

Conjoncture vendéenne

ACTIVITÉ DES ENTREPRISES

L'activité a plutôt bien résisté sur la fin d'année 2020 dans le contexte du second confinement

Source : DGFiP - Traitement OESTV

» Dans un contexte de restrictions sanitaires (second confinement puis couvre-feu), les entreprises vendéennes relevant du régime réel normal (hors entreprises financières) ont déclaré un chiffre d'affaires de 9 656 millions d'euros sur le 4^{ème} trimestre 2020 en léger repli de -1% comparé à celui enregistré lors de la même période de l'année passée (9 800 millions d'€ au 4^{ème} trimestre 2019).

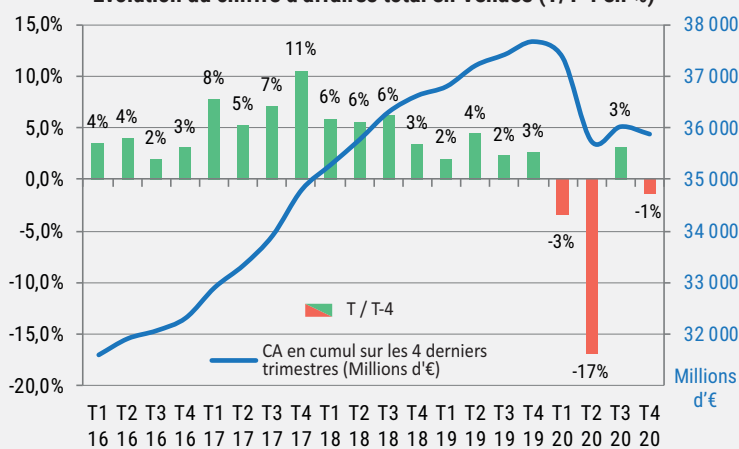
Sur l'ensemble de l'année 2020, le CA global a reculé de -4,8% comparé à 2019.

Tous les secteurs d'activité vendéens sont impactés sur 2020 :

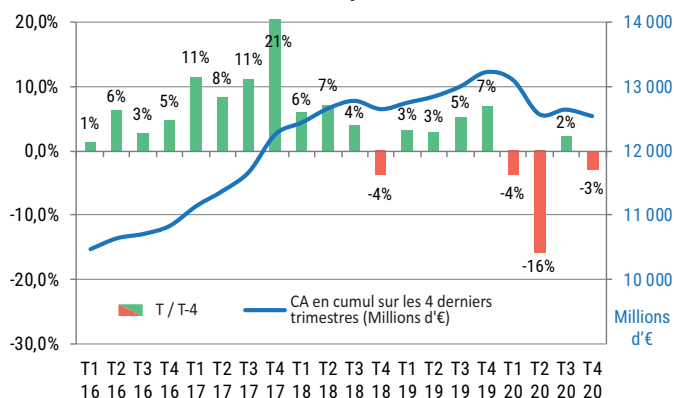
- Industrie** (35% du CA global sur 2020) : -5,1%
- BTP** (9%) : -2,9%
- Commerce** (34%) : -2,5%
- Services** (22%) : -8,2%

» Aux échelles régionale et nationale, l'activité a également reculé sur l'année 2020 de respectivement -3,6% et -10,4%.

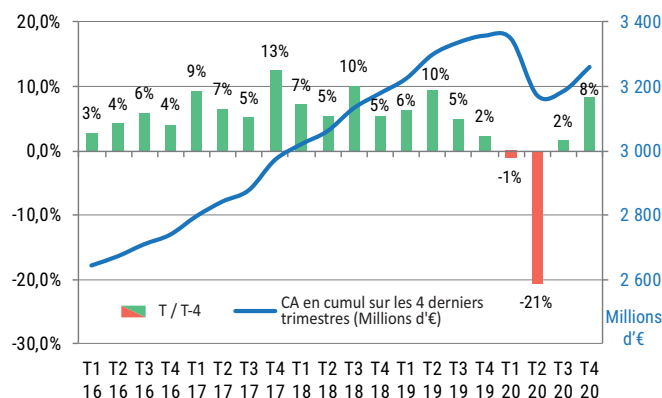
Évolution du chiffre d'affaires total en Vendée (T/T-4 en %)



