

Observatoire de conjoncture

N° 37 / mai 2012

Zoom sur les besoins en main d'œuvre p.7

Accentuation du déficit commercial Hausse continue du chômage

Des perspectives défavorables pour l'automobile

Dans l'industrie, les carnets de commandes sont jugés un peu en dessous de la normale et le niveau des stocks légèrement au-dessus des besoins d'exploitation.

La baisse d'activité est sensible dans l'industrie automobile en raison d'une diminution de la demande intérieure. La production est en baisse depuis trois mois et les effectifs ont été réduits. Dans le secteur de la chaussure, du chômage partiel et des plans de licenciement sont prévus. Dans celui du bois papier, la demande se réduit en raison d'une diminution des exportations et entraîne une baisse du prix des produits fabriqués. En revanche, la production continue de se développer dans le secteur de la fabrication de machines et dans l'aéronautique.

Le déficit commercial s'accroît

Le solde commercial (hors hydrocarbures) de la région qui était structurellement excédentaire depuis l'année 2000, s'est dégradé à partir de 2009 et devient déficitaire en 2011. Au premier trimestre 2012, ce déficit s'accroît en raison d'une hausse des importations.

Augmentation du nombre de demandeurs d'emploi

Les difficultés économiques ont des répercussions sur l'emploi. Le nombre de demandeurs d'emploi a augmenté de 5,7 % en un an. Cette hausse touche particulièrement les demandeurs d'emploi inscrits depuis moins d'un an ainsi que les seniors.

Malgré ces difficultés, la consommation est toujours soutenue comme l'indique la hausse de la collecte de TVA. L'enquête réalisée par Pôle emploi auprès des professionnels, sur les besoins en main d'œuvre, montre que les projets de recrutement augmentent. Selon cette étude, l'inadéquation entre les attentes des employeurs et celle des candidats demeure, en particulier dans l'industrie et la construction.

Je souhaite que ces informations vous soient utiles,

Cordialement

**Le Président,
Jacques Auxiette**

Opinion sur les tendances en avril 2012

| | Niveau des commandes | Niveau des stocks | Évolution production | Prévisions production |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Industrie agroalimentaire | - | - | + | + |
| Équipements électriques et autres machines | + | + | + | + |
| Autres produits industriels | + | - | - | + |
| Matériels de transport | - | - | - | + |

+
Équipements électriques et autres machines :
Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques, fabrication de machines

+
Autres produits industriels
Habillement chaussure
Bois papier, imprimerie
Chimie, pharmacie
Plasturgie, caoutchouc
Métallurgie
Réparation de machines

+
Matériels de transport
Industrie automobile
Autres matériels de transport : naval, aéronautique, ferroviaire, cycles.

Traitement des données de l'enquête régionale mensuelle Banque de France. La sensibilité des seuils a été augmentée pour s'adapter à la conjoncture actuelle.

Sommaire

- 1 - Activité économique _____ p.2
- 2 - Emploi _____ p.4
- 3 - Consommation _____ p.5
- 4 - Transports _____ p.6
- 5 - Moyens d'action des collectivités _____ p.6
- 6 - Zoom _____ p.7
- 7 - Veille entreprises _____ p.8

Méthodologie et sources sur le site ores.paysdelaloire.fr

Nos partenaires

Aéroport Nantes Atlantique : www.nantes.aeroport.fr
API : www.agence-api.fr
Banque de France : www.banque-france.fr/
CAF : www.caf.fr/wps/portal
CERBTP : www.cerbtp-paysdelaloire.asso.fr
CRA : www.agrillanet.com/
CCIR : www.paysdelaloire.cci.fr
CDM : cdm.reseaulia.com/
CRMA : www.cm-paysdelaloire.fr
Douanes : <http://lekiosque.finances.gouv.fr/>
Directe (emploi) : www.drtefp-paysdelaloire.travail.gouv.fr
Dreal : www.pays-de-la-loire.developpement-durable.gouv.fr
DRFiP : www.entreprises.gouv.fr
Insee : www.insee.fr/fr/regions/pays-de-la-loire
Pôle emploi : www.pole-emploi.fr
Port : www.nantes.port.fr
Prisme : www.prisme.eu

Observatoire de conjoncture

Directeur de la publication :
Jacques Auxiette
www.paysdelaloire.fr

Conception et rédaction :
Agence régionale Pays de la Loire
Territoires d'innovation

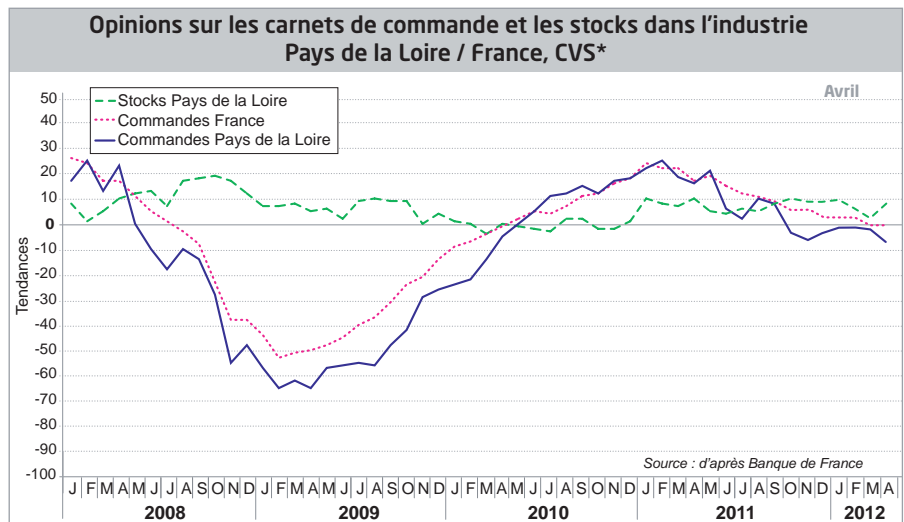
Rédacteur :
Armel Rucet
Agence régionale Pays de la Loire
Territoires d'innovation
1 place de la Galarne, BP 80221
44202 Nantes cedex 2
ores@paysdelaloire.fr

