ Selon l'Insee, 2 080 entreprises (y compris auto-entreprises) ont été créées, reprises ou réactivées dans notre département sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 2 209 un an plus tôt, soit un repli de -5,8% imputable exclusivement à une baisse soutenue des créations d'auto-entreprises.

Comme en Vendée, les créations totales sont également en recul aux échelles régionale (-5,9%) et nationale (-3,1%) sur la période considérée.



↳ Dans le détail, les créations hors auto-entreprises ont progressé fortement sur les 6 premiers mois de 2013 de +14,9% en Vendée (soit 1 111 créations contre 967 sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012). La Région et la France s'inscrivent dans la même tendance : respectivement +5,0% et +8,5%.

À l'inverse, les auto-entrepreneurs reculent fortement sur la période considérée de -22,0% dans notre département, tout comme en Région (-13,6%) et en France (-11,5%). Ces derniers ont représenté 47% des créations totales en Vendée sur le 1<sup>er</sup> semestre (54% en Région et 53% en France).



## 7 - Conjoncture vendéenne : Redressements et liquidations judiciaires

Source : BODACC  
Traitement : OESTV

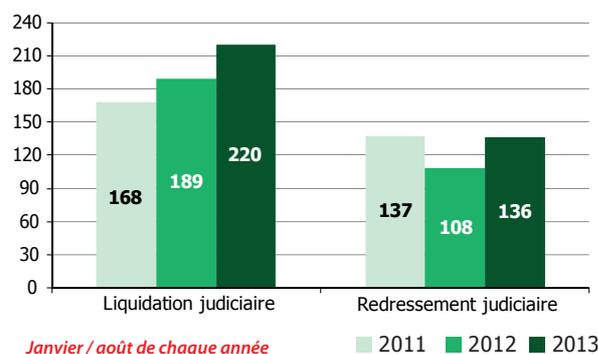
### Vive hausse des défaillances\* en cumul sur les 8 premiers mois de 2013 ... malgré l'amélioration de juillet/août

\* couvrent l'ensemble des jugements prononçant soit l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire, soit la liquidation judiciaire (procédures collectives)

↳ Le nombre de défaillances d'entreprises a fortement progressé sur les 8 premiers mois de 2013 : 356 ouvertures de procédures collectives contre 297 sur la même période de 2012, soit +19,9% (+16,4% pour les liquidations et +25,9% pour les redressements).

Les défaillances ont progressé vivement sur le 1<sup>er</sup> trimestre (+49,5%), de manière moins soutenue sur le 2<sup>ème</sup> (+12,2%) avant, toutefois, de reculer sur la période juillet/août (-13,4%).

### Redressements et liquidations

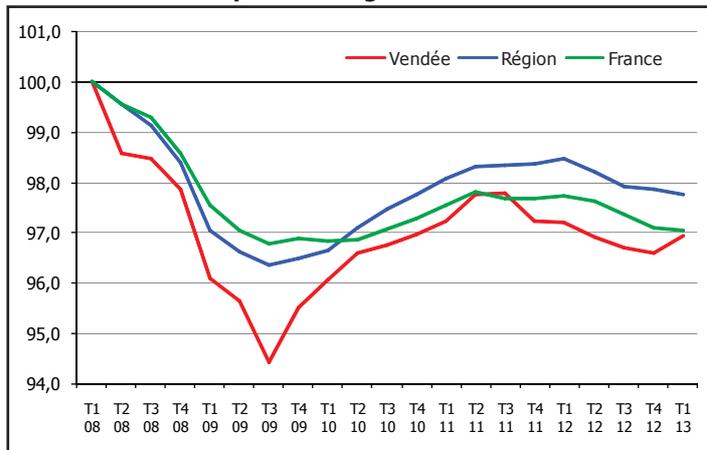


## 8 - Conjoncture vendéenne : Emploi salarié marchand

Sources : Insee / Pôle Emploi - Traitement : OESTV

### L'emploi salarié marchand se redresse légèrement sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2013

Évolution de l'emploi salarié global (données CVS - base 100 T1 08)



L'emploi salarié dans les activités marchandes non agricoles en Vendée (données cvs) a augmenté de +0,3% (+546 emplois) au cours des 3 premiers mois de 2013. Sur un an, il s'inscrit toutefois toujours en léger recul de -0,3% à fin mars 2013.