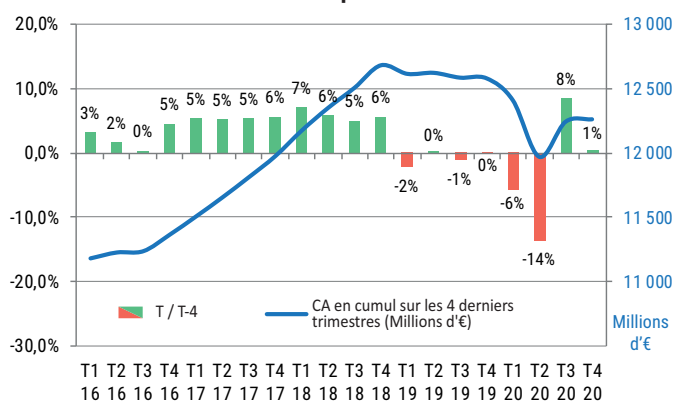
INDUSTRIE : De nouveau en repli sur le 4^{ème} trimestre 2020



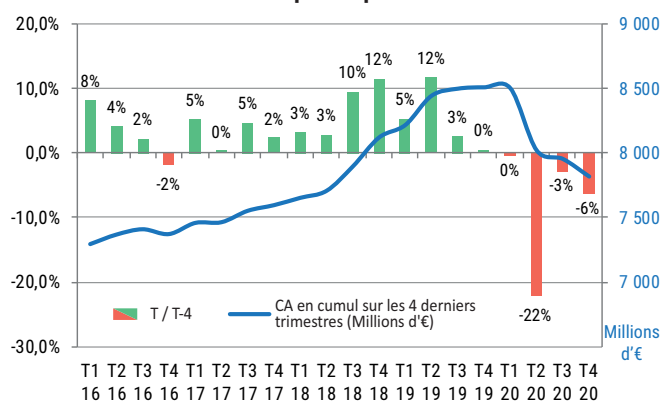
BTP : En hausse de 8% sur la fin d'année



COMMERCE : Stable après le rebond de l'été



SERVICES : De nouveau impactés par les conditions sanitaires



INVESTISSEMENTS* DES ENTREPRISES

De nouveau en hausse au 4^{ème} trimestre 2020 ... et en légère progression de +1% sur l'ensemble de l'année passée

*estimés à partir de la TVA déductible sur immobilisations

Source : DGFIIP - Traitement OESTV

» Au 4^{ème} trimestre 2020, les montants investis par les entreprises vendéennes (hors entreprises financières) ont augmenté de +6% (442 millions d'euros) comparés au 4^{ème} trimestre 2019 (418 millions d'€).

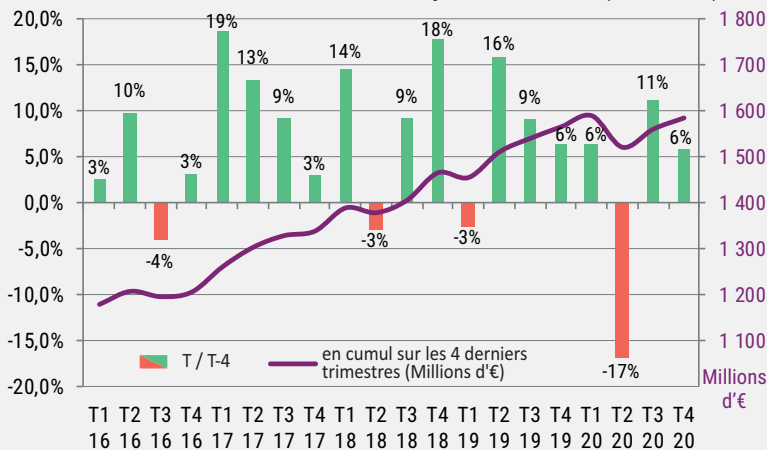
Sur l'ensemble de l'année 2020, les montants investis enregistrent une légère hausse de +1% comparés à 2019 (seul le 2^{ème} trimestre s'est finalement inscrit à la baisse).

Évolution par secteur d'activité en Vendée sur 2020 :

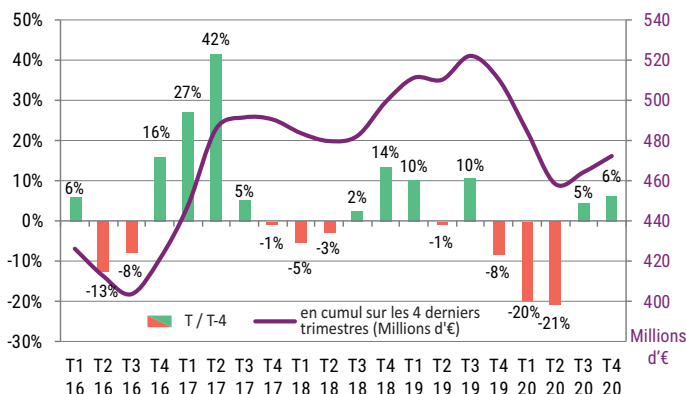
- Industrie** (30% de l'investissement en 2020) : -7,5%
- BTP** (6%) : -6,9%
- Commerce** (16%) : +10,1%
- Services** (48%) : +5,7%

» Aux niveaux régional et national, les montants investis ont reculé sur l'ensemble de l'année 2020 de respectivement -2,7% et -7,2%.

