

Conjoncture vendéenne

ACTIVITÉ DES ENTREPRISES

En forte baisse au 2^{ème} trimestre 2020 suite au confinement du printemps

Source : DGFiP - Traitement OESTV

» En sortie du premier confinement, les entreprises vendéennes relevant du régime réel normal (hors entreprises financières) ont déclaré un chiffre d'affaires de 8 061 millions d'euros sur le 2^{ème} trimestre 2020 en net recul de -16% comparé à celui enregistré lors de la même période de l'année passée (9 581,8 millions d'€ au 2^{ème} trimestre 2019).

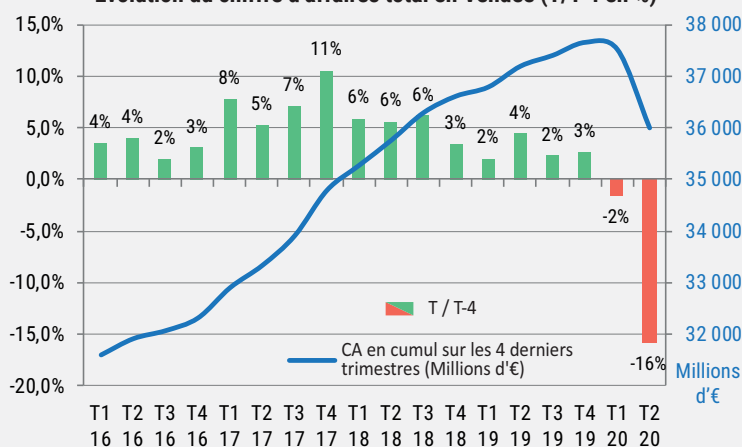
Sur les 6 premiers mois de 2020, le CA global a reculé de -9,0% comparé à la même période de 2019.

Tous les secteurs d'activité vendéens sont fortement impactés sur le 1^{er} semestre 2020 :

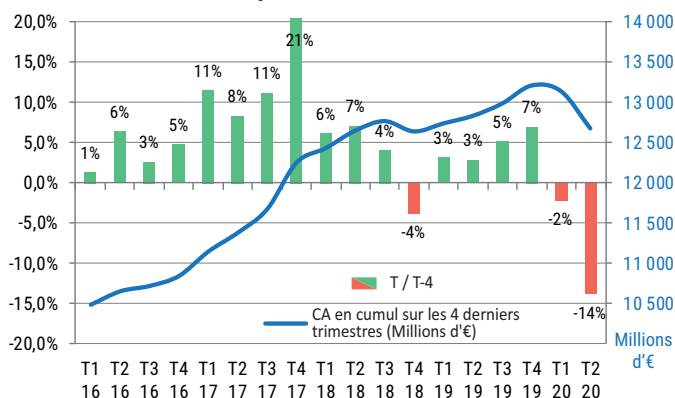
- Industrie** (36% du CA global au 1^{er} sem. 2020) : -8,1%
- BTP** (9%) : -8,5%
- Commerce** (35%) : -4,0%
- Services** (20%) : -18,2%

» Aux échelles régionale et nationale, l'activité a également reculé au 1^{er} semestre 2020 de respectivement -4,3% et -10,2%.

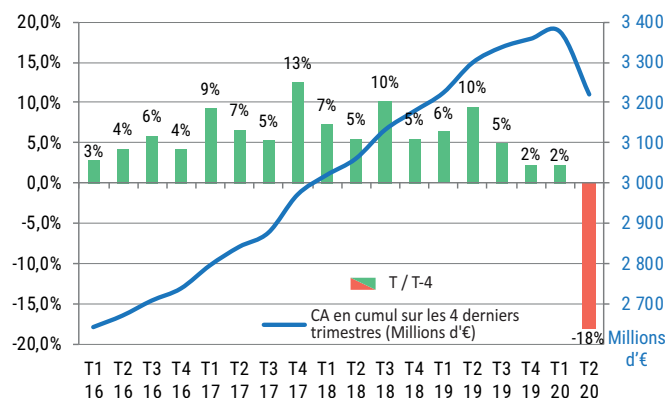
Évolution du chiffre d'affaires total en Vendée (T/T-4 en %)