Selon l'Insee, la Vendée compte 156 837 emplois salariés dans les activités marchandes non agricoles à fin mars 2013 (estimations données cvs).

Comme dans notre département, les effectifs salariés ligériens et français s'affichent également en repli sur un an à fin mars 2013 de -0,7% chacun ; l'emploi s'y stabilisant toutefois sur le 1<sup>er</sup> trimestre de cette année.

### L'emploi salarié par secteur d'activité en Vendée

↳ À fin mars 2013, le secteur de l'INDUSTRIE résiste et stabilise quasiment ses effectifs salariés aussi bien sur le début d'année 2013 que sur un an.

Selon l'Insee, la Vendée compte 54 122 emplois salariés dans le secteur de l'industrie à fin mars 2013.

↳ Le secteur de la CONSTRUCTION affiche un net repli de ses effectifs salariés de -1,2% sur un an à fin mars 2013, soit une perte de 233 emplois. Sur les 3 premiers mois de 2013, la baisse s'établit à -0,5% (-100 emplois) comparé à fin décembre 2012.

Selon l'Insee, la Vendée compte 19 531 emplois salariés dans la construction à fin mars 2013.

↳ Dans le COMMERCE, le nombre des effectifs salariés demeure stable au 1<sup>er</sup> trimestre comme sur un an à fin mars 2013.

Selon l'Insee, 30 937 emplois salariés sont recensés dans le commerce à fin mars 2013.

↳ Le secteur des SERVICES MARCHANDS enregistre un recul de ses effectifs salariés sur un an à fin mars 2013 de -0,3%, soit une perte de 147 emplois, toutefois la tendance du début d'année est mieux orientée : +1,5% entre décembre 2012 et mars 2013 (+732 emplois).

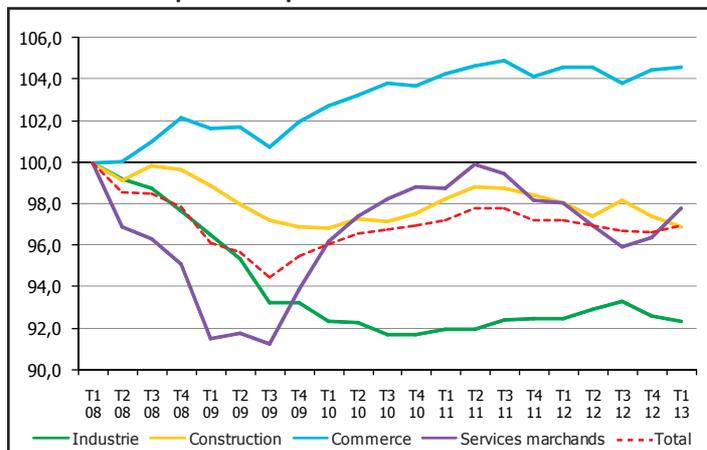
Selon l'Insee, 52 247 emplois salariés sont comptabilisés dans les services marchands en Vendée à fin mars 2013.

### L'intérim en Vendée : mieux orienté

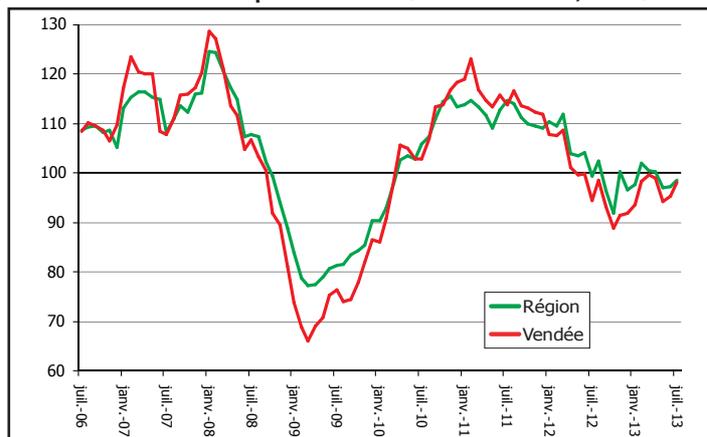
Selon Pôle emploi, la Vendée compte 7 618 intérimaires à fin juillet 2013 (données CVS) contre 7 345 un an auparavant, soit une hausse de +3,7% (gain de 273 emplois).

