



L'économie francilienne atteinte par la dégradation de la conjoncture

Fin 2008, les perspectives se sont assombries pour l'économie francilienne. L'activité s'oriente à la baisse dans tous les secteurs, de la construction au tourisme. Une diminution marquée des créations d'entreprises apparaît au quatrième trimestre. L'emploi salarié, stable au troisième trimestre, résiste cependant mieux que pour l'ensemble de la France métropolitaine. Au second semestre, le nombre des demandeurs d'emploi augmente pour la première fois depuis fin 2004. En 2009, le ralentissement de l'activité devrait se confirmer dans l'industrie, la construction et le commerce.

Benoît Pentinat et Julie Roy, Insee Ile-de-France
François Rageau, DRTEFP Ile-de-France

L'activité des pays industrialisés devrait reculer assez nettement au quatrième trimestre 2008 et au début de 2009. La quasi-totalité de ces pays, dont la France, serait ainsi en récession.

Les crises financière et immobilière se poursuivent. Elles entretiennent un climat de forte inquiétude qui s'est particulièrement manifesté après la faillite de la banque Lehman Brothers, et qui assombrit les perspectives d'activité. Les actions des banques centrales et des Etats pour apaiser les tensions financières pourraient commencer à porter leurs fruits d'ici quelques mois. L'incertitude qui persiste sur la valeur des actifs des banques ne permet toutefois pas d'exclure une intensification de la crise financière. Un repli plus fort et durable de l'activité serait alors à craindre. Sur les marchés immobiliers, les corrections sont importantes aux Etats-Unis, au Royaume-Uni et en Espagne. En France, le nombre de transactions diminue fortement. Le stock de logements neufs à la vente ne cesse d'augmenter.

Le comportement des agents est désormais marqué par une forte aversion au

risque. Confrontées au durcissement des conditions de crédit, les entreprises réduisent leurs dépenses d'investissement et leurs stocks, ce qui se répercute sur leur production et sur l'emploi. L'augmentation du chômage incite les ménages à augmenter leur épargne de précaution. Leur consommation devrait marquer le pas.

Recul prévu de l'activité en France

En France, la nette dégradation de l'indicateur de climat des affaires depuis un an et demi le rapproche des niveaux atteints lors de la récession de 1993.

Le recul du PIB serait assez prononcé au quatrième trimestre 2008 (- 0,8 %) et se poursuivrait au cours des deux premiers trimestres 2009 (respectivement de - 0,4 % et - 0,1 %) sous l'effet du repli de la demande mondiale adressée à la France. On observe, d'ores et déjà, une baisse de la production industrielle. Celle-ci est particulièrement importante dans l'industrie automobile où l'on assiste à un fort déstockage. La production automobile a reculé

de 22,2 % en octobre et de 8,1 % en novembre 2008. La baisse devrait être moins prononcée début 2009 sous l'effet des mesures gouvernementales de relance.

La contraction de l'activité affecte le marché du travail. Au cours du troisième trimestre 2008, 47 000 emplois ont été

Autres contributeurs du diagnostic conjoncturel

CERC Ile-de-France : Hervé Vibert
Coe-Rexecode : Alain Henriot
CROCIS de la CCIP : Mickaël Le Priol
CRT : Aurélian Catana
DGDDI Ile-de-France : Catherine Levan, Elodie Fradet
DREIF : Laurent Guinard
DRIRE : Anne-Marie Poinso
DRTEFP Ile-de-France : Bernard Simonin
GIM : Sophie Guillaume
OREF Ile-de-France : Béatrice Delay
Pôle emploi : Samy Garbaa, Olivier Jugand
Pôle emploi services : Frédéric Savalle
PRIF : Christophe Centonze
RGF : Michèle Le Scoul

supprimés dans les secteurs principalement marchands. Le rythme devrait s'intensifier puisque ce sont près de 100 000 postes qui seraient supprimés au total au second semestre 2008 et 170 000 au premier semestre 2009. Le chômage s'établirait en moyenne à 8 % au deuxième trimestre 2009, soit le même niveau que mi-2007.

En France, les prix ont diminué en décembre pour le quatrième mois consécutif. La hausse des prix en décembre 2008 est seulement de 1 % sur douze mois. Elle était, toujours sur douze mois, de 3,6 % en juin 2008. La chute du prix du pétrole et le recul de l'euro depuis juillet 2008 viennent plutôt soutenir l'activité après l'avoir pénalisée sur la première partie de l'année 2008. L'évolution de l'activité début 2009 dépendra de la situation sur les marchés financiers, mais aussi de l'impact des plans de relance mis en œuvre. Leur efficacité est difficile à apprécier car elle dépend de leur nature, de leur ampleur mais aussi du comportement des agents, et du retour ou non de la confiance.

