

Quatrième trimestre 2013 : quelques signes d'éclaircie

Au quatrième trimestre 2013, l'activité a rebondi en France et s'est confirmée dans la zone euro et les économies avancées. En Limousin, l'activité semble mieux orientée : l'emploi se redresse et le chômage se replie mais certains indicateurs témoignent d'une situation encore fragile.

Frédéric Carpentier, Insee Limousin

Synthèse régionale

Au quatrième trimestre 2013, la reprise s'est confirmée dans les économies avancées et dans la zone euro. L'activité a rebondi en France. Dans ce contexte, la situation en Limousin apparaît plus favorable à la fin de l'année 2013. L'emploi repart à la hausse de manière plus dynamique qu'en France métropolitaine, grâce aux créations dans l'intérim, les services marchands et le commerce. Le taux de chômage se replie dans les trois départements de la région et, au final, il s'inscrit à la baisse au cours de l'année 2013. Fin décembre, le nombre de demandeurs d'emploi progresse de manière modérée, il se stabilise chez les moins de 25 ans. Parallèlement, le nombre d'offres d'emploi collectées par Pôle emploi demeure stable. L'activité dans la région envoie des signaux contrastés. La situation continue de se dégrader dans la construction. Dans l'industrie, les chefs d'entreprises interrogés par la Banque de France jugent que l'activité s'est stabilisée¹. Les créations d'entreprises repartent à la hausse et les défaillances d'entreprises restent stables.

¹ Source : note de conjoncture de la Banque de France mars 2014

La zone euro retrouve un peu de tonus

L'embellie s'est poursuivie dans les économies avancées au quatrième trimestre 2013. Dans la zone euro, l'activité a accéléré du fait d'une reprise des exportations et de l'investissement.

Les économies émergentes traversent une zone de turbulences monétaires. Les monnaies russe, turque et argentine se sont à nouveau dépréciées au début de l'année, en lien avec la réduction des achats de bons du Trésor par la Réserve fédérale américaine. En Chine, le climat des affaires s'est affaibli. Au total, les importations des économies émergentes perdraient de la vigueur début 2014.

Les économies avancées continueraient de croître modérément d'ici mi-2014. Aux États-Unis, l'activité serait toujours solide, malgré les événements météorologiques extrêmes du début d'année. Au Royaume-Uni, l'activité continuerait d'être dopée par la hausse des prix des actifs et le redémarrage du crédit. Surtout, la zone euro retrouverait un peu de tonus (+ 0,4 % au premier trimestre puis + 0,3 % au deuxième), grâce à une moindre consolidation budgétaire, un redressement de l'investissement et une baisse de l'épargne de précaution des ménages.

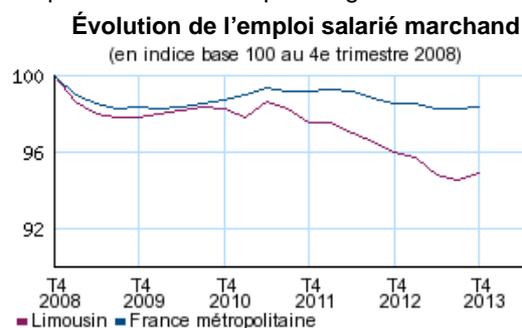
Une reprise modeste

L'activité a progressé en France au quatrième trimestre 2013 (+ 0,3 % après - 0,1 %). Au premier semestre 2014, l'activité progresserait de 0,2 % en moyenne par trimestre, mais avec un profil heurté (+ 0,1 % puis + 0,3 %). En effet, le dynamisme des dépenses en biens durables et de construction au quatrième trimestre 2013 résulte en partie de comportements d'anticipation et aurait ainsi généré un contrecoup début 2014. En outre, la production d'énergie se contracterait au premier trimestre 2014 (- 1,5 %) avant de rebondir au deuxième (+ 2,4 %), en raison des températures particulièrement douces de cet hiver. Au total, la demande resterait peu dynamique au premier semestre 2014 : les exportations continuent d'être pénalisées par l'appréciation passée de l'euro, l'investissement serait freiné par l'absence de reprise dans la construction et la consommation des ménages progresserait faiblement.

L'emploi total progresserait au premier semestre 2014 (+ 53 000 après + 66 000 au second semestre 2013), principalement du fait des emplois aidés, et le taux de chômage serait stable, à 10,2 %.

