

Troisième trimestre 2013 : nouvelle dégradation malgré quelques signes d'accalmie

Au troisième trimestre 2013, l'activité s'est tassée en France et dans la zone euro alors qu'elle accélère dans les économies avancées. En Limousin, l'emploi continue de se dégrader et le chômage est en légère hausse mais certains indicateurs témoignent d'une situation moins défavorable.

Frédéric Carpentier, Insee Limousin

Synthèse régionale

Au troisième trimestre 2013, la reprise s'est confirmée dans les économies avancées. La zone euro est sortie de la récession. *A contrario*, l'activité a marqué le pas en France. En Limousin, la conjoncture enregistre une nouvelle dégradation, plus contenue qu'au trimestre précédent. L'emploi salarié est à nouveau en recul mais le repli est moindre qu'au deuxième trimestre. Le taux de chômage a faiblement progressé et, fin septembre, le nombre de demandeurs d'emploi était en baisse, notamment chez les moins de 25 ans. Parallèlement, le nombre d'offres d'emploi collectées par Pôle emploi est en hausse.

À l'inverse, la conjoncture dans le secteur de la construction demeure toujours morose. Dans l'industrie, les chefs d'entreprises interrogés par la Banque de France¹ estiment que l'activité s'est très légèrement contractée fin 2013 mais ils espèrent une reprise technique pour le début de l'année.

Enfin, les créations d'entreprises sont en baisse, notamment en raison du recul des créations sous forme d'auto-entreprise. Malgré ce contexte, les défaillances d'entreprises demeurent stables.

¹ Source : note de conjoncture de la Banque de France décembre 2013

Dynamisme confirmé

L'activité au troisième trimestre 2013 est restée dynamique dans les économies avancées, notamment aux États-Unis (+ 0,9 %) et au Royaume-Uni (+ 0,8 %). L'activité a ralenti au Japon (+ 0,3 % après + 0,9 %) et dans la zone euro (+ 0,1 % après + 0,3 %).

Grâce à cette progression du PIB, la zone euro confirme sa sortie de récession. Le ralentissement par rapport au deuxième trimestre tient à une baisse des exportations touchant l'ensemble des pays de la zone. La consommation privée s'est également tassée, notamment en Allemagne.

En revanche, l'activité est globalement décevante dans les économies émergentes.

Dans les économies avancées, au vu de la poursuite de l'amélioration du climat des affaires, l'embellie devrait se poursuivre d'ici mi-2014.

L'activité dans la zone euro continuerait de croître (+ 0,3 % chaque trimestre), grâce à une modération de la consolidation budgétaire, un redressement de l'investissement après un ajustement très prononcé et à une baisse de l'épargne de précaution des ménages.

Une reprise poussive

L'activité a légèrement reculé en France au troisième trimestre 2013 (- 0,1 % après + 0,6 %). Le recul a été net dans l'industrie manufacturière (- 1,0 % après + 2,0 %), du fait de la forte baisse de ses exportations (- 1,9 % après + 2,8 %). De plus, par contrecoup du premier semestre où les températures, inférieures aux normales saisonnières, avaient soutenu les dépenses de chauffage des ménages, la production d'énergie a nettement reculé au troisième trimestre (- 1,5 % après + 2,0 %).

Depuis deux mois, le climat des affaires s'est stabilisé, laissant à penser que le PIB français, après avoir rebondi fin 2013 (+ 0,4 %) notamment grâce au contrecoup favorable sur les exportations manufacturières, ralentirait au premier semestre 2014 (+ 0,2 % par trimestre).

Grâce à la stabilisation de l'emploi marchand d'une part, et à l'augmentation du nombre d'emplois aidés dans le secteur non marchand d'autre part, l'emploi total progresserait encore d'ici mi-2014. Le chômage serait quasi-stable (11 %) sur la même période.

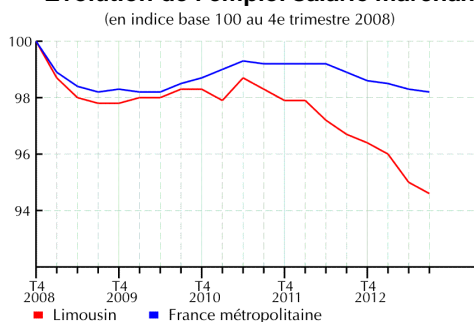
Début 2014, la consommation des ménages progresserait à peine, en raison du manque d'impulsion du pouvoir d'achat (+ 0,5 % sur un an). Et l'investissement des entreprises, après deux années de baisse, redémarrerait, mais faiblement.