Abonnement en ligne sur
ores.paysdelaloire.fr

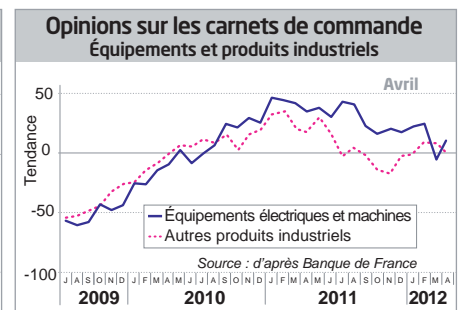
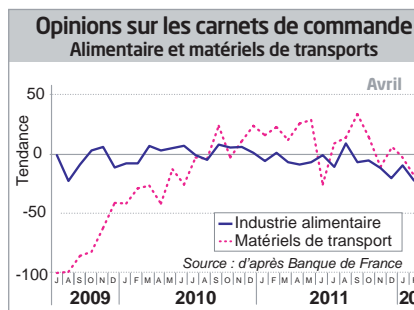
1 - Activité économique

Industrie : les difficultés s'accroissent dans l'automobile

- Dans l'ensemble, l'opinion des chefs d'entreprises sur le niveau des carnets de commandes est en baisse au mois d'avril et les stocks sont jugés un peu au-dessus des besoins d'exploitation. Le taux d'utilisation des capacités de production reste en-dessous de sa moyenne de longue période.
- Dans l'agroalimentaire, les perspectives sont favorables pour la fabrication de produits laitiers en raison d'une hausse de la demande et d'une baisse du prix du lait. L'activité diminue en revanche dans le secteur de la transformation de la viande. Dans la fabrication de matériels de transport, l'aéronautique bénéficie toujours d'une demande soutenue mais les autres secteurs (automobile, navale...) sont en difficulté en raison d'une baisse des commandes. Les productions sont en baisse depuis trois mois et les effectifs ont été réduits.
- Dans la fabrication de produits informatiques et électroniques, l'augmentation de la demande intérieure soutient la production. L'activité se maintient dans la maroquinerie mais du chômage partiel et des plans de licenciement sont prévus dans le secteur de la chaussure. Dans le bois, papier, imprimerie, la demande diminue du fait d'une baisse des exportations et entraîne une baisse du prix des produits fabriqués.



* CVS : corrigé des variations saisonnières

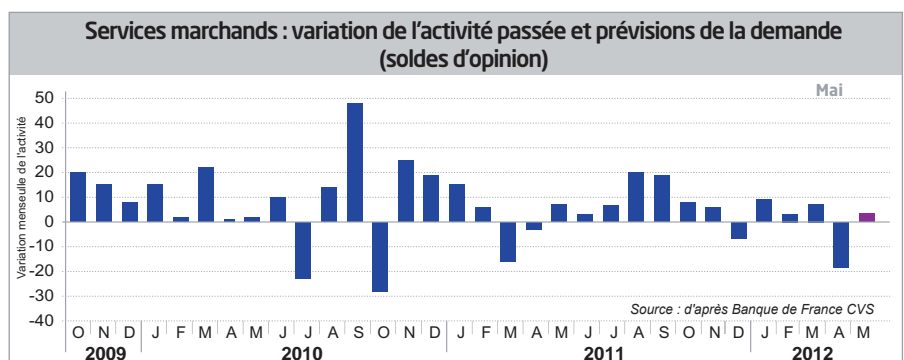


L'indicateur de tendance est une synthèse des opinions des chefs d'entreprises régionales interrogés, pondérée en fonction de la taille des entreprises. Les bornes théoriques maximum et minimum sont de + 200 et - 200.

Services marchands : baisse d'activité pour l'hôtellerie et la restauration

Opinion des chefs d'entreprise :

- En avril, l'activité a fortement diminué dans les services marchands. Cette baisse est particulièrement sensible dans l'hôtellerie et la restauration, probablement en raison d'une météo peu clémente pendant les congés scolaires.
- L'activité est en progression dans les services juridiques et financiers ainsi que dans la publicité.

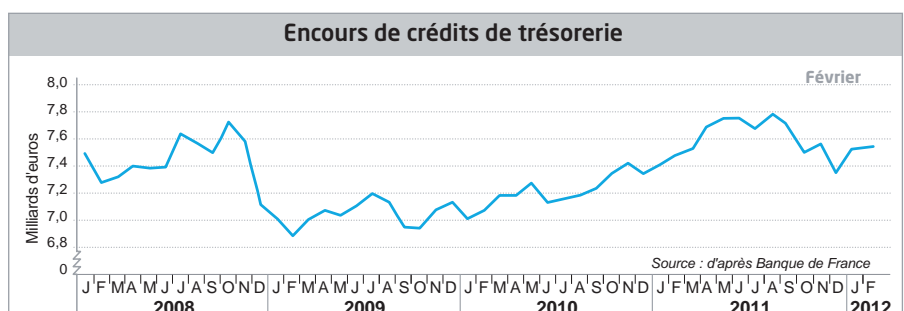


■ L'indicateur d'activité est une synthèse des opinions des chefs d'entreprises sur l'évolution de l'activité par rapport au mois précédent.

■ L'indicateur de prévision est une synthèse des opinions des chefs d'entreprises sur les prévisions d'activité à court terme.