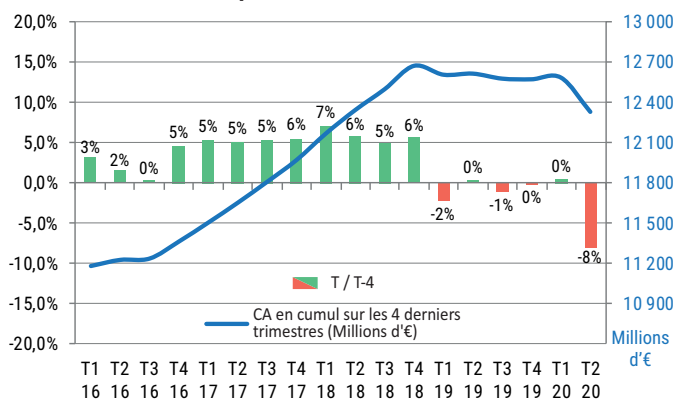
INDUSTRIE : Repli de 14% au 2^{ème} trimestre 2020



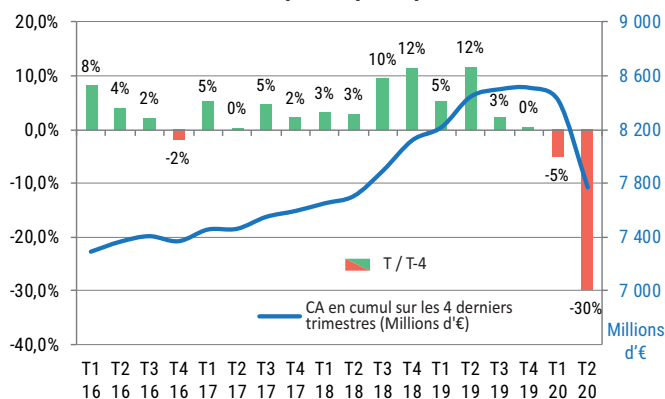
BTP : Recul de 18% au 2^{ème} trimestre 2020



COMMERCE : Atone depuis début 2019 ... baisse de 8% au T2 2020



SERVICES : Secteur le plus impacté par la crise sanitaire



INVESTISSEMENTS* DES ENTREPRISES

En net repli sur le 2^{ème} trim. 2020 en lien avec le confinement ... après toutefois de fortes hausses sur les 4 trimestres précédents

*estimés à partir de la TVA déductible sur immobilisations

Source : DGFIIP - Traitement OESTV

» Sur le 2^{ème} trimestre 2020, les montants investis par les entreprises vendéennes (hors entreprises financières) ont fortement reculé de -14% (347 millions d'euros) comparés au 2^{ème} trimestre 2019.

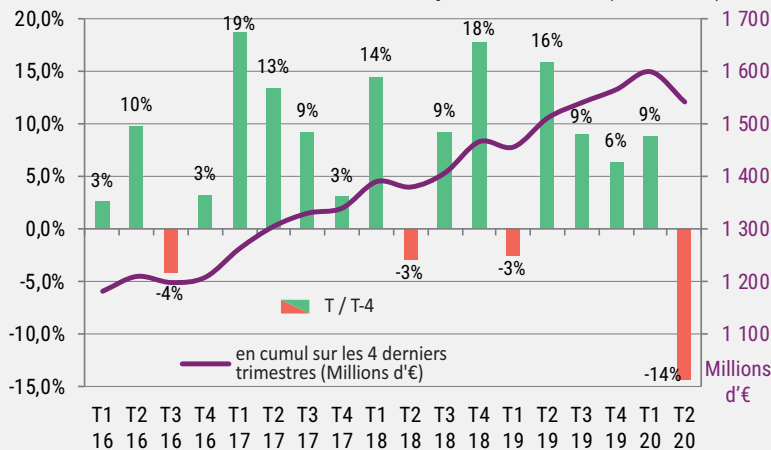
Sur les 6 premiers mois de 2020, les montants investis se sont repliés de -3% comparés à la même période de 2019.

Évolution par secteur d'activité en Vendée sur le 1^{er} sem. 2020 :

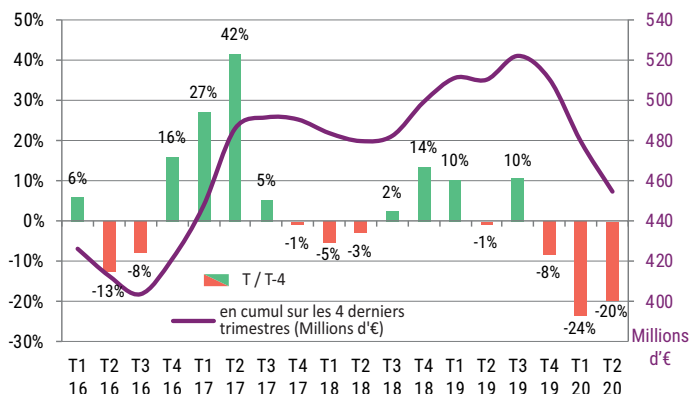
- Industrie** (26% de l'investissement au 1^{er} sem. 2020) : -21,9%
- BTP** (6%) : -15,5%
- Commerce** (18%) : +22,0%
- Services** (51%) : +4,2%

» Aux niveaux régional et national, les montants investis ont également reculé au cours du 1^{er} semestre 2020 de respectivement -7,2% et -13,3%.