La Région enregistre, pour sa part, un repli de ses effectifs intérimaires de -0,9% sur la même période.

Évolution de l'emploi salarié par secteur en Vendée (données CVS - base 100 T1 08)



Évolution de l'emploi intérimaire (données CVS - base 100 janvier 06)



## 9 - VENDÉE : Chômage

Sources : Insee - Pôle Emploi - Traitement : OESTV

La tendance à la hausse du nombre de demandeurs d'emploi s'est prolongée au 1<sup>er</sup> semestre ... avant de s'inverser sur la période juillet/août

Au mois d'août 2013, la Vendée a enregistré sa 2<sup>ème</sup> baisse consécutive et significative du nombre de demandeurs d'emploi : -2,1% (soit -584 DE en moins), après -2,8% (soit -788 DE) en juillet.

Depuis janvier 2011, la Vendée n'avait plus connu 2 baisses consécutives (en évolution m/m-1) du nombre de demandeurs d'emploi, ce qui pourrait laisser présager une tendance à l'amélioration du marché de l'emploi pour la fin d'année 2013.

Selon Pôle Emploi, la Vendée compte 26 627 demandeurs d'emploi (DE) de catégorie A à la fin du mois d'août 2013 (données CVS) ... soit toujours en hausse de +10,1% sur un an (2 435 DE supplémentaires).

La Région et la France connaissent également une hausse marquée du nombre de DE sur un an à fin août 2013 de respectivement +8,9% (+12 857 DE) et +7,3% (+220 900 DE) ... même si l'amélioration observée en Vendée sur la période juillet/août est également effective à ces deux autres échelles.

### Taux de chômage en Vendée

En moyenne sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2013, le taux de chômage en Vendée s'établit à 8,8% de la population active. Ce taux a progressé de 0,8 point sur un an et se situe désormais à 3,6 points au dessus de celui qui était observé au 1<sup>er</sup> trimestre 2008 (5,2%).

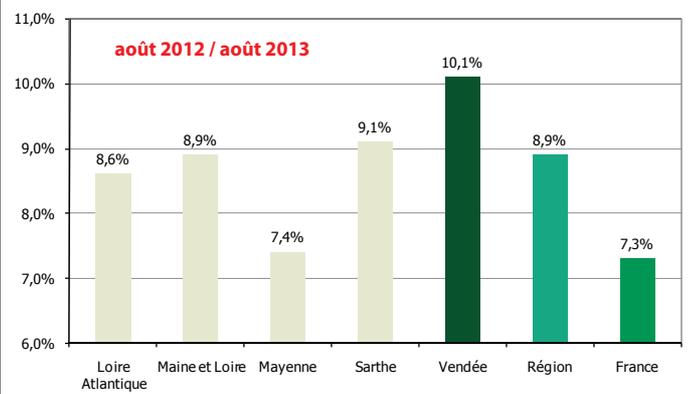
Le taux de chômage vendéen demeure toutefois toujours inférieur à celui de la France (10,4%) et de la région des Pays de la Loire (9,1%).