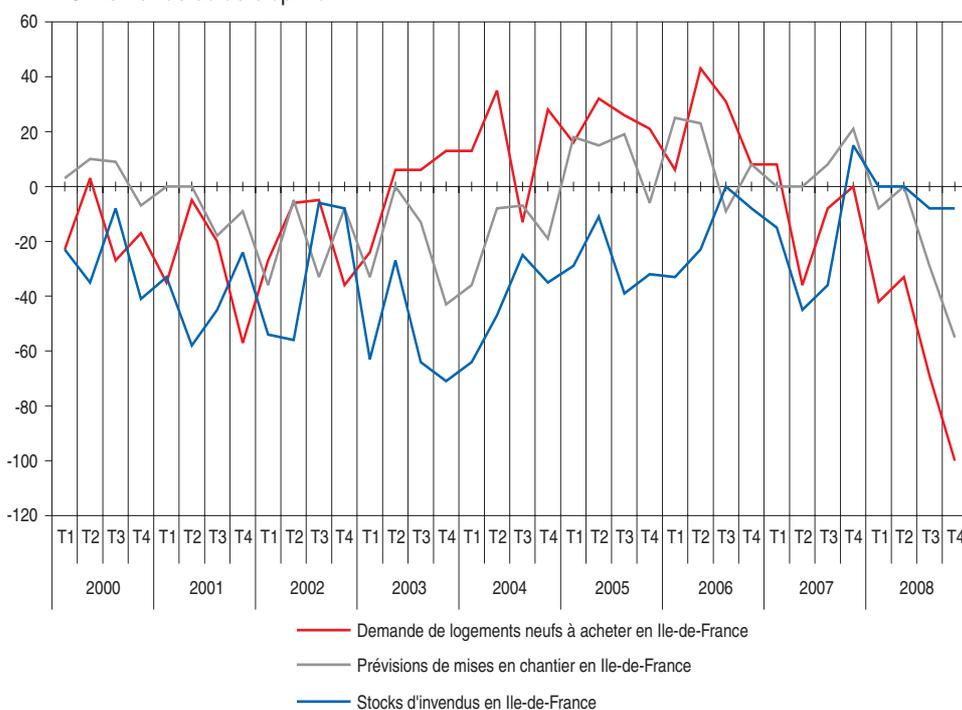
Inquiétude des chefs d'entreprise franciliens

L'économie francilienne marque le pas depuis l'été 2008. La morosité apparue à la fin du deuxième trimestre 2008 se confirme nettement au troisième trimestre 2008 dans tous les secteurs d'activité. En tenant compte de la structure sectorielle de l'Ile-de-France, les enquêtes de conjoncture nationale dans l'industrie, le commerce de gros et la construction immobilière mettent en évidence une hausse du pessimisme des chefs d'entreprise sur la production passée et à venir. La tendance est la même qu'au plan national : le niveau des carnets de commande se détériore et les stocks sont jugés importants.

Perspectives d'activité en repli sur le marché de la construction neuve

En Ile-de-France, la commercialisation de logements neufs est en net recul depuis le début de l'année 2008. Selon les promoteurs immobiliers, le marché de la construction continue à se replier fin 2008 et devrait se dégrader en 2009 . Les mises en chantier de logements ont diminué de 4,7 % sur l'ensemble de l'année 2008 par rapport à 2007. Ce

1 Poursuite du ralentissement de l'activité dans la construction immobilière



Nota bene : enquête pondérée par la structure régionale des établissements selon leur secteur d'activité et leur taille.

Source : Insee, enquête nationale de conjoncture dans la construction immobilière

ralentissement est cependant moins prononcé que dans l'Hexagone (- 16 %). Le nombre de logements autorisés à être construits est également en baisse de 4,4 % sur les douze derniers mois par rapport à l'an passé. Compte tenu des délais de construction, ces données laissent présager des perspectives d'activité peu favorables pour l'année 2009 dans le bâtiment.

Une fin d'année difficile pour l'activité hôtelière

Après un bon début d'année 2008, le ralentissement de l'activité hôtelière amorcé à l'été se confirme. Le taux d'occupation des hôtels franciliens baisse en fin d'année 2008. Il s'établit à 71,2 % en novembre 2008, contre 76,9 % en novembre 2007 et 73,9 % en novembre 2006. La baisse de la fréquentation des touristes français est forte en novembre 2008. Les nuitées diminuent de 11,7 % par rapport à novembre 2007. La clientèle étrangère a été également moins nombreuse (- 5 %). En particulier les Britanniques, principaux touristes étrangers franciliens, ont été moins présents en cette fin d'année. Cela tient probablement à la situation économique difficile mais aussi à la dépréciation de la livre sterling qui rend le coût de leurs séjours en zone euro plus élevé. Cette plus faible

fréquentation touristique a eu un impact sur l'activité des grands magasins parisiens en fin d'année 2008.