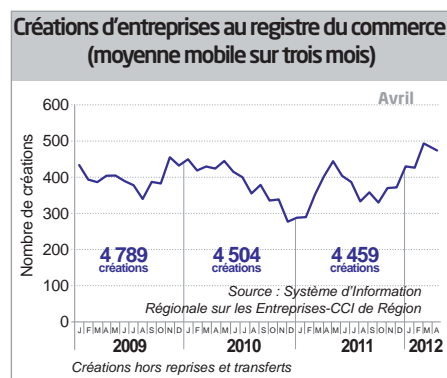
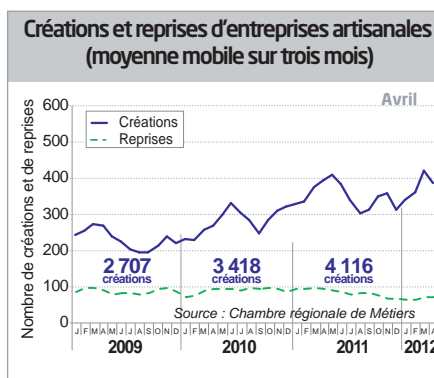
Encours de crédits de trésorerie : stabilisation en février

- Les crédits de trésorerie représentent 8 % du total des encours. En février 2012, ils s'élevaient à 7,5 milliards d'euros et sont supérieurs de 0,9 % par rapport à février 2011.



Créations d'entreprises

- Au cours des années 2010 et 2011, le nombre de créations d'entreprises artisanales augmentait régulièrement pour atteindre un maximum aux mois de mai ou juin. En 2012, la hausse du nombre des créations semble s'interrompre dès le mois d'avril.
- Le nombre d'entreprises inscrites au registre du commerce, en avril 2012 (519), est inférieur de 1,3 % par rapport à avril 2011.



Créations hors reprises et transferts, doubles inscriptions au répertoire des métiers exclues, hors auto-entrepreneurs.

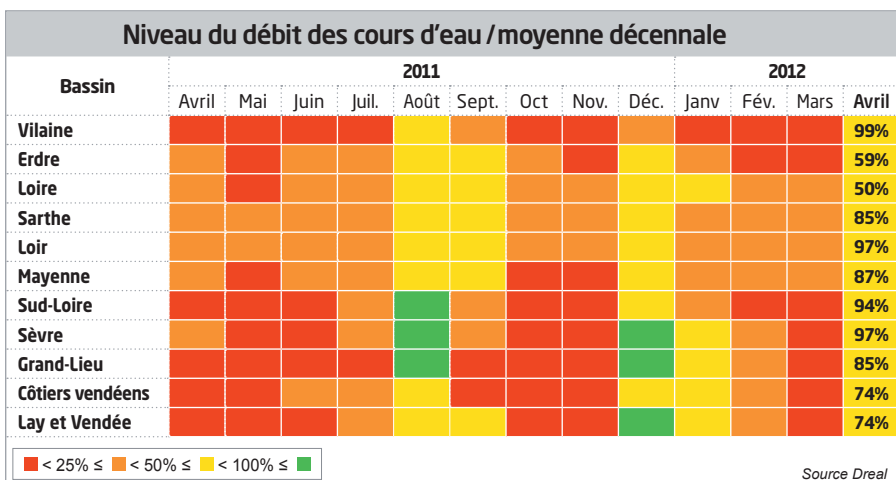
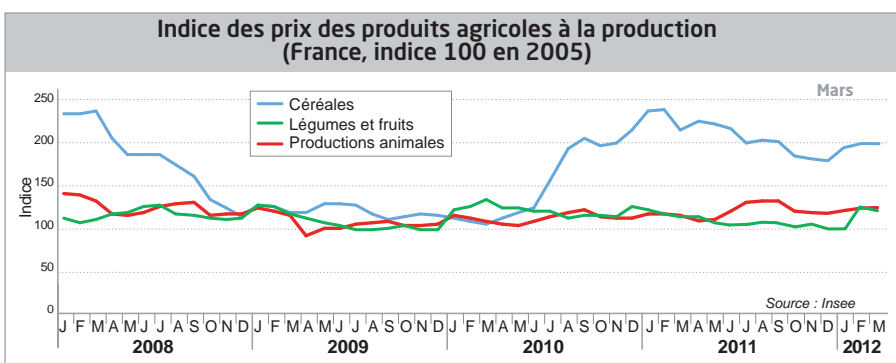
Agriculture : baisse des abattages de viande

- Les abattages de taurillons poursuivent leur tendance à la baisse. Elle est de 15 % par rapport à la période de janvier-février 2011.
- Le cours des bovins est supérieur de 6 % aux cours de l'année précédente depuis le mois d'octobre 2011. En revanche, le cours du porc est en forte baisse au mois de mars.

Cours d'eau : retour vers la normale Nappes d'eau : niveaux encore bas

- Les fortes précipitations du mois d'avril permettent de lever les inquiétudes sur la gestion des ressources en eau.
- Les débits des cours d'eau reviennent à des niveaux normaux sur l'ensemble de la région.
- Toutefois, 40 % des nappes d'eau en région restent inférieures à leur plus bas niveau connu.

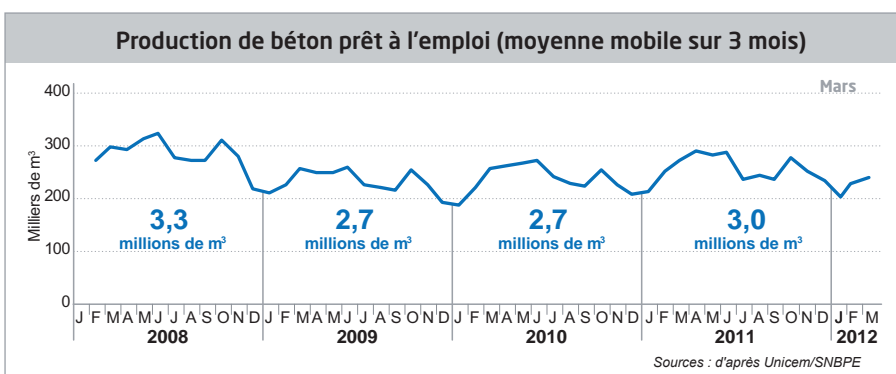
L'hydraulicité est le rapport entre le débit mensuel moyen pour un mois considéré et la moyenne de ce même mois calculée sur une durée d'au moins dix ans. Exemple : le débit de l'Érdre au mois d'avril 2011 correspond à 27 % du débit moyen mesuré au mois d'avril de chaque année depuis 1967.