Demandeurs d'emploi Cat.A (données C.V.S.\*) et Taux de chômage

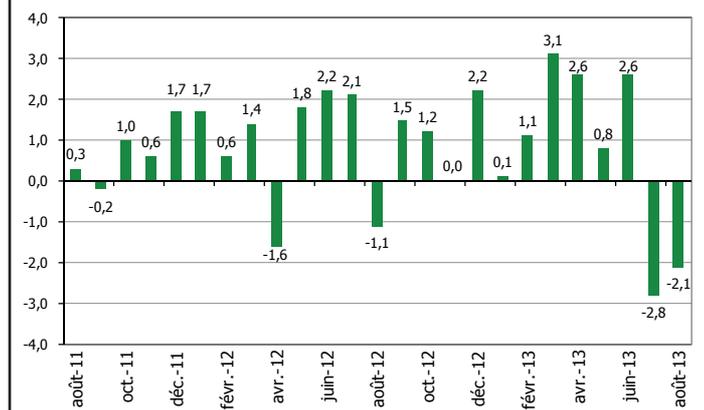
	Août 2013	Évol. VA août 2012 / août 2013	Taux T1 2012	Taux T1 2013
Vendée	26 627	+2 435	8,0%	8,8%
Région	157 122	+12 857	8,2%	9,1%
France	3 235 700	+220 900	9,5%	10,4%

\* données corrigées des variations saisonnières

Évolution du nombre de demandeurs d'emploi sur un an

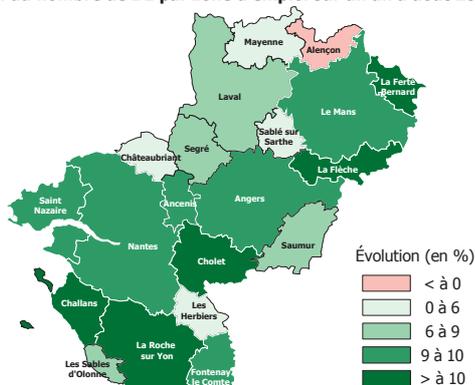


Évolution mensuelle du nombre de demandeurs d'emploi en Vendée (cvs)



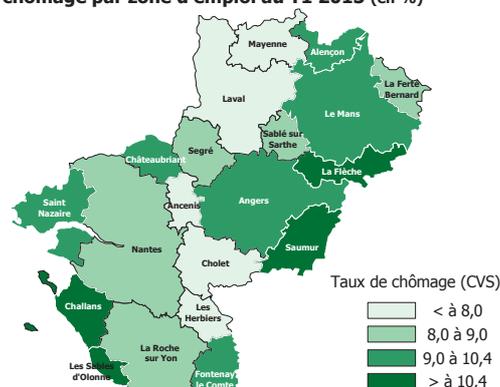
### Évolution du nombre de DE et taux de chômage par zone d'emploi en Pays de la Loire

Évolution du nombre de DE par zone d'emploi sur un an à août 2013 (en %)



Sources : DARES - Traitement : Observatoire Économique, Social et Territorial de la Vendée

Taux de chômage par zone d'emploi au T1 2013 (en %)



Sources : Insee - Traitement : Observatoire Économique, Social et Territorial de la Vendée

La progression du nombre de demandeurs d'emploi (données brutes - Cat.A) est moins soutenue dans la zone d'emploi **des Herbiers** (+5,3% sur un an à fin août 2013) comparé aux autres zones vendéennes : +7,7% pour **les Sables d'Olonne**, +9,5% pour **Fontenay-le-Comte**, +10,7% pour **Challans** et +12,1% pour **la Roche-sur-Yon**.