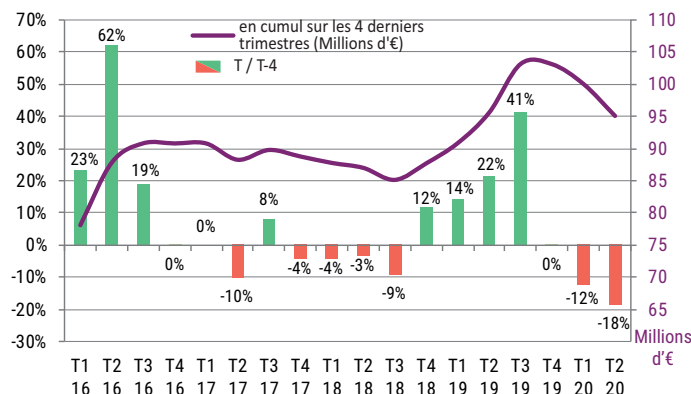
Évolution de l'investissement des entreprises en Vendée (T/T-4 en %)



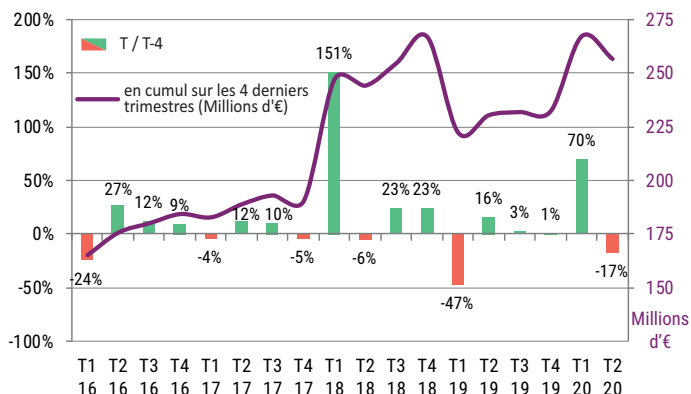
INDUSTRIE : Fort repli sur les 3 derniers trimestres



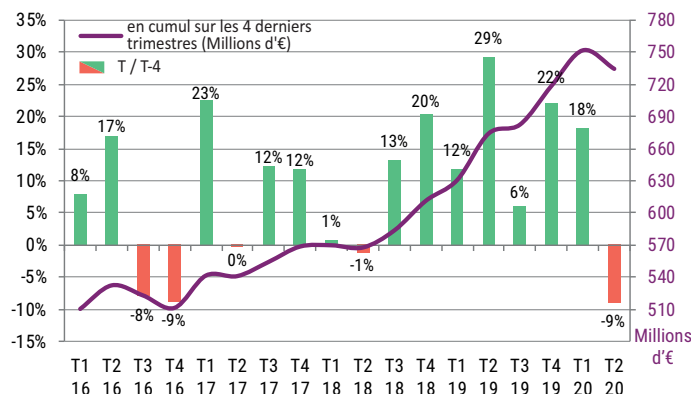
BTP : Baisse depuis le début d'année



COMMERCE : Recul au T2 2020 ... après un très bon 1^{er} trimestre



SERVICES : En repli de 9% sur le 2^{ème} trimestre 2020



LOGEMENTS

Net recul des permis de construire depuis le début d'année 2020 ... et des mises en chantier sur les derniers mois

Source : SOeS / Sit@del2 - Traitement OESTV

» Permis autorisés :

639 permis de construire ont été autorisés en septembre 2020 contre 675 un an plus tôt (-5%). Dans le détail, l'individuel est resté stable à +1% (565 unités contre 560 un an plus tôt) tandis que le collectif a reculé de -36% (74 contre 115).

En cumul sur les 6 premiers mois de 2020, le nombre de permis autorisés a fortement reculé de -20% (-10% dans l'individuel et -55% dans le collectif).