Construction : une possible amélioration de l'activité

Béton prêt à l'emploi : la production de mars 2012 supérieure de 2 % par rapport à celle de mars 2011

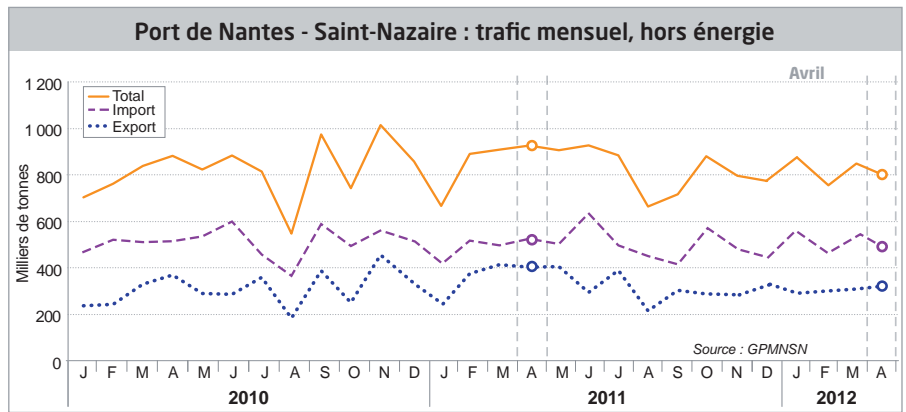
- La production de béton prêt à l'emploi est de 296 milliers de m³ en mars 2012 (289 milliers de m³ en mars 2011).
- Selon la FNTP, la situation s'est dégradée au premier trimestre 2012 : 42 % des entrepreneurs interrogés ont déclaré une baisse d'activité sur le premier trimestre de l'année.
- Cependant, les perspectives sont plutôt favorables pour les prochains mois : les commandes sont en hausse et le nombre d'entrepreneurs qui envisage de recruter est en augmentation.



Commerce extérieur : accentuation du déficit commercial

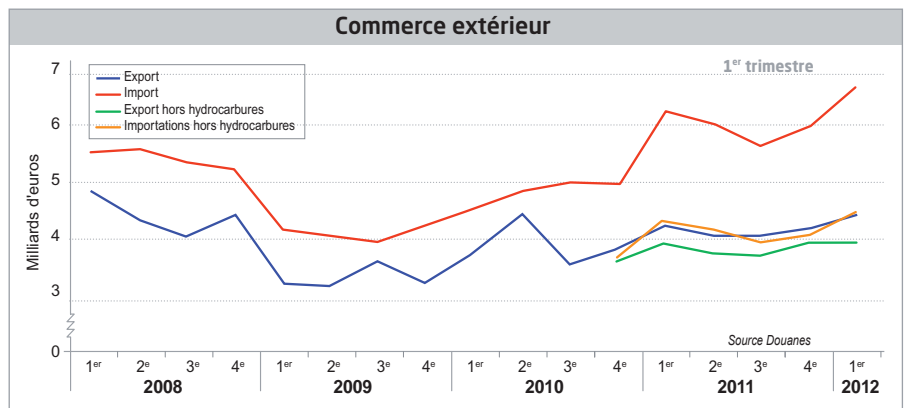
Port : les exportations continuent de stagner

- Le trafic du mois d'avril 2012, hors énergie, est inférieur à celui d'avril 2011 (-15 %). Le trafic total, énergie comprise, est en baisse de 2 % sur la même période.
- Les exportations stagnent depuis huit mois autour de 300 000 tonnes par mois. Sur un an, les exportations de produits agricoles sont en baisse alors que celles des produits alimentaires et manufacturés sont en hausse.
- Pour les importations, ce sont les produits alimentaires, les fourrages, les minéraux et les matériaux de construction qui diminuent.



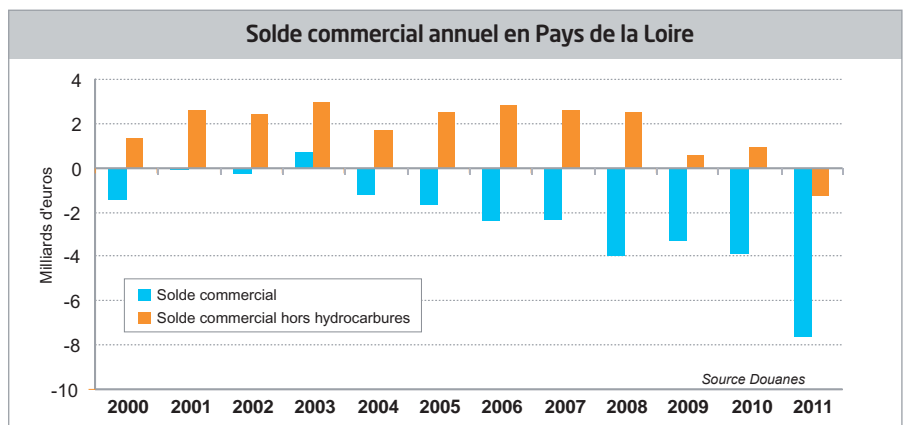
Commerce extérieur : le déficit s'accroît au 1^{er} trimestre 2012

- Au premier trimestre 2012, le déficit commercial total en Pays de la Loire s'élève à 2,3 milliards d'euros.
- Hors hydrocarbures, le déficit commercial ligérien atteint 562 millions d'euros sur le premier trimestre 2012, niveau le plus élevé observé depuis le quatrième trimestre 2010. Celui-ci s'explique par une hausse des importations qui porte principalement sur les produits pharmaceutiques, chimiques, parfums et cosmétiques, les produits métallurgiques, métalliques ainsi que les textiles, habillement, chaussures.