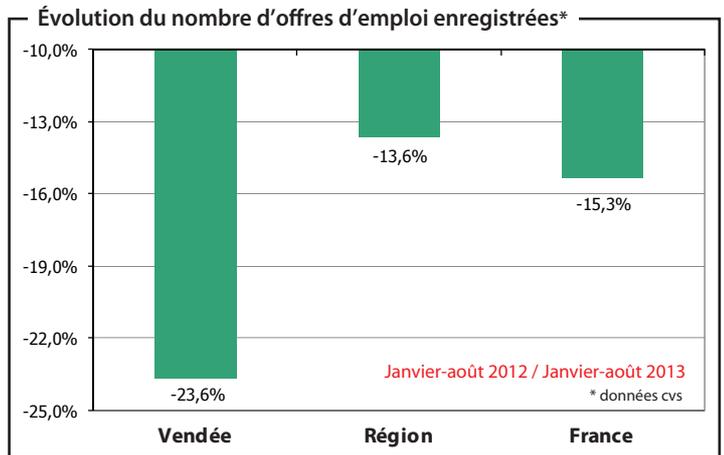
En moyenne, sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2012, la zone d'emploi **des Herbiers** est toujours celle qui dispose du taux de chômage le plus bas de la Région à 5,9% de sa population active. Les autres zones d'emploi vendéennes proposent, pour leur part, des taux de chômage plus élevés : 8,6% pour **La Roche-sur-Yon**, 10,4% pour **Fontenay-le-Comte**, 10,8% pour **Challans** et 12,0% pour **Les Sables d'Olonne** (soit, pour cette dernière, le taux le plus élevé parmi les zones d'emploi de la Région).

## Poursuite de la dégradation des offres d'emploi enregistrées (OEE) sur les 8 premiers mois de 2013

En Vendée, Pôle emploi a enregistré **14 932 offres d'emploi sur les 8 premiers mois de 2013** contre 19 552 sur la même période de 2012, **soit un fort recul de -23,6%** ; aucune amélioration n'est, par ailleurs, constatée sur les derniers mois de la période.

À l'image de ce qui est observé dans notre département, les offres d'emploi enregistrées en Région et en France se sont également fortement repliées sur la période considérée : respectivement de -13,6% et de -15,3%.

Notons enfin que 63% des offres d'emploi concernent des emplois non durables (moins de 6 mois) en Vendée contre 58% en Région et 53% en France.



## 10 - VENDÉE : Logements

Sources : Sit@del2 et Cellule économique régionale du BTP des Pays de la Loire - Traitement : OESTV

### Très forte érosion des permis de construire à partir du 2<sup>ème</sup> trimestre 2013

↪ Avec **3 213 logements autorisés en Vendée sur les 8 premiers mois de 2013**, les permis de construire délivrés s'inscrivent en **très net recul de -20,8%** comparé à la même période de 2012 (4 059 autorisations).

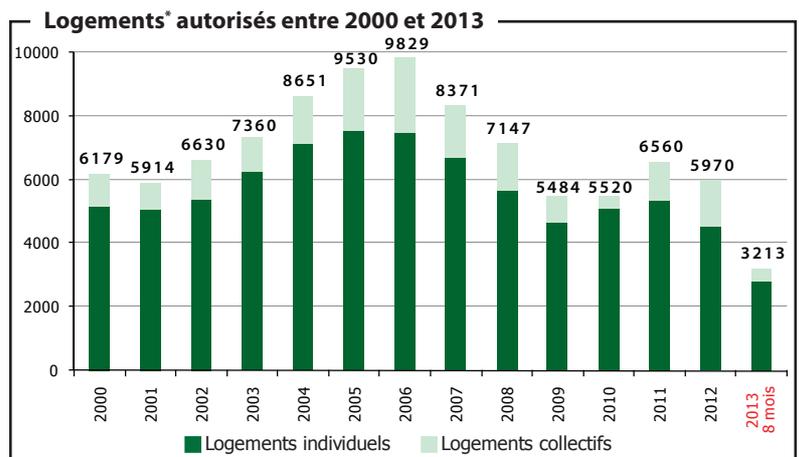
Alors qu'il s'affichait en fort repli de -15,3% sur l'année 2012, **le logement individuel** (87% de l'ensemble des permis délivrés sur les 8 premiers mois de 2013) **recule sur les 8 premiers mois de 2013 de -8,1%** : **2 806 autorisations contre 3 054 sur la même période de l'année précédente**. Plus précisément, les permis se replient dans l'individuel pur (2 421 contre 2 590, soit -6,5%) et dans l'individuel groupé (385 contre 464, soit -17,0%).