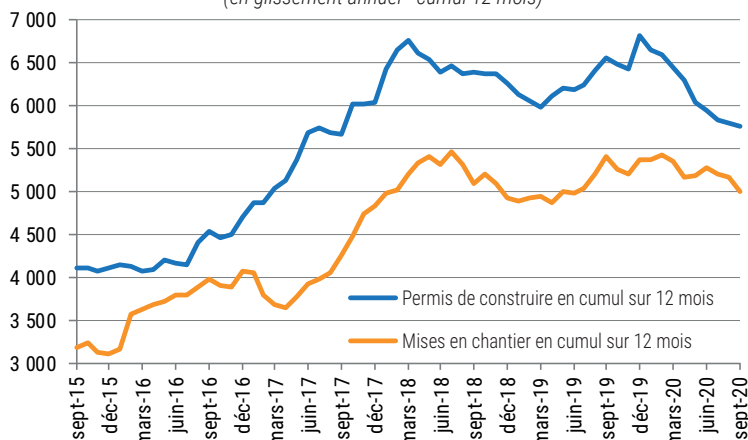
» Mises en chantier :

354 mises en chantier ont été comptabilisées en septembre 2020 contre 532 un an plus tôt (-34%). Dans le détail, l'individuel a fortement reculé de -35% (342 unités contre 522 un an plus tôt) tandis que le collectif est resté stable (12 contre 10).

En cumul sur les 6 premiers mois de 2020, le marché de la construction neuve s'est replié de -10% (-11% dans l'individuel et -1% dans le collectif).

Évolution des permis de construire et des mises en chantier en Vendée

(en glissement annuel - cumul 12 mois)



Vendée				Région		France métropolitaine	
		Janv.-sept. 2020	Évolution sur 1 an	Janv.-sept. 2020	Évolution sur 1 an	Janv.-sept. 2020	Évolution sur 1 an
Logements autorisés*	Individuels	3 599	-10%	10 834	-11%	115 786	-13%
	Collectifs	550	-55%	6 018	-29%	131 219	-21%
	Ensemble	4 149	-20%	16 852	-19%	247 005	-17%
Logements mis en chantier*	Individuels	2 889	-11%	9 154	-15%	85 563	-23%
	Collectifs	666	-1%	5 261	-15%	98 723	-16%
	Ensemble	3 555	-10%	14 415	-15%	184 286	-19%

*Logements ordinaires = hors logements en résidence

LOCAUX NON RÉSIDENTIELS AUTORISÉS

En hausse jusqu'en mars 2020 (date du début du confinement) ... en repli depuis

Source : SOeS / Sit@del2 - Traitement OESTV

» Vendée :

308 240 m² de surfaces de plancher de locaux non résidentiels ont été autorisés en cumul sur les 9 premiers mois de 2020 (hors exploitations agricoles ou forestières), soit une hausse de +6% (+18 030 m²) comparé à la même période de 2019. Toutefois, cette hausse relève exclusivement des permis délivrés sur les 3 premiers mois de l'année : +74% de janvier à mars, puis -16% sur la période d'avril à septembre.

Détail par secteur d'activité :

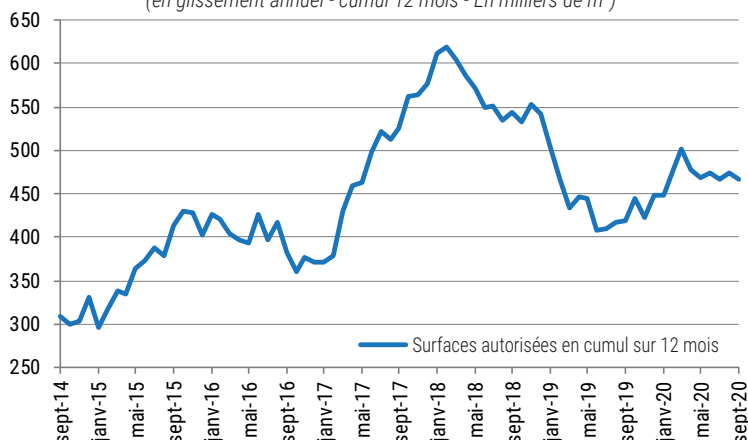
- +32% pour le secteur public (+12 370 m²)
- +17% pour l'industrie / stockage (+20 960 m²)
- -9% pour les bureaux / hébergement hôtelier / artisanat (-7 160 m²)
- -19% pour le commerce (-8 150 m²)

» Région et France :

En cumul sur les 9 premiers mois de 2020, les surfaces autorisées ont fortement reculé aussi bien en Région (-32% comparé à la même période de 2019) qu'en France (-22%).