Détérioration du solde commercial depuis 2009

- En région, le déficit commercial, hors hydrocarbures, est un phénomène récent. Le premier solde déficitaire apparaît en 2011.
- Avant cette date, ce solde commercial était structurellement excédentaire.

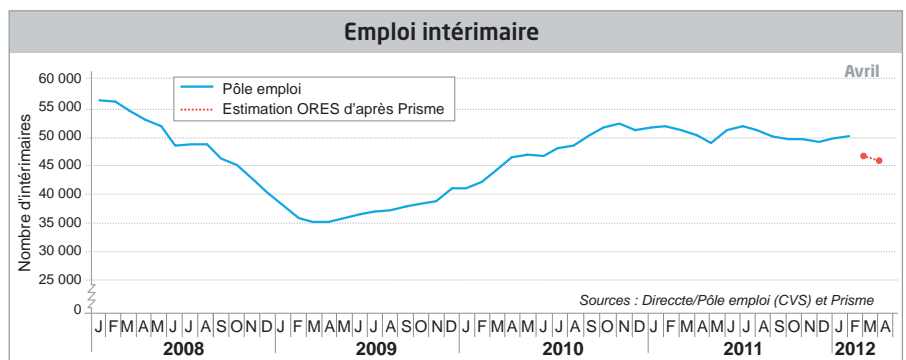


2 - Emploi

Intérim : un nombre d'intérimaires en baisse par rapport à février 2011

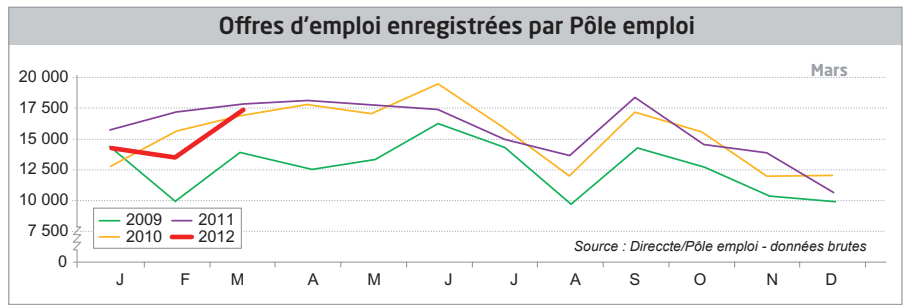
- En février 2012, le nombre d'intérimaires (49 700) est inférieur de 3,5 % par rapport à février 2011.
- Selon Prisme, le nombre d'intérimaires en mission est inférieur de 8,7 % en avril 2012 par rapport à avril 2011 (8,5 % au niveau national).
- Selon la Banque de France, l'activité des agences d'intérim serait stable pour les mois à venir.

Prisme : syndicat professionnel de l'intérim.
Estimation ORES : taux de variation de Prisme appliqué aux données de Pôle emploi.



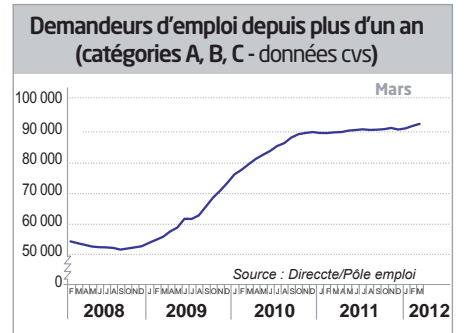
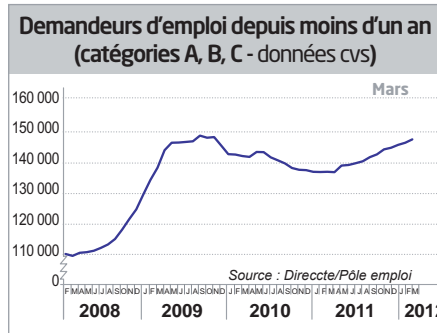
Offres d'emploi

- Au mois de mars 2012, le nombre d'offres d'emploi enregistrées par Pôle emploi (17 350 offres) est inférieur de 3,4 % par rapport à mars 2011.
- Les offres de contrat d'une durée supérieure à six mois (40 % de l'ensemble des offres enregistrées) ont diminué de 5 % sur la même période.
- Les offres dans le BTP et l'intérim ont diminué de plus de 10 % sur un an.



Hausse du nombre de demandeurs d'emploi de moins d'un an

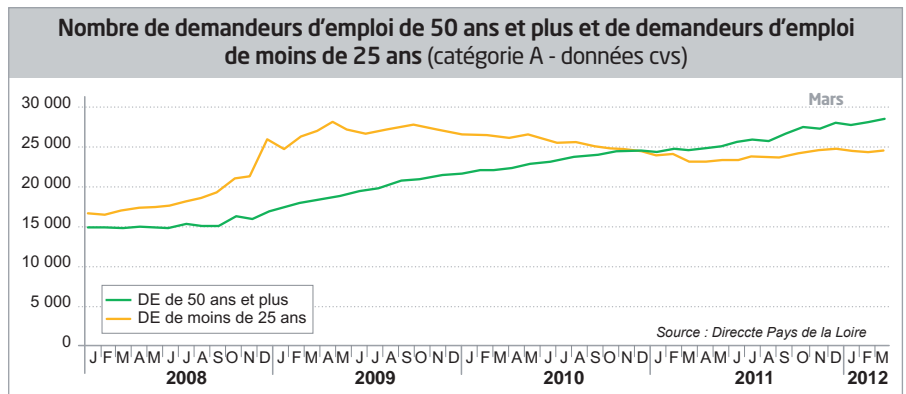
- Au mois de mars 2012, le nombre de demandeurs d'emploi inscrits depuis moins d'un an est supérieur de 7,5 % par rapport à mars 2011 et atteint 146 700, niveau proche de celui observé en août 2009.
- Le nombre de nouveaux demandeurs d'emploi (inscrits depuis plus d'un an, 91 600 demandeurs d'emploi) augmente légèrement sur un an (+3 %).
- La période de reprise économique observée à la fin de l'année 2010 et au début de l'année 2011 s'est accompagnée d'une baisse du nombre de demandeurs d'emploi depuis moins d'un an. En revanche, le nombre des demandeurs d'emplois depuis plus d'un an n'a pas diminué.