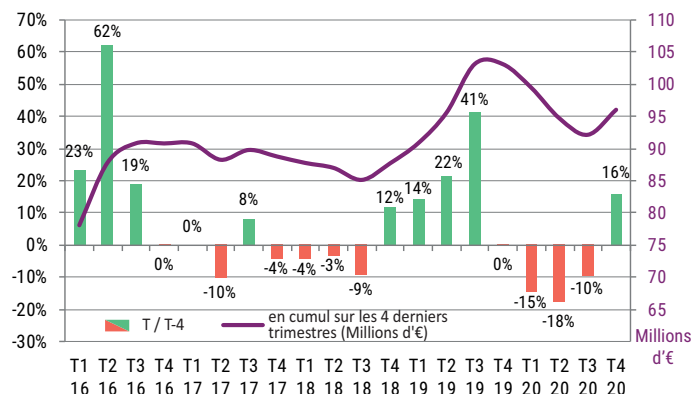
Évolution de l'investissement des entreprises en Vendée (T/T-4 en %)



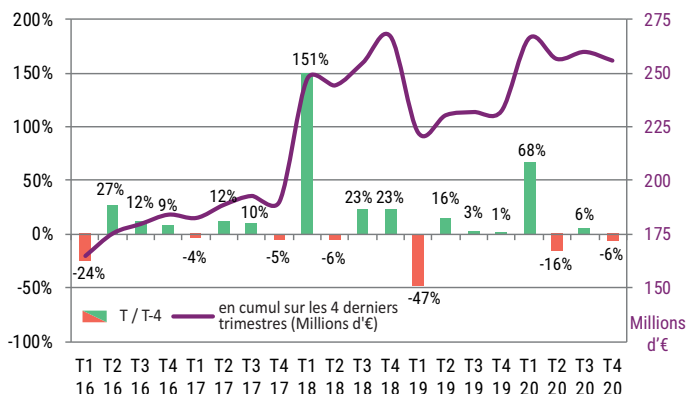
INDUSTRIE : Reprise au second semestre



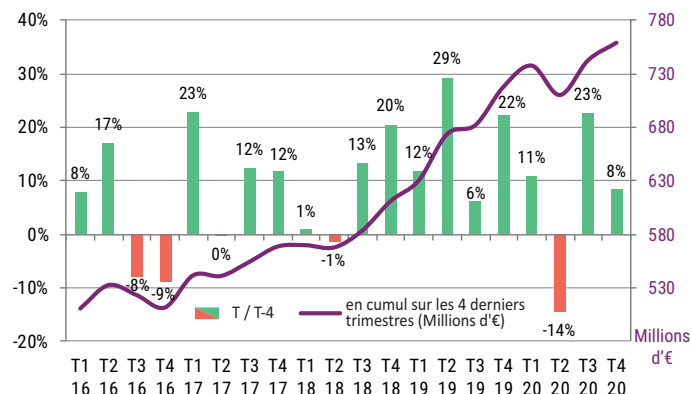
BTP : Rebond après 3 trimestres en fortes baisses



COMMERCE : De nouveau en repli sur la fin d'année 2020



SERVICES : Dynamiques au second semestre



IMMATRICULATIONS DE VOITURES NEUVES

Le marché automobile poursuit son érosion en ce début d'année 2021

Source : SDES / Ministère de la Transition Ecologique et Solidaire - Traitement : OESTV

» Vendée :

En février 2021, les immatriculations de voitures de tourisme neuves s'inscrivent de nouveau en repli de 11% comparées à celles de février 2020 (1 300 unités contre 1 466), après le rebond de janvier (+5%).