L'emploi salarié à nouveau en baisse

Au troisième trimestre 2013, l'emploi salarié limousin s'oriente à nouveau à la baisse et, ce, pour le sixième trimestre consécutif. Cependant, le repli est moins prononcé qu'au trimestre précédent (-0,4 % après -1,0 %). En France métropolitaine, l'emploi est en léger recul (-0,1 %). Sur un an, les effectifs diminuent de 2,1 % dans la région, une baisse nettement plus importante qu'au niveau national (-0,7 %). Le Limousin est la région de France métropolitaine où l'emploi salarié s'est le plus dégradé entre octobre 2012 et fin septembre 2013. Au total, plus de 2 900 emplois y ont été détruits au cours de cette période.

Les trois départements limousins sont affectés par le recul de l'emploi salarié ce trimestre : la baisse est forte en Creuse (-1,1 %), elle est moins marquée en Haute-Vienne (-0,3 %) et en Corrèze (-0,4 %). En rythme annuel, les pertes sont importantes en Creuse (-3,1 %) et en Haute-Vienne (-2,4 %), En Corrèze, la baisse est moins conséquente (-1,4 %) mais elle reste deux fois plus élevée que la moyenne nationale.

Évolution de l'emploi salarié marchand

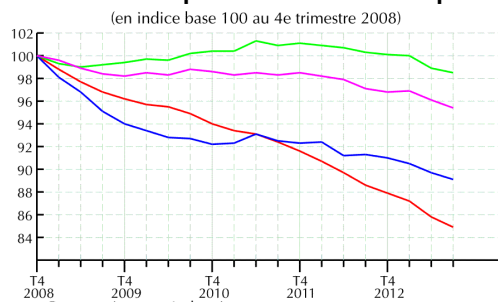


Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.

Source : Insee, estimations d'emploi

Au troisième trimestre 2013, l'emploi salarié limousin s'est contracté dans l'ensemble des principaux secteurs d'activité, excepté dans l'intérim. L'industrie (-0,7 %), le commerce (-0,7 %) et les services marchands hors intérim (-0,4 %) affichent les pertes les plus lourdes. Sur une année, la tendance est similaire, seul l'emploi intérimaire progresse, les autres secteurs s'orientant à la baisse.

Évolution de l'emploi salarié marchand par secteur



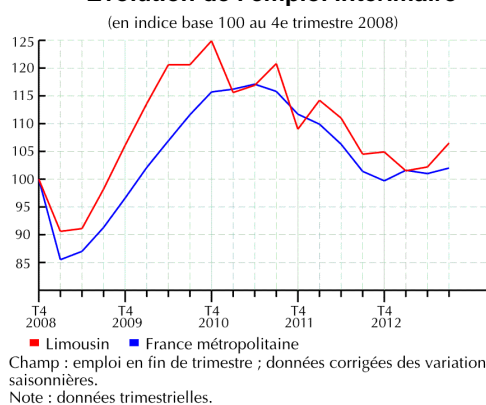
Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.

Source : Insee, estimations d'emploi

L'intérim crée des emplois

Au troisième trimestre 2013, l'emploi intérimaire confirme son redressement amorcé au trimestre précédent (+4,2 % après +0,7 %). Il progresse fortement en Haute-Vienne et en Creuse (+7,1 %) mais se contracte légèrement en Corrèze (-0,3 %). En France métropolitaine, il s'inscrit également à la hausse (+1,0 %). Sur un an, l'intérim progresse plus fortement en Limousin qu'au niveau national (+1,9 % contre +0,6 %). La croissance du secteur repose essentiellement sur les créations en Haute-Vienne (+2,5 %) et en Corrèze (+2,0 %), les effectifs étant en léger repli en Creuse (-0,5 %).

Évolution de l'emploi intérimaire



Champ : emploi en fin de trimestre ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.