Catégories des demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi,
 A : sans emploi,
 B : ayant exercé une activité de moins de 78 heures au cours du mois,
 C : ayant exercé une activité de plus de 78 heures au cours du mois.

Le chômage des seniors poursuit sa hausse

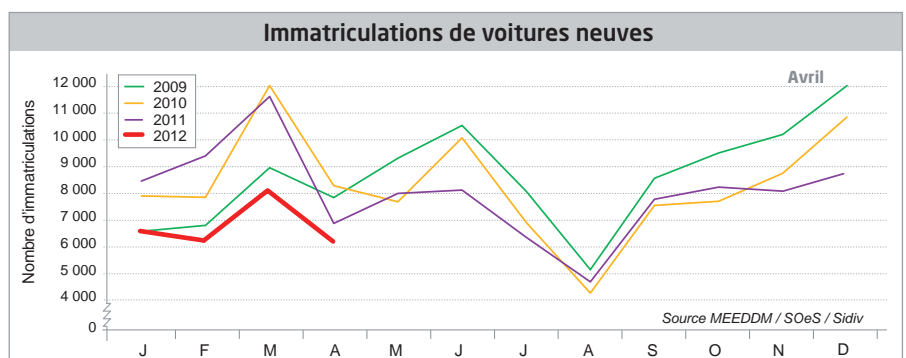
- En mars 2012, le nombre de demandeurs d'emploi âgés de moins de 25 ans a augmenté par rapport à mars 2011 (+5,1 %, 24 340 demandeurs d'emploi).
- Sur la même période, le nombre de demandeurs d'emploi âgés de 50 ans et plus a augmenté de 16 % (28 340 demandeurs d'emploi). Les seniors à la recherche d'un emploi représentent désormais 21 % des demandeurs d'emploi de catégorie A.



3 - Consommation

Immatriculations de voitures neuves : la chute se poursuit

- En avril 2012, en Pays de la Loire, le nombre d'immatriculations de voitures neuves est inférieur de 11 % à celui du mois d'avril 2011. La baisse concerne autant les voitures pour les particuliers que pour les entreprises.



Collecte de la TVA : un montant supérieur à celui d'avril 2011

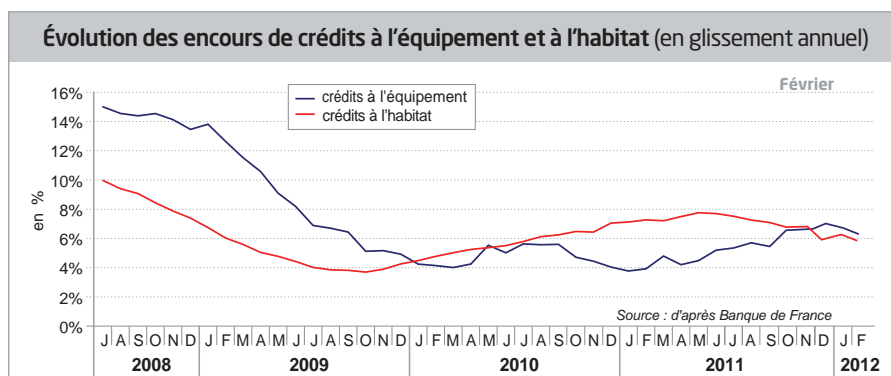
- Le montant de la collecte de TVA d'avril 2012 (462 M€) est supérieur à celui d'avril 2011 (447 M€).
- Il est équivalent à celui d'avril 2009 en euros courants.

| Collecte de la TVA : écart mensuel en glissement annuel (millions d'euros) | | | | | |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2008 / 2007 | 2009 / 2008 | 2010 / 2009 | 2011 / 2010 | 2012 / 2011 |
| Janvier | +19 | +13 | +8 | +9 | +6 |
| Février | +19 | -27 | -38 | +3 | +79 |
| Mars | +14 | -12 | -11 | +41 | -16 |
| Avril | -5 | +16 | -17 | +2 | +15 |
| Mai | +36 | -16 | -24 | +6 | |
| Juin | -4 | +4 | -16 | +56 | |
| Juillet | +4 | +9 | -20 | -12 | |
| Août | +11 | -15 | +4 | +1 | |
| Septembre | 0 | -16 | +5 | +12 | |
| Octobre | +24 | -32 | +7 | +10 | |
| Novembre | 0 | -19 | -1 | +2 | |
| Décembre | -28 | +12 | +13 | +10 | |
| Total | +88 | -86 | -87 | +141 | |
| Moyenne mensuelle de la collecte (millions €) | 412 en 2008 | 405 en 2009 | 397 en 2010 | 409 en 2011 | |

TVA hors douanes, Source : DRFIP

Ralentissement de la croissance pour les encours de crédits

- En février, en glissement annuel, la croissance des encours de crédits à l'habitat est en-dessous de 6 %.
- Les encours de crédits à l'équipement augmentent de 6,3 % sur la même période mais, depuis 3 mois, cette hausse est plus modérée.
- En niveau, les encours des crédits à l'habitat et à l'équipement représentent respectivement 58 % et 29 % du total des encours.