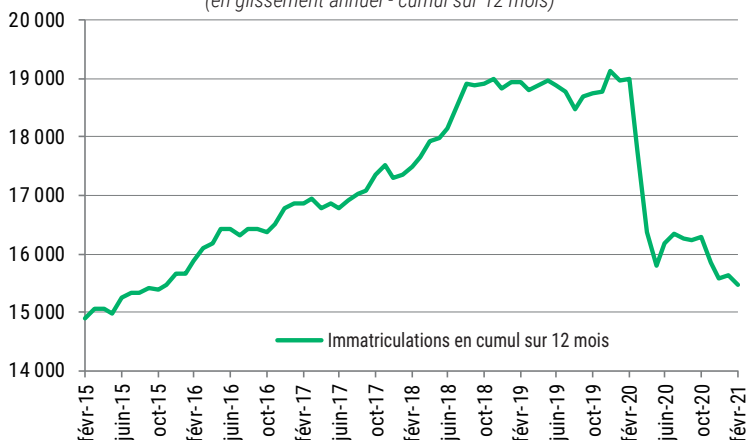
En cumul sur les 2 premiers mois de 2021, le marché automobile vendéen continue de se dégrader à -4% après -19% sur l'ensemble de l'année 2020.

» Région et France :

En cumul sur janvier/février 2021, le marché automobile recule également en Région (-5%) et de manière encore plus marquée en métropole (-14%).

Immatriculations de voitures particulières neuves en Vendée

(en glissement annuel - cumul sur 12 mois)



Conjoncture nationale

EMPLOI SALARIÉ

L'emploi salarié marque le pas au 4^{ème} trimestre 2020 ... et continuerait de se replier sur le début d'année 2021

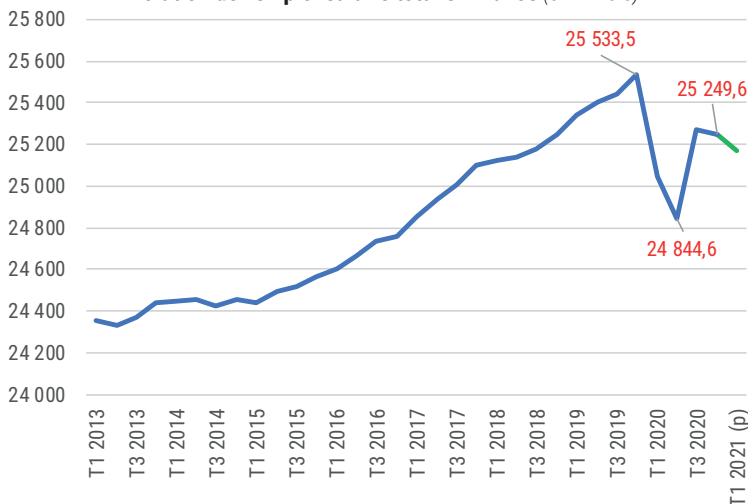
Source : Insee / Acooss-Urssaf / Dares - Traitement : OESTV

Après un net rebond observé à l'été dernier (+425 600 postes), l'emploi salarié total (privé et public) marque le pas au 4^{ème} trimestre 2020 avec une perte de 20 600 postes dans le contexte de la persistance de la crise sanitaire et du deuxième confinement. Cette baisse concerne uniquement l'emploi salarié privé (-28 200 postes) tandis que l'emploi salarié public augmente de 7 600 postes.

A fin décembre 2020, l'emploi salarié affiche un solde créations/destructions sur un an en repli de -1,1% (soit -283 900 emplois) et retrouve ainsi son niveau de fin 2018.

Au 1^{er} trimestre 2021, tandis que la crise sanitaire continue d'affecter l'activité économique, l'emploi salarié diminuerait à nouveau de -77 000 postes.

Évolution de l'emploi salarié total en France (en milliers)



Évolution de l'emploi salarié en France (en milliers, cvs, en fin de période - emploi privé et public)

	Évolution sur 3 mois				Écart entre T4 2020 et T4 2019 (avant-crise)
	T1 2020	T2 2020	T3 2020	T4 2020	
Agriculture	-1,7	-4,9	-1,3	+8,3	+0,4
Industrie	-10,5	-26,2	-7,4	-13,5	-57,5
Construction	-3,4	+3	+21	+10,4	+31
Tertiaire marchand	-456,8	-107	293	-54,9	-325,7
Intérim	-317,3	+107,7	+131,6	+36,2	-41,8
Hors intérim	-139,5	-214,7	+161,4	-91,1	-283,9
Tertiaire non marchand	-15,5	-66	+120,4	+29,1	+68
ENSEMBLE	-487,9	-201	+425,6	-20,6	-283,9
dont privé	-481,5	-144,3	+333,9	-28,2	-320,2
dont public	-6,4	-56,7	+91,8	+7,6	+36,2