**Il conviendra toutefois de souligner la très forte irrégularité du rythme d'évolution de ces autorisations dans l'individuel**. Après avoir augmenté de +42,6% sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012), les permis se sont en effet repliés sur le 2<sup>ème</sup> trimestre (-37,6%) et sur la période juillet/août (-45,7%).

**Dans le collectif, les autorisations s'effondrent de -59,5% sur les 8 premiers mois de 2013** ; soit 407 permis contre 1 005 un an auparavant.

	Vendée		Région		France	
	Janv.-août 2013	Évol. 2012/2013	Janv.-août 2013	Évol. 2012/2013	Janv.-août 2013	Évol. 2012/2013
Logements autorisés*	3 213	-20,8%	15 084	-23,1%	276 614	-10,2%
Logements mis en chantier*	3 009	-6,5%	13 734	-3,8%	207 041	-0,6%

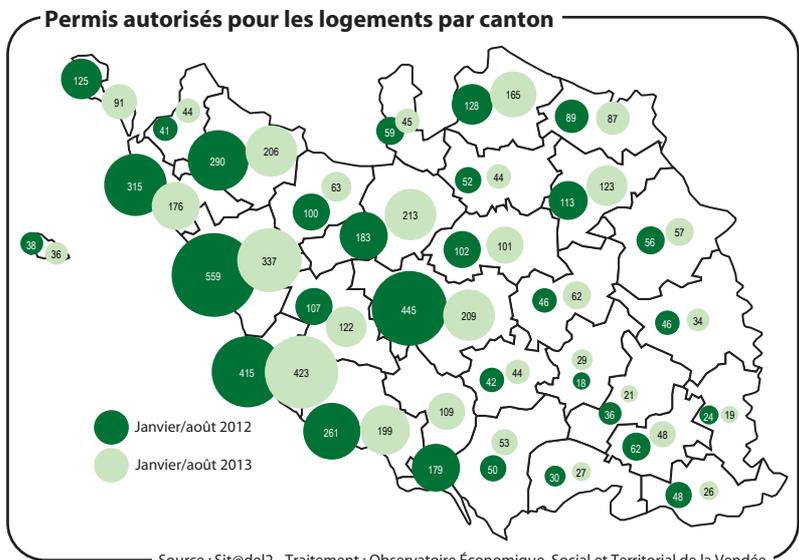
\* logements ordinaires (= hors logements en résidence)



↪ Concernant les mises en chantier de logements dans notre département, elles ont également **reculé sur les 8 premiers mois de 2013 de -6,5%**. Elles se sont repliées aussi bien dans l'individuel (-4,4% ; 2 524 contre 2 641 sur la même période de 2012) que dans le collectif (-15,9% ; 485 contre 577 en 2012).

↪ En Région, les permis de construire délivrés sur les 8 premiers mois de 2013 s'établissent aussi en **net recul** (-23,1% : -12,3% dans l'individuel et -37,4% dans le collectif) **tout comme les mises en chantier** (-3,8% : -7,7% dans l'individuel et +5,2% dans le collectif).

Enfin, à l'échelle de l'Hexagone, la tendance est la même : sur les 8 premiers mois de 2013 les autorisations sont en **baisse de -10,2%** (-5,5% dans l'individuel et -14,7% dans le collectif) tandis que les **mises en chantier** stagnent à -0,6% (-5,4% dans l'individuel et +5,1% dans le collectif).



## 11 - VENDÉE : Immatriculations de voitures particulières neuves

Sources : Fichier central des automobiles - CCFA  
Traitement : OESTV

### Chute des immatriculations sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 ... rebond sur la période juillet/août

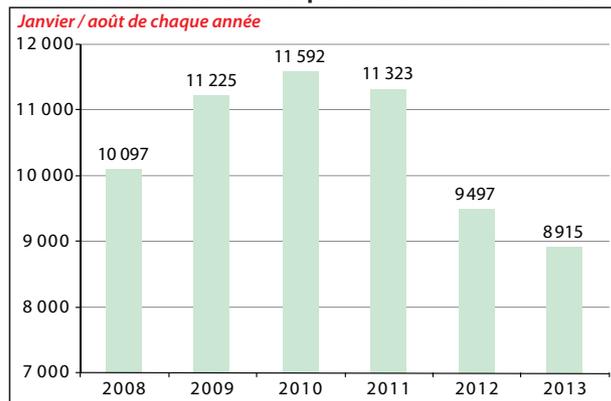
Sur les 8 premiers mois de 2013, les immatriculations de voitures de tourisme neuves continuent de se replier en Vendée (-6,1%) en s'établissant à 8 915 unités. Comparé à 2011, le recul des immatriculations s'élève à près de 20%.