Évolution des locaux non résidentiels autorisés* en Vendée

(en glissement annuel - cumul 12 mois - En milliers de m²)



Surfaces autorisées en Vendée	Janvier-sept. 2020 (en milliers de m ²)	Évolution sur 1 an
Industrie - stockage	146,9	+17%
Commerce	35,7	-19%
Bureaux - hébergement hôtelier - artisanat	74,7	-9%
Secteur public	50,9	+32%
Total*	308,2	+6%

* En surface de plancher (en milliers de m², hors exploitation agricole ou forestière)

Conjoncture nationale

Octobre 2020 - Le climat des affaires se replie sous l'effet particulièrement de sa nette érosion dans le secteur des services

» En octobre, le climat des affaires global en France se replie de 2 points (de 92 à 90) comparé à septembre et demeure toujours assez nettement en dessous de sa moyenne de long terme (100) et a fortiori de son niveau d'avant crise (105 en février 2020). Dans le détail, l'indicateur qui le synthétise se replie de 5 points dans les services (à 89), en raison notamment de sa forte dégradation dans l'hébergement-restauration, secteur affecté par le renforcement des mesures sanitaires. Dans l'industrie, il recule de 1 point (à 93) tandis qu'il ressort stable (à 95) dans le commerce de détail (enquête réalisée toutefois avant l'annonce du nouveau confinement et des fermetures administratives consécutives). Pour le bâtiment, l'indicateur spécifique n'est plus publié actuellement par l'Insee (en cours de refonte), bien qu'il soit toujours pris en compte dans celui communiqué pour l'ensemble des secteurs.

» Avec le rebond de l'épidémie de COVID, le climat de l'emploi se dégrade également en octobre interrompant son redressement continu et soutenu observé depuis mai. À 89, il perd 3 points comparé à septembre et reste, lui aussi, nettement en dessous de son niveau du début d'année (105 en février 2020).

» Dans ce contexte général empreint de plus en plus d'incertitudes (2^{ème} vague, tendances de l'emploi sur les mois à venir, ...), la confiance des ménages dans la situation économique se replie légèrement en octobre (-1 point à 94). Pour rappel, elle s'établissait à 104 en février dernier.

COMPTES NATIONAUX TRIMESTRIELS - sources : Insee, Eurostat & instituts statistiques nationaux 3^{ème} trimestre 2020

	Tendance FRANCE (comparé au trimestre précédent)	Allemagne	Italie	Espagne
PIB	+18,2%	+8,2%	+16,1%	+16,7%
PIB en volume (4 trim. glissants au T3 2020, en prix courants)	2 290 milliards d'€	3 351 Mds €	1 659 Mds €	1 147 Mds €
Investiss. des entreprises non financières	+20,2%			
Investissements des ménages	+30,3%			

LÉGENDE :

- tendances positives
- tendances négatives
- stabilité

INDICES DES PRIX À LA CONSOMMATION - source : Insee Octobre 2020

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (moyenne en glissement annuel)
Inflation (IPC)	-0,1%	0,0%

CONSOMMATION des MÉNAGES EN BIENS - source : Insee Septembre 2020

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution en cumul (janv-sept. 2020 / janv-sept. 2019)
TOTAL	-5,1%	-5,8%
dont Alimentaire (hors tabac)	-5,3%	+1,7%
dont Automobile	-6,0%	-15,3%
dont Équipement du logement	-5,8%	-4,7%
dont Textile - Cuir	-15,9%	-14,6%
dont Autres biens fabriqués	-3,0%	-7,7%
dont Énergie	-0,9%	-7,3%

CHIFFRES D'AFFAIRES* SECTORIELS - source : Insee Août 2020

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (janvier-août 2020 / janvier-août 2019)
Chiffres d'affaires (CA*) Industrie manufacturière	+1,5%	-13,4%
CA Construction	+9,9%	-11,3%
CA Commerce de détail (hors automobile et moto)	+7,1%	-5,8%
CA Hébergement - Restauration	+12,7%	-33,4%
CA Activités de soutien aux entreprises	+2,7%	-8,0%

* les Chiffres d'Affaires traduisent des niveaux d'activité en volumes courants (cvs-cjo) et ne sont pas corrigés de l'inflation.

Indicateurs internationaux et matières premières

		Valeurs au 01/11/2020	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (// même date de l'année précédente)
Cours de l'euro (vs \$)		1,1644 \$	-1%	+4%
Cours de l'or (l'once)		1 878 \$	-1%	+25%
Cours du pétrole - London Brent		37,86 \$ / baril	-9%	-40%
Métaux non-ferreux	Aluminium (LME)	1 801 \$ / t.	+3%	+3%
	Cuivre (LME)	6 694 \$ / t.	+2%	+14%
Matières agricoles	Blé (Chicago)	604 cts/boisseau	+9%	+17%
	Maïs (Chicago)	398 cts/boisseau	+9%	+3%
	Soja (Chicago)	1 052 cts/boisseau	+6%	+13%

Source : investir.lesechos.fr