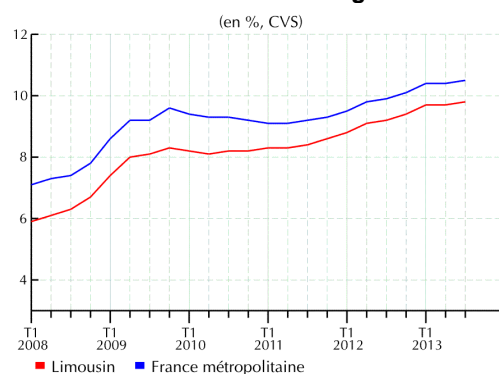
Source : Insee, estimations d'emploi

Léger repli du chômage en Corrèze

Au troisième trimestre 2013, le taux de chômage en Limousin s'établit en moyenne à 9,8 % de la population active. Il augmente légèrement (+0,1 point), soit une progression identique à la moyenne nationale. En France métropolitaine, le chômage s'élève à 10,5 %.

En région comme au niveau national, le chômage enregistre une progression annuelle de 0,6 point. L'écart entre le taux de chômage limousin et la moyenne nationale reste donc inchangé.

Taux de chômage



Note : données trimestrielles.

Source : Insee, taux de chômage au sens du BIT et taux de chômage localisé

À la fin du mois de septembre 2013, le taux de chômage s'est légèrement replié en Corrèze (-0,1 point). Cette baisse intervient après deux

années de hausse continue. Au final, sur une année, la progression du chômage dans le département reste modérée (+ 0,6 point) et la Corrèze figure toujours parmi les quinze départements les moins affectés (8,6 %).

En Haute-Vienne, il progresse faiblement (+ 0,2 point) pour atteindre 10,4 %. Sur un an, son évolution est similaire à celle observée en France métropolitaine (+ 0,6 point). En Creuse, le taux de chômage repart à la hausse (+ 0,3 après + 0,1 point) et s'établit à 10,8 %. Sur une année, la hausse y est plus importante que la moyenne nationale (+ 0,7 point).

Moins de jeunes demandeurs d'emploi

À la fin du mois de septembre 2013, plus de 49 500 demandeurs d'emploi de catégories A, B et C étaient inscrits à Pôle emploi. Leur nombre diminue légèrement (- 0,1 %) contrairement au niveau national où il s'inscrit à la hausse (+ 0,9 %). Cette diminution est notamment le fait du recul du chômage chez les moins de 25 ans (- 1,9 %). À l'inverse, les plus de 50 ans sont toujours les plus affectés par la dégradation du marché du travail. Enfin, le chômage de longue durée poursuit sa progression (+ 1,8 % ce trimestre). Ainsi, plus de quatre demandeurs d'emploi sur dix le sont depuis plus d'un an.

Le nombre de demandeurs d'emploi baisse en Corrèze (- 0,6 %) et en Haute-Vienne (- 0,1 %) mais repart à la hausse en Creuse (+ 0,9 % après - 0,3 %).

Néanmoins, sur une année, le nombre de demandeurs d'emploi s'est accru dans les trois départements limousins. La Creuse est la moins impactée par la hausse (+ 3,5 %), la progression est plus prononcée en Corrèze (+ 6,7 %) et Haute-Vienne (+ 6,4 %). Au final, sur un an, l'évolution du nombre de demandeurs d'emploi est moins forte en Limousin qu'en France métropolitaine (+ 6,0 % contre + 7,3 %).

Signe d'une meilleure conjoncture du marché du travail dans la région, les offres d'emploi enregistrées par Pôle emploi sont en forte hausse au troisième trimestre 2013 (+ 12,2 %) alors que leur nombre est resté stable en France métropolitaine. Sur une année, l'évolution est également nettement plus favorable dans la région (+ 5,9 % contre - 11,2 %).