La dégradation a surtout été forte lors du 1<sup>er</sup> trimestre 2013 (-16,0% comparé au 1<sup>er</sup> trimestre 2012) puis un peu plus modérée sur les trois mois suivants (-3,4%). **A l'inverse, sur la période juillet/août, les immatriculations de voitures neuves ont rebondi de +11,0% en Vendée comparé aux mêmes mois de l'année passée.**

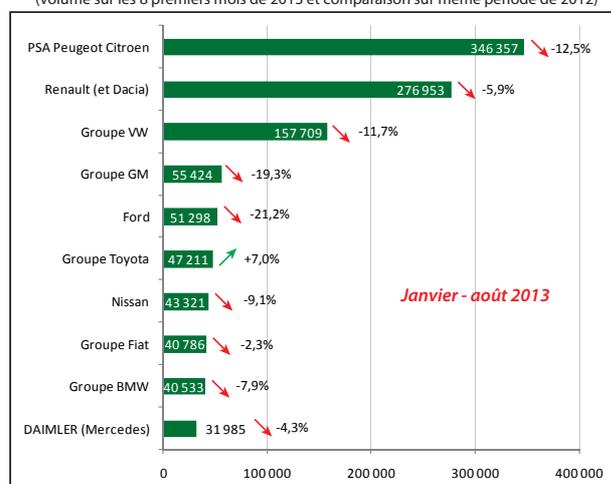
**En France**, le nombre d'immatriculations de voitures neuves continue de décliner (-9,4%) sur les 8 premiers mois de 2013 ... et la fin de période (juillet/août) n'apporte pas véritablement d'éclaircie.

Selon le CCFA (Comité des Constructeurs Français d'Automobiles), **les immatriculations de marques françaises** (53,4% des immatriculations réalisées sur les 8 premiers mois de 2013) ont reculé de -9,7% sur les 8 premiers mois de 2013 comparé à la même période de 2012 (-15,7% pour Citroën, -9,7% pour Peugeot et -5,9% pour le Groupe Renault).

#### Immatriculations de voitures particulières neuves en Vendée



#### Immatriculations de voitures particulières neuves en France (volume sur les 8 premiers mois de 2013 et comparaison sur même période de 2012)



## 12 - VENDÉE : Immatriculations de véhicules utilitaires < et > à 3,5 tonnes

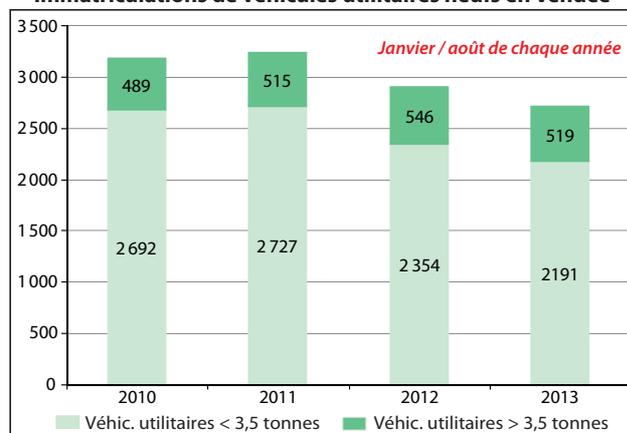
Sources : Fichier central des automobiles  
Traitement : OESTV

### Pas d'amélioration pour les immatriculations de véhicules utilitaires < et > à 3,5 tonnes

Sur les 8 premiers mois de 2013, les immatriculations de véhicules utilitaires neufs en Vendée ont reculé de -6,6% comparé à la même période de 2012 (2 710 unités contre 2 900 un an auparavant). Les ventes de véhicules utilitaires légers (< 3,5 tonnes) ainsi que de poids lourds (> 3,5 tonnes) se sont repliées sur la période considérée de respectivement -6,9% (2 191 unités contre 2 354) et -4,9% (519 contre 546).