Recul des créations d'entreprises au quatrième trimestre

Au quatrième trimestre 2008, le nombre de créations d'entreprises a baissé par rapport au trimestre précédent, aussi bien en Ile-de-France qu'en France (respectivement - 7,9 % et - 7,3 %). Le nombre de créations franciliennes au dernier trimestre 2008 est en baisse de 7,3 % par rapport au même trimestre l'an passé . Cette baisse est encore plus marquée dans l'Hexagone (- 9,2 %). Les secteurs qui contribuent le plus à cette baisse sont les activités immobilières, l'industrie et les transports.

L'emploi salarié est quasi stable au troisième trimestre

Au troisième trimestre 2008, l'Ile-de-France compte 4,16 millions de salariés dans le secteur concurrentiel hors agriculture selon l'Unedic, soit 4 000 emplois de plus qu'au deuxième trimestre 2008 . L'évolution de l'emploi resterait donc légèrement positive dans la région, alors qu'elle est négative en France métropolitaine depuis deux trimestres.

② Forte baisse des créations d'entreprises dans les activités immobilières

Données CVS-CJO

| | 2007 | | 2008 | | | Evolution en % | |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------|
| | 4 ^e trim. | 1 ^{er} trim. | 2 ^e trim. | 3 ^e trim. (r) | 4 ^e trim. (p) | sur 3 mois (1) | sur 1 an (2) |
| Ile-de-France | 19 732 | 19 594 | 19 673 | 19 860 | 18 285 | -7,9 | -7,3 |
| Industrie (y compris I.A.A.) | 809 | 894 | 942 | 949 | 826 | -12,9 | 2,2 |
| Construction | 2 836 | 2 900 | 2 826 | 2 822 | 2 651 | -6,1 | -6,5 |
| Commerce-réparation | 4 256 | 4 143 | 4 186 | 4 060 | 3 794 | -6,5 | -10,9 |
| Transports | 615 | 640 | 719 | 743 | 712 | -4,2 | 15,8 |
| Services aux entreprises | 6 629 | 6 542 | 6 415 | 6 645 | 6 134 | -7,7 | -7,5 |
| Services aux particuliers dont : | 1 882 | 1 798 | 1 813 | 1 900 | 1 799 | -5,3 | -4,4 |
| Hôtels, cafés, restaurants | 665 | 598 | 648 | 672 | 593 | -11,8 | -10,9 |
| Activités immobilières | 1 106 | 1 109 | 1 134 | 1 041 | 818 | -21,4 | -26,0 |
| Activités financières | 393 | 321 | 316 | 290 | 310 | 6,7 | -21,2 |
| Education, santé, action sociale | 1 206 | 1 249 | 1 321 | 1 411 | 1 241 | -12,0 | 2,9 |
| France (y compris DOM) | 84 319 | 83 904 | 83 365 | 82 565 | 76 572 | -7,3 | -9,2 |

(1) Comparée au trimestre précédent.

(2) Comparée au même trimestre de l'année précédente.

(r) Révisé.

(p) Provisoire.

Nouvelles séries à compter de janvier 2007.

Champ : activités marchandes hors agriculture.

Source : Insee, Répertoire des entreprises et des établissements

Le retournement de la conjoncture a touché en premier lieu l'industrie et le recours à l'intérim. Le nombre de missions d'intérim conclues en Ile-de-France a fortement baissé à partir du deuxième trimestre 2008. Ce sont 4 000 emplois intérimaires (en équivalent temps plein) qui ont ainsi été supprimés au troisième trimestre. Le nombre de salariés dans l'industrie recule encore ce trimestre selon l'Unedic (- 0,5 %, soit 2 200 emplois supprimés). Au contraire, les effectifs dans la construction continuent d'augmenter à un rythme proche de celui observé au trimestre précédent (+ 0,7 %). Bien qu'elle soit modérée, la hausse de l'emploi se prolonge également dans le tertiaire (+ 0,1 %, soit 4 400 postes supplémentaires).

Le marché du travail francilien est pour l'instant moins touché par le ralentissement de l'activité que le marché national du fait de ses spécificités. Le poids de l'industrie dans l'appareil productif et le taux de recours à l'intérim sont, en effet, plus faibles en Ile-de-France qu'en province.

Le nombre des demandeurs d'emploi augmente en Ile-de-France

A la fin du mois de décembre 2008, 394 947 demandeurs sont inscrits en catégorie 1¹ à l'ANPE en Ile-de-France, soit une hausse de 5,6 % en données corrigées des variations saisonnières (CVS) par rapport à juin. Cette hausse semestrielle est la première enregistrée dans la

région depuis fin 2004. Elle se produit plus tardivement et avec une ampleur moindre qu'en France métropolitaine où le retournement a eu lieu au premier semestre. Toutes les classes d'âge sont concernées par cette hausse, alors qu'au début de l'année, seul le nombre de jeunes demandeurs d'emploi avait augmenté. Le nombre d'ouvriers inscrits à l'ANPE progresse fortement dans la deuxième partie de l'année (+ 7,7 % à fin novembre), notamment en raison de la chute de l'intérim ④. Mais les autres catégories socioprofessionnelles sont également touchées (+ 4,8 % pour les inscrits à la recherche d'un emploi de cadre).