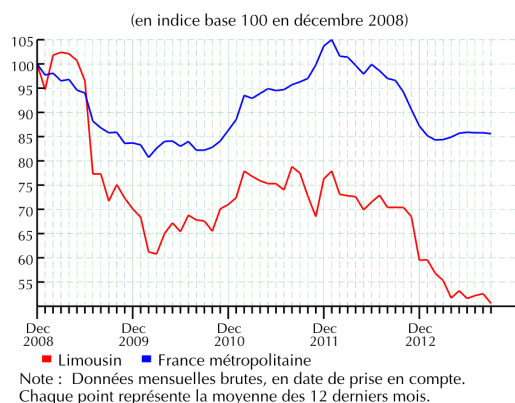
Une conjoncture moins dégradée dans la construction

Au troisième trimestre 2013, la baisse du nombre de logements commencés en Limousin s'est atténuée par rapport aux trimestres précédents. L'activité s'est légèrement redressée ce trimestre en Corrèze et en Creuse mais elle s'est à nouveau dégradée en Haute-Vienne. Cependant, en rythme annuel, tant dans les départements qu'au niveau régional, la tendance est très fortement orientée à la baisse tout particulièrement en Haute-Vienne.

Au final, tous types de logements confondus, moins de 2 250 logements ont été mis en chantier dans la

région entre octobre 2012 et fin septembre 2013, soit un repli de 28,2 % par rapport aux douze mois précédents. Au niveau national, la baisse est moins prononcée (- 11,5 %).

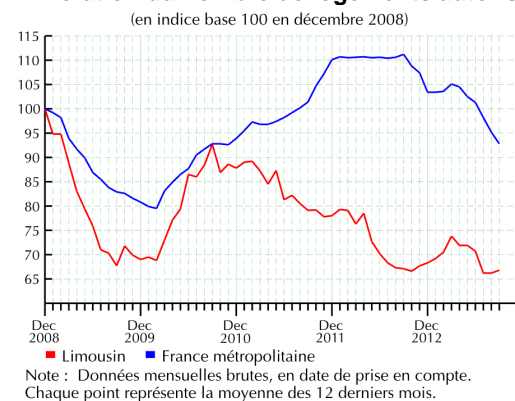
Évolution du nombre de logements commencés



Source : SoeS, Sit@del2

Dans ce climat morose, les logements autorisés à la construction s'inscrivent à la baisse (- 5,4 %). Néanmoins, en rythme annuel, ce recul est moindre qu'au niveau national. Les autorisations de construire sont stables en Limousin alors qu'elles se contractent fortement en France métropolitaine. Selon l'enquête de conjoncture de la Cellule économique du Limousin BTP, l'activité est demeurée stable dans les travaux publics au troisième trimestre 2013. Toutefois, les entrepreneurs du secteur restent très réservés pour les prochains mois, les carnets de commandes étant moins étoffés qu'au troisième trimestre 2012. Dans le secteur de l'entretien-rénovation, l'activité s'est à nouveau contractée et les chefs d'entreprise se montrent peu optimistes sur la période à venir.

Évolution du nombre de logements autorisés



Source : SoeS, Sit@del2

Sixième trimestre de baisse de la fréquentation hôtelière

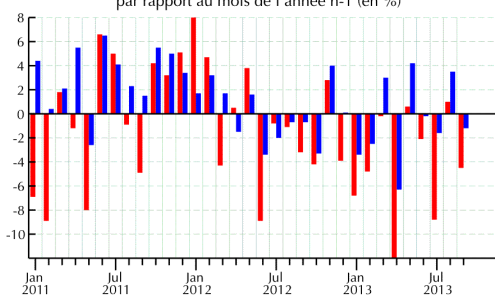
De juillet à septembre 2013, 446 000 nuitées ont été passées dans les hôtels de la région, et 754 000 dans les campings. Dans l'hôtellerie, la baisse de fréquentation se prolonge pour le sixième trimestre consécutif en glissement annuel. Le nombre de nuitées se replie de 4 % sur un an, malgré une forte hausse de la fréquentation étrangère. Sur le seul mois de juillet, l'hôtellerie

limousine accuse une chute des nuitées de 9 % en moyenne, contre - 2 % en France. Globalement sur l'ensemble du troisième trimestre, les hôtels haut-viennois tirent leur épingle du jeu avec une baisse de fréquentation de seulement 1 % sur un an, grâce à des mois d'août et de septembre plus favorables (respectivement + 4 % et + 2 % de fréquentation par rapport à août et septembre 2012).