**En France**, les immatriculations de véhicules utilitaires neufs empruntent la même tendance sur la période observée en reculant de -7,6%. Dans le détail, les immatriculations de véhicules utilitaires légers se replient de -7,2% à 235 792 unités, tandis que celles relatives aux véhicules supérieurs à 3,5 tonnes se contractent de -10,6% à 28 033 unités.

#### Immatriculations de véhicules utilitaires neufs en Vendée



# NOTES

---

## Partenaires financeurs de l'OESTV



## Les organismes suivants soutiennent l'OESTV

- Chambre d'Agriculture
- Chambre de Métiers
- Chambre des Notaires
- Fédération du Bâtiment de la Vendée
- Fédération Travaux Publics 85
- FNTR Pays de la Loire
- MEDEF Vendée
- ORCAB
- Ordre des Experts Comptables
- SYSTEME U Vendée
- SYDEV
- TRIVALIS
- UDAF Vendée
- UIMV
- UPA Vendée
- Communauté de communes du Canton de Rocheservière
- Communauté de communes des Olonnes
- Communauté de communes du Pays des Herbiers
- Communauté de communes du Pays de Challans
- Communauté de communes Vendée Sèvre Autise
- Communauté de communes Terres de Montaigu
- Roche sur Yon Agglomération
- Commune du Château d'Olonne
- Commune des Herbiers
- Commune de Luçon
- Commune d'Olonne-sur-Mer
- Commune de Saint-Gilles-Croix-de-Vie
- Commune de la Tranche-sur-Mer
- Société Publique Régionale Pays de la Loire
- Conseil Général de la Vendée
- Association Entreprises des Olonnes
- Banque Palatine
- BDO Atlantique
- BTP CFA Vendée
- Caisse d'Épargne des Pays de la Loire - Entreprises
- Caisse d'Épargne des Pays de la Loire - Particuliers
- Casino des Pins
- CAUE Vendée
- CAVAC
- CEAS Vendée
- CER France Vendée
- CERA
- CJD La Roche sur Yon / Vendée Littoral
- CNAM Vendée
- E.Leclerc - SAS Sodilonne
- E.Leclerc - SAS Sodiroche
- Eccelia
- ERDF Vendée
- Escales Ouest / ARIDEV
- Fédération Départementale des Maisons Familiales Rurales
- Fleury Michon
- GAUTIER France
- Groupe ATLANTIC
- Groupe LIEBOT
- Groupe MOUSSET
- Holding ROUTHIAU
- ICES
- ICFS MESLAY
- KUHN-AUDUREAU SA
- Maison de l'Emploi Roche Agglo
- Maison Départementale des Associations de Vendée
- Mutuelles de Vendée
- PRAMAC
- Réseau Entreprendre Vendée
- SAUR Vendée
- Société Générale
- SODEBO
- SOHETRA
- TV Vendée
- UDOGEC Vendée
- URSSAF Pays de la Loire
- Vendée Logement esh
- VM Matériaux
- You Industrie
- Yves COUGNAUD



Observatoire Économique, Social  
et Territorial de la Vendée  
[www.oestv.fr](http://www.oestv.fr)

### Observatoire Économique Social et Territorial de la Vendée

16 rue Olivier de Clisson - CS 10049 - 85002 LA ROCHE SUR YON Cedex

Tél : 02.51.24.83.33 Fax : 02.51.62.72.17 e.mail : [oestv@wanadoo.fr](mailto:oestv@wanadoo.fr) - Site Internet : [www.oestv.fr](http://www.oestv.fr)