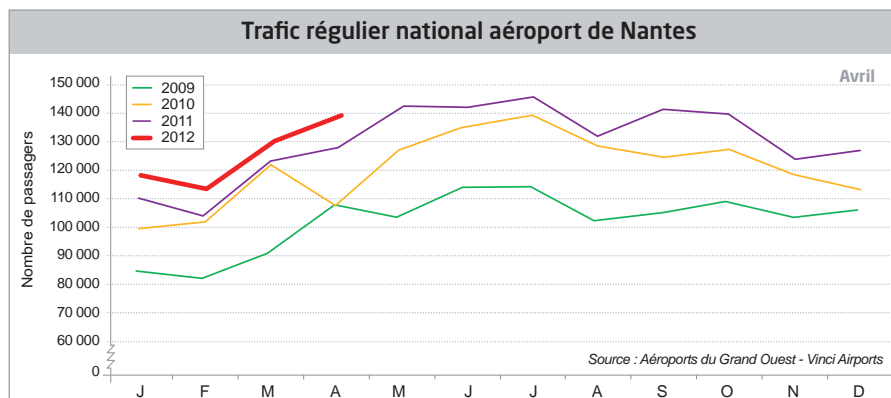


Évolution des encours des crédits attribués par les guichets bancaires en Pays de la Loire.

4 - Transports

Aéroport : un nombre de passagers supérieur de 9 % par rapport à avril 2011

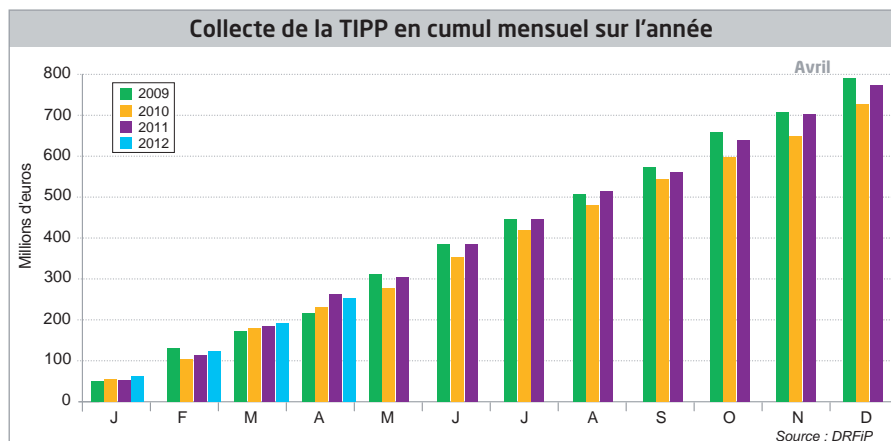
- Le trafic régulier national du mois d'avril 2012 est supérieur de 9 % à celui du mois d'avril 2011. Il atteint presque 140 000 passagers.
- Le trafic total est supérieur de 19,6 % sur la même période.



5 - Moyens d'action des collectivités

Baisse de la collecte de la TIPP en avril

- En avril 2012, la collecte de la TIPP est inférieure de 20 % à celle d'avril 2011.
- La baisse de la consommation de carburant peut être attribuable à la hausse du prix du pétrole observée en avril 2012.

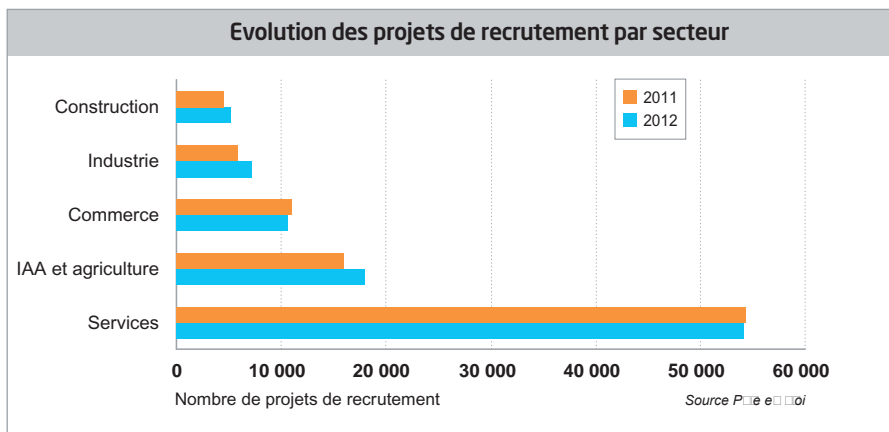


6 - Zoom sur les besoins en main d'œuvre

Projets de recrutement en hausse

Source : enquête Pôle emploi sur les besoins en main d'œuvre, réalisée en novembre 2011 auprès des établissements de la région.

- En 2012, les employeurs de la région prévoient 95 000 embauches. Cette prévision est en hausse de 3,3 % par rapport aux prévisions de 2011. La part des projets de recrutement de saisonniers est de 43 %, niveau égal à celui de l'an dernier.
- L'agriculture envisage de recruter 2 400 personnes supplémentaires en 2012 alors que l'industrie agroalimentaire anticipe une baisse des intentions d'embauche de 400 postes.
- Dans les services, le nombre de projets varie peu entre 2011 et 2012 (-0,6 %). On note une augmentation conséquente des projets de recrutement dans la santé et l'action sociale (10 200 en 2012 pour 9 200 en 2011).
- Le commerce enregistre une diminution du nombre de projets de recrutement en 2012 (-3,8 %) due à une baisse des intentions dans la réparation automobile (-80 postes) et dans le commerce de détail (-600 postes).
- L'inadéquation entre les attentes des employeurs et celles des candidats demeure. La proportion de recrutements jugés difficiles est de 47 %. Elle est supérieure dans la construction et l'industrie manufacturière (respectivement 68 % et 59 % de recrutements jugés difficiles).



Pour en savoir plus :
<http://bmo.pole-emploi.org/>

Industrie

Agriculture et agroalimentaire

L'Abeille (Cholet, 49, boissons sans alcool, 140 salariés) a réalisé un investissement de 13 M€ en vue d'augmenter la capacité d'emballage de boissons gazeuses. A réalisé un CA de 50 M€ en 2011, en hausse régulière depuis 2009.

Fleury Michon (Pouzauges, 85, produits traiteur, 4 000 salariés) a réalisé en 2011 un CA de 645 M€ (+7,8 %) et un résultat opérationnel de 25,6 M€ (+1,2 %).