Conjoncture nationale (suite)

Climat des affaires en nette amélioration en mars ... avant le renforcement localisé des mesures sanitaires

» **Le climat des affaires global en France progresse nettement en mars (+7 points à 97)** comparé au mois précédent. Il se situe à son plus haut niveau depuis le début de la crise sanitaire et se rapproche de sa moyenne long terme (100). **Cette embellie a toutefois été enregistrée juste avant que ne soit annoncé un renforcement localisé des mesures sanitaires.** Dans le détail, le climat des affaires progresse nettement dans les services (+6 points à 95) et le commerce de détail (+5 points à 94), tandis qu'il demeure stable dans l'industrie (à 98). Pour le bâtiment (dont l'indicateur n'est plus publié actuellement par l'Insee dans les séries globales -en cours de refonte-), l'enquête spécifique sur le secteur indique une amélioration des perspectives d'activité sur les mois à venir.

» **Le climat de l'emploi s'améliore aussi nettement en mars (+6 points à 92)** et retrouve un niveau équivalent à celui de septembre 2020.

» **La confiance des ménages dans la situation économique rebondit également en mars (+3 points à 94).** Les ménages anticipent une nette amélioration du niveau de vie futur en France et restent donc optimistes sur leur situation financière personnelle à venir. Les craintes relatives au chômage reculent en mars mais demeurent cependant à un niveau élevé. Enfin, la part des ménages estimant qu'il est opportun d'épargner continue d'augmenter et atteint un nouveau plus haut historique. En résumé, malgré un regain d'optimisme sur la situation économique et sur leur propre situation financière à venir, la prudence reste encore de mise (épargne de précaution plutôt que consommation).

COMPTES NATIONAUX TRIMESTRIELS - sources : Insee, Eurostat & instituts statistiques nationaux 4^{ème} trimestre 2020

	Tendance FRANCE (comparé au trimestre précédent)	Allemagne	Italie	Espagne
PIB (premiers résultats)	-1,3%	+0,3%	-1,9%	0,0%
PIB en volume (4 trim. glissants au T4 2020, en prix courants)	2 277 milliards d'€	3 325 Mds €	1 650 Mds €*	1 122 Mds €
Investiss. des entreprises non financières	+1,5%			
Investissement des ménages	+7,4%			

LÉGENDE :

- tendances positives
- tendances négatives
- stabilité

INDICES DES PRIX À LA CONSOMMATION - source : Insee Mars 2021

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (moyenne en glissement annuel)
Inflation (IPC)	+0,6%	+1,1%

CONSOMMATION des MÉNAGES EN BIENS - source : Insee Février 2021

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution en cumul (janv-février 2021 / janv-février 2020)
TOTAL (100%)	0,0%	-0,1%
dont Alimentaire hors tabac (34% du total 2 mois)	-2,4%	+1,8%
dont Automobile (12%)	-3,5%	-4,0%
dont Équipement du logement (9%)	+11,3%	+12,4%
dont Textile - Cuir (9%)	+15,8%	-4,6%
dont Autres biens fabriqués (14%)	-1,7%	-1,3%
dont Énergie (17%)	-3,1%	-1,7%

CHIFFRES D'AFFAIRES SECTORIELS / VOLUME DES VENTES* - source : Insee Janvier 2021

	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (janvier 2021 / janvier 2020)
Chiffres d'affaires (CA*) Industrie manufacturière	+2,9%	-3,0%
CA Construction	-3,5%	-1,5%
CA Commerce de détail (hors automobile et moto)	-4,4%	+2,2%
CA Hébergement - Restauration	-9,9%	-59%
CA Activités de soutien aux entreprises	-6,9%	-7,0%

* 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 30/03/2021	Évolution mensuelle (comparé au mois précédent)	Évolution annuelle (// même date de l'année précédente)
Cours de l'euro (vs \$)		1,1716 \$	-3%	+6%
Cours de l'or (l'once)		1 685 \$	-3%	+4%
Cours du pétrole - London Brent		63,97 \$ / baril	0%	+28%
Métaux non-ferreux	Aluminium (LME)	2 260 \$ / t.	+1,5%	+50%
	Cuivre (LME)	8 929 \$ / t.	-7%	+87%
Matières agricoles	Blé (Chicago)	617 cts/boisseau	-8%	+5%
	Maïs (Chicago)	547 cts/boisseau	-3%	+56%
	Soja (Chicago)	1 393 cts/boisseau	-3%	+55%

Source : investir.lesechos.fr