L'emploi salarié repart à la hausse en Limousin

L'emploi salarié limousin se redresse au quatrième trimestre 2013 (+ 0,4 % après - 0,4 % au troisième trimestre) grâce au rebond du tertiaire marchand et tout particulièrement de l'intérim. Le Limousin est ainsi la région de métropole qui enregistre la plus forte progression de l'emploi salarié au dernier trimestre 2013. En France métropolitaine, l'emploi repart également à la hausse mais de manière plus modérée (+ 0,1 %). Cependant, sur l'ensemble de l'année, l'emploi salarié s'est contracté en Limousin (- 1,2 %), une baisse plus marquée qu'au niveau national (- 0,2 %). Au final, plus de 1 600 emplois ont été détruits dans la région en 2013 et le Limousin figure au quatrième rang des régions où l'emploi salarié s'est le plus dégradé.

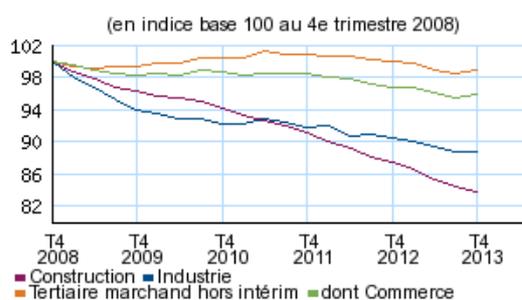


Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.

Source : Insee, estimations d'emploi

Au quatrième trimestre 2013, les effectifs salariés progressent fortement en Haute-Vienne (+ 0,5 %) et en Corrèze (+ 0,3 %) et restent quasiment stables en Creuse (+ 0,1 %). Sur un an, l'emploi salarié s'inscrit à la baisse dans l'ensemble des départements de la région. La Creuse est la plus affectée (- 2,4 %), les pertes sont également importantes en Haute-Vienne (- 1,3 %), elles sont plus contenues en Corrèze (- 0,6 %).

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

Le rebond de l'emploi salarié au quatrième trimestre 2013 est essentiellement le fait de l'augmentation des effectifs dans l'intérim (+ 8,1 %). Le commerce (+ 0,4 %) et les services marchands hors intérim (+ 0,3 %) contribuent également à la hausse, alors que la situation continue de se détériorer dans la

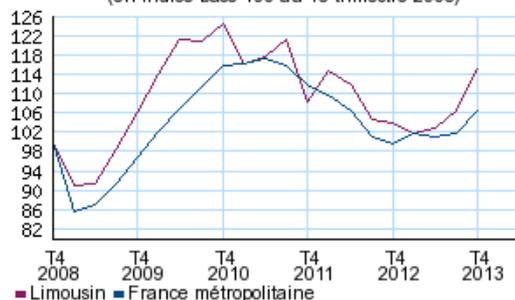
construction et l'industrie. Au final, en 2013, l'emploi salarié limousin s'est contracté dans l'ensemble des principaux secteurs d'activité, excepté dans l'intérim.

L'intérim dynamise la création d'emploi

Au quatrième trimestre 2013, l'emploi intérimaire s'inscrit à la hausse pour le troisième trimestre consécutif. Il progresse dans les trois départements limousins et plus particulièrement en Haute-Vienne (+ 10,3 %). Les créations d'emploi dans l'intérim sont également en augmentation en France métropolitaine (+ 4,6 %). Sur une année, l'emploi intérimaire croît plus fortement en Limousin qu'au niveau national (+ 10,8 % contre + 6,5 %).

Évolution de l'emploi intérimaire

(en indice base 100 au 4e trimestre 2008)



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

Source : Insee, estimations d'emploi

Recul du chômage en Limousin

Au quatrième trimestre 2013, le taux de chômage est en recul en Limousin (- 0,2 point) et s'établit à 9,0 % de la population active (cf. méthodologie). Au niveau national, il est également en repli mais de manière moins prononcée (- 0,1 point), pour atteindre 9,8 %.

Taux de chômage

(en %, CVS)



Note : données trimestrielles.

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

Le chômage s'oriente à la baisse dans les trois départements de la région. Il recule nettement en Creuse (- 0,4 point) ; mais avec 9,6 % de sa population active à la recherche d'un emploi, c'est toujours le département limousin le plus touché par le chômage. En Corrèze, le taux de chômage baisse pour le second trimestre consécutif (- 0,3 point après - 0,2 point) et s'élève à 7,8 %. Le

repli est moins important en Haute-Vienne (-0,2 point), où le taux de chômage s'établit à 9,5 % au quatrième trimestre 2013.

Sur l'ensemble de l'année, le chômage a diminué en Limousin (-0,1 point) notamment grâce au recul observé en Creuse et en Corrèze (-0,3 point). Il est resté stable en Haute-Vienne comme au niveau national.

Le chômage des jeunes se stabilise

Fin décembre 2013, 50 073 demandeurs d'emploi de catégories A, B et C étaient inscrits à Pôle emploi en Limousin. Leur nombre est en augmentation de 0,8 % par rapport au trimestre précédent, une évolution moins défavorable qu'en France métropolitaine (+1,2 %).