Aéronautique/Automobile

SMTC (Boufféré, 85, panneaux composites, 140 salariés) compte se développer dans l'aéronautique et vient d'investir 4 M€ dans une nouvelle usine à Boufféré. En 2011, le CA a augmenté de 35 %.

Rapido (Mayenne, 53, fabricant de camping-cars, 700 salariés) rapatrie la production de sa gamme Esterel, de Beaucouzé à Mayenne pour des raisons économiques.

Sora composites (Changé, 53, pièces composites, 1 200 salariés) se sépare de sa branche automobile (six usines, 1 078 salariés). L'usine de Pouancé fermera à la fin de l'année 2012.

Biens de consommation

Jemini (Ecommoy, 72, peluches et accessoires, 46 salariés) réalise une perte de 1,5 M€ en 2011 contre un profit de 1,7 M€ en 2010.

Biens d'équipement

Gys (Saint-Berthevin, 53, postes de soudure à l'arc, 460 salariés) dispose d'une nouvelle plateforme en Allemagne dédiée à la R&D, la maintenance et la formation pour les pays d'Europe de l'Est. Vise 70 % des ventes à l'international d'ici à 5 ans.

Bois/ameublement

Griffon (Chambreaud, 85, agencement nautique et hôtelier, lits relevables, 72 salariés) a été liquidé le 1^{er} février 2012 et repris par le directeur commercial, une trentaine de salariés et un pool d'actionnaires constitué d'industriels vendéens du bocage.

Construction/TP

Bouyer Leroux (La Séguinière, 85, briques, 350 salariés) devrait implanter une nouvelle briqueterie en Normandie d'ici 15 à 18 mois avec la création de 60 emplois et

35 M€ d'investissement. A réalisé en 2011 un CA de 88 M€ (+22 %).

Maugin (Saint-Brévin, 44, menuiserie industrielle, 250 salariés) prévoit d'investir 1 M€ par an d'ici 2015.

Leblanc (Ernée, 53, menuiserie en aluminium, 54 salariés) a été placé en redressement judiciaire.

TUP, ex Sort & Chasle (Nantes, 44, produits de décoration à base de plâtre, 45 salariés) a été placé en liquidation judiciaire.

Électronique/informatique

Sigma (La Chapelle-sur-Erdre, 44, SSII, 760 salariés) a lancé la construction, pour 8 M€, d'un nouveau siège social pour rassembler ses équipes. La construction d'un troisième data center est envisagée d'ici 2 ans. A clos son exercice 2011 en croissance à 64 M€ (54 M€ en 2010).

Horoquartz (Fontenay-Le-Comte, 85, outils de gestion des temps et des plannings, 340 salariés) mentionne une croissance de 11 % en 2011. Possède 18 agences et 5 000 clients dans 26 pays.

Thales communications (Cholet, 49, système de transmission 1 000 salariés) pourrait être relancé par le programme Contact, destiné à équiper, à partir de 2018, les forces armées en postes de radios tactiques de nouvelle génération.

Technicolor (Angers, 49, décodeurs, 350 salariés) va être placé en redressement judiciaire.

Énergie

MPO Energy (Villaines-la-Juhel, 53, cellules photovoltaïques) devrait débiter les travaux de sa nouvelle usine (9 000 m²) en mai. Mise en service envisagée en février 2013. Annonce le transfert de 150 emplois vers l'activité photovoltaïque.

Imprimerie

Bopack (Bazouges-sur-le-Loir, 72, étiquettes agroalimentaires, 36 salariés) cesse son activité qui est transférée à Lorient et Rouen. Un reclassement est proposé au sein du groupe Autajon ou sur le bassin d'emplois local.

Mécanique/métallurgie

Manitou (Ancenis, 44, engins de maintenance, 2 800 salariés) a enregistré au cours du premier trimestre un CA en hausse de 19 %, à 316 M€. Fait état de prises de commandes soutenues en Europe du Nord, Amérique du Nord et en Asie.

Tertiaire

Assurance

Bessé (Nantes, 44, courtage en assurance, 285 salariés) progresse de 7 % avec un CA à 85 M€. Va recruter une vingtaine de salariés cette année et prévoit 5 % de croissance.

Commerce et distribution

Saga cosmetic (Geneston, 44, produits cosmétiques, 100 salariés) veut doubler son réseau et atteindre une soixantaine de points de vente d'ici à 2015.

Système U Ouest (Carquefou, 44, distribution alimentaire, 28 500 salariés) affiche un CA 2011 de 7 Mds€, (+5,3 %). Prévoit un CA de 8,2 Mds€ en 2012 après le ralliement des Coop Atlantique. Prévoit l'ouverture d'une plate-forme logistique de 27 400 m² à Fontenay-le-Comte.

Dubreuil (Belleville-sur-Vie, 85, distribution, transport aérien, hôtellerie, 2 900 salariés) a acquis Gonnin Duris, distributeur de matériel agricole de Saussé-Vaussais (79 200 salariés, 70 M€ de CA).

Transport et Logistique

Altéad (Nantes, 44, transport et maintenance, 2 400 salariés) a repris les actifs de TLW Leclerc, société de transport exceptionnel, basée à Avesnes-sur-Helpe (59). Envisage une croissance organique de 5 % à 7 % sur les prochains exercices.

Douaud (Clisson, 44, transport, 155 salariés) a racheté deux transporteurs : Herbert à Sully-sur-Loire (45) et Piveteau à Treize-Septiers (85), représentant 75 salariés et 11,5 M€ de CA. A investi 3,6 M€ pour son nouveau siège social.

Transports Canet (Mulsanne, 72, messagerie frigorifique, 62 salariés) a été mise en liquidation judiciaire.

Services aux entreprises

Séché (Changé, 53, traitement et valorisation des déchets, 1 500 salariés) a réalisé un CA de 424 M€ (+5,5 %) en 2011 mais un résultat opérationnel de 57,4 M€ (-14,2 %) et un bénéfice de 16 M€ (-42,1 %).