Dans les campings, la fréquentation au troisième trimestre reste à un bon niveau. Elle augmente de 2 % par rapport au troisième trimestre 2012, après un recul des nuitées de 10 % au mois de juin, marqué par des conditions météorologiques peu favorables. Sur les emplacements locatifs, la fréquentation est toutefois en léger repli (- 3 %). Pour les campings limousins, la saison estivale s'est terminée sur un bilan contrasté mais satisfaisant dans les trois départements de la région. Le Pays de la vallée de la Dordogne corrézienne reste un des territoires emblématiques du camping en Limousin : il rassemble le tiers des nuitées des campeurs ayant séjourné dans la région. Néanmoins, par rapport à 2012, la fréquentation de ses campings est inférieure de 3 % pour le troisième trimestre et de 5 % pour l'ensemble de la saison estivale.

Évolution de la fréquentation dans les hôtels

Évolution du nb de nuitées du mois de l'année n par rapport au mois de l'année n-1 (en %)



■ Limousin ■ France métropolitaine
Note : Données mensuelles brutes. Suite au changement de méthode intervenu début 2013, les données 2011 et 2012 ont été rétropolées.

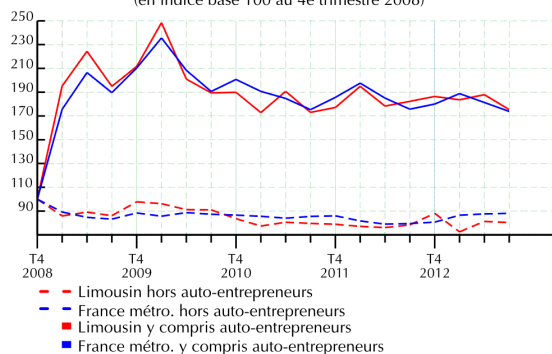
Sources : Insee ; DGCIS, partenaires régionaux

Seules les créations sous forme classique résistent

Au troisième trimestre 2013, 1 060 nouvelles entreprises ont vu le jour dans la région. Tant en Limousin qu'au niveau national, les créations d'entreprises s'inscrivent à la baisse. Cependant, la tendance est plus marquée dans la région : - 6,7 % contre - 4,4 %. En Limousin, ce repli est majoritairement le fait d'un nombre moins important de créations sous le statut de l'auto-entreprise (- 9,0 %). Avec quatre créations de moins qu'au trimestre précédent, les créations sous forme classique sont quasiment stables (- 0,8 %). Sur une année, les créations sont en recul en région comme en France métropolitaine, mais le repli est plus important en Limousin (- 4,1 % contre - 1,6 %).

Créations d'entreprises

(en indice base 100 au 4e trimestre 2008)



Champ : ensemble des activités marchandes hors agriculture.

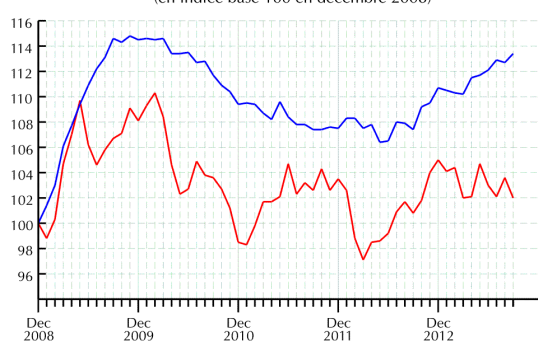
Note : Les créations d'entreprises hors auto-entrepreneurs sont corrigées des jours ouvrables et corrigées des variations saisonnières (CJO-CVS), les créations sous régime d'auto-entrepreneur sont brutes. Données trimestrielles.

Source : Insee, REE (Répertoire des Entreprises et des Établissements - Sirene)

Si les créations d'entreprises en Limousin ont été moins dynamiques au troisième trimestre 2013, les cessations d'activité sont restées stables au cours de la même période alors qu'elles ont augmenté en France métropolitaine. En rythme annuel, l'évolution est également plus favorable en région qu'au niveau national. Au final, 670 défaillances d'entreprises ont été enregistrées entre octobre 2012 et septembre 2013.

Défaillances d'entreprises

(en indice base 100 en décembre 2008)



■ Limousin ■ France métropolitaine

Note : Données mensuelles brutes au 8 novembre 2013, en date de jugement. Chaque point représente la moyenne des douze derniers mois.

Source : Fiben, Banque de France

Rédaction achevée le 23 janvier 2014

Directeur de la publication : Yves Calderini
Rédactrice en chef : Nathalie Garrigues
ISSN : 2265-9676
© Insee 2014