Le nombre de demandeurs d'emploi diminue légèrement en Creuse au quatrième trimestre 2013 (-0,2 %) mais il poursuit sa progression en Haute-Vienne (+0,7 %) et en Corrèze (+1,5 %). Sur une année, la tendance est à la hausse dans les trois départements limousins, mais, au final, la hausse du nombre de demandeurs d'emploi a été moins forte dans la région qu'au niveau national (+4,7 % contre +6,0 %).

Le nombre de demandeurs d'emploi de moins de 25 ans reste stable au quatrième trimestre et il est en léger repli sur l'année 2013. *A contrario*, il progresse fortement chez les plus de 50 ans (+1,8 % au quatrième trimestre). Enfin, le chômage de longue durée s'est à nouveau accru (+2,9 %).

Le nombre d'offres d'emploi collectées par Pôle emploi est resté stable au quatrième trimestre 2013 en Limousin alors qu'il repart à la hausse en France métropolitaine. Toutefois, sur une année, les offres d'emploi sont en nette augmentation en Limousin (+15,7 %) alors qu'elles ont diminué en France métropolitaine (-4,0 %).

Pas d'amélioration dans la construction

En 2013, 2 240 logements, tous types confondus, ont été mis en chantier dans la région. Ainsi, au quatrième trimestre 2013, le nombre de logements commencés en Limousin reste stable alors qu'il s'est replié au niveau national. Cependant, en rythme annuel, les mises en chantier sont en net recul dans la région (-15,0 %), pour atteindre des niveaux historiquement bas, la baisse étant moins prononcée en France métropolitaine (-5,2 %). Ce trimestre, les résultats restent contrastés dans les départements de la région : l'activité s'est redressée en Haute-Vienne, elle est demeurée stable en Creuse mais elle s'est à nouveau dégradée en Corrèze. Néanmoins, en rythme annuel, les mises en chantier s'orientent à la baisse dans tous les départements limousins, la Haute-Vienne étant la plus affectée.

Le nombre de logements autorisés à la construction s'inscrit à nouveau à la baisse (-2,7 % par rapport au trimestre précédent). Toutefois, tant ce trimestre qu'au cours de l'année écoulée, la diminution est moins marquée en Limousin qu'en France métropolitaine. Dans la région, le repli concerne

davantage les logements collectifs que les logements individuels.

Autre signe de la mauvaise conjoncture dans le secteur de la construction, la surface de locaux mis en chantier en 2013 diminue par rapport à 2012 dans la région (-13,4 % contre +1,5 % en France métropolitaine). De même, la surface de locaux autorisée à la construction en Limousin en 2013 est en net recul par rapport à l'année précédente (-12,2 %).

Selon la Cellule économique du BTP du Limousin, qu'il s'agisse du logement ou des locaux non résidentiels, les mises en chantier et les autorisations de construire atteignent fin 2013 des niveaux très bas laissant entrevoir une année 2014 difficile.

Évolution du nombre de logements commencés



Note : données mensuelles brutes, en date de prise en compte. Chaque point représente la moyenne des 12 derniers mois.

Source : SoeS, Sit@del2

Évolution du nombre de logements autorisés



Note : données mensuelles brutes, en date de prise en compte. Chaque point représente la moyenne des 12 derniers mois.

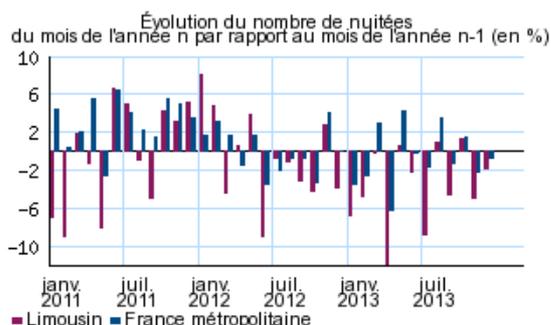
Source : SoeS, Sit@del2

Nouveau repli de la fréquentation hôtelière

Chaque année, le quatrième trimestre représente environ 20 % de l'activité dans l'hôtellerie limousine. Fin 2013, la baisse de fréquentation se poursuit pour le septième trimestre consécutif. Le rebond de la clientèle étrangère constaté lors des deux trimestres précédents s'accroît et permet de limiter le recul du nombre de nuitées totales dans les hôtels : -2 % par rapport au quatrième trimestre 2012, contre -4 % lors des deux trimestres précédents. Le mois d'octobre enregistre même une légère hausse de fréquentation. Néanmoins, la situation est très contrastée sur le territoire. En fin

d'année, le nombre de nuitées passées dans les hôtels de Limoges et ses environs baisse légèrement et se situe à un niveau un peu faible. À l'inverse, dans le reste de la Haute-Vienne, la fréquentation est en hausse et à un bon niveau. En Corrèze, les établissements de Brive et ses environs maintiennent une fréquentation en légère hausse tandis que le nombre de nuitées chute sensiblement dans le reste du département, tout comme en Creuse.

Évolution de la fréquentation dans les hôtels



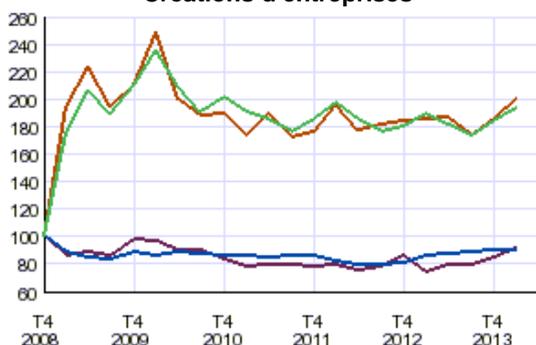
Note : données mensuelles brutes. Suite au changement de méthode intervenu début 2013, les données 2011 et 2012 ont été réropolées.

Sources : Insee ; DGCS, partenaires régionaux

Les créations d'entreprises rebondissent

Au dernier trimestre 2013, 1 130 entreprises ont été créées en Limousin. La création d'entreprise repart à la hausse : + 6,9 % par rapport au troisième trimestre, une augmentation plus importante qu'en France métropolitaine. Cette progression concerne tant les créations sous forme traditionnelle (+ 8,0 %) que celles sous forme d'auto-entreprise (+ 6,0 %). En rythme annuel, le nombre de créations reste quasiment stable en Limousin alors qu'il est en hausse au niveau national.

Créations d'entreprises



■ Limousin hors auto-entrepreneurs
■ France métro. hors auto-entrepreneurs
■ Limousin y compris auto-entrepreneurs
■ France métro. y compris auto-entrepreneurs

(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.

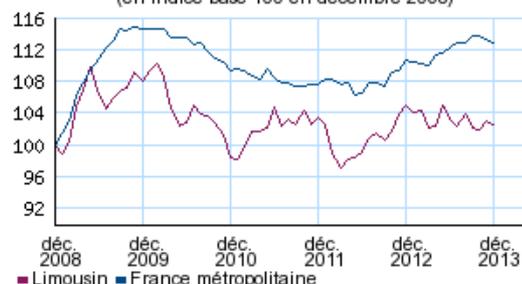
Source : Insee, REE (Répertoire des Entreprises et des Établissements - Sirene)

À la fin du quatrième trimestre 2013, le nombre de défaillances d'entreprises jugées au cours des

douze derniers mois reste stable par rapport aux douze mois précédents alors qu'il se replie en France métropolitaine. En rythme annuel, le nombre de défaillances diminue de 2,2 %, une évolution plus favorable qu'au niveau national (+ 2,1 %). Au cours de l'année écoulée, près de six défaillances sur dix ont concerné le commerce, la construction, l'hébergement et la restauration.

Défaillances d'entreprises

(en indice base 100 en décembre 2008)



Note : données mensuelles brutes au 07 février 2014, en date de jugement. Chaque point représente la moyenne des douze derniers mois.

Source : Fiben, Banque de France

Méthodologie

Les séries de taux de chômage localisés sont révisées à partir de la publication des résultats du quatrième trimestre 2013. D'une part, le taux de chômage est revu à la baisse au niveau national suite à la rénovation du questionnaire de l'enquête Emploi. Ce nouveau calcul situe le taux de chômage national à un niveau inférieur de 0,5 point par rapport aux données publiées antérieurement. D'autre part, la méthode d'estimation des taux de chômage localisés a été améliorée sur différents points concernant notamment l'emploi au dénominateur des taux de chômage localisés (amélioration de la méthode de passage de l'emploi au lieu de travail à l'emploi au lieu de résidence, information sur les travailleurs frontaliers...).

À partir d'avril 2014, les nouvelles séries de taux de chômage régionaux et départementaux sont réropolées de ces deux effets : elles sont cohérentes sur l'ensemble de la période d'estimation.

Pour le troisième trimestre 2013, la prise en compte de ce nouveau mode de calcul induit une diminution du taux de chômage limousin de 0,4 point par rapport aux données publiées précédemment.

Rédaction achevée le 18 avril 2014

Directeur de la publication : Yves Calderini

Rédactrice en chef : Nathalie Garrigues

ISSN : 2265-9676

© Insee 2014