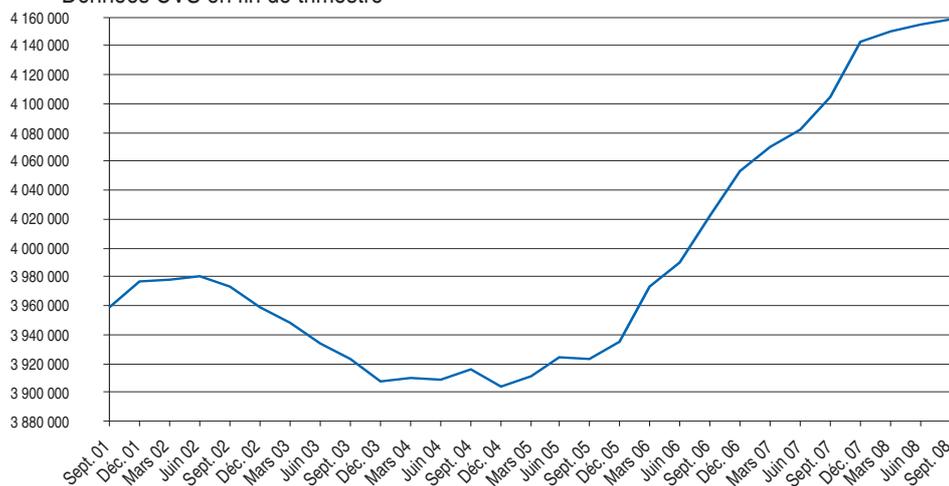
Le taux de chômage localisé s'établit quant à lui à 6,5 % au troisième trimestre 2008 en Ile-de-France. Il est en légère baisse alors qu'il augmente en France métropolitaine ⑤. Néanmoins, le chômage s'accroît dans le Val-d'Oise et en Essonne.

Moins de sorties de l'ANPE

Les inscriptions à l'ANPE se maintiennent à un niveau proche de celui observé au cours du premier semestre (- 1,6 % en données CVS). Les entrées suite à des fins de mission d'intérim restent à un niveau élevé, comme les fins de contrat à durée déterminée.

③ Stabilité de l'emploi salarié dans le secteur privé non agricole en 2008

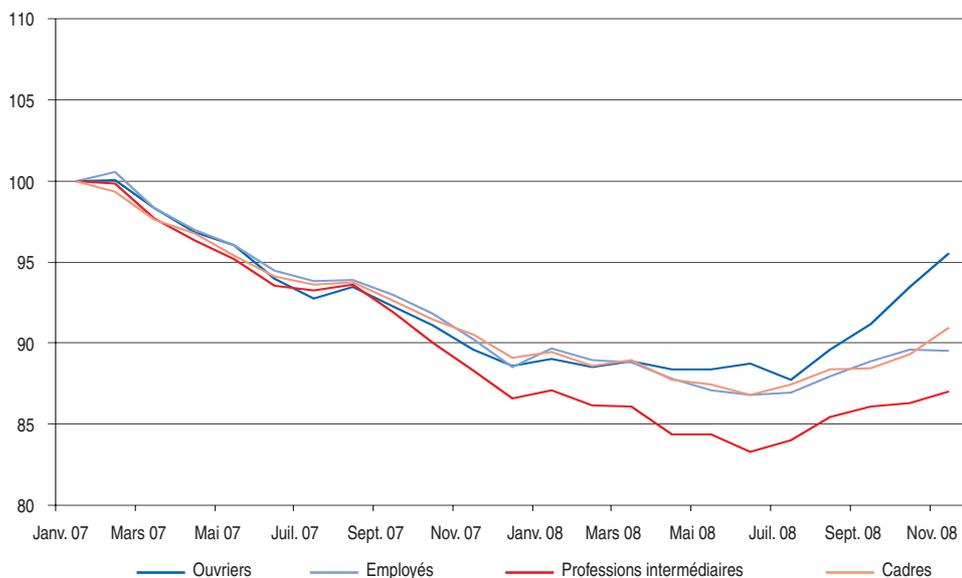
Données CVS en fin de trimestre



Sources : Garp/Unedic

¹ Catégorie 1 : personnes sans emploi immédiatement disponibles, tenues d'accomplir des actes positifs de recherche d'emploi, à la recherche d'un emploi à durée indéterminée à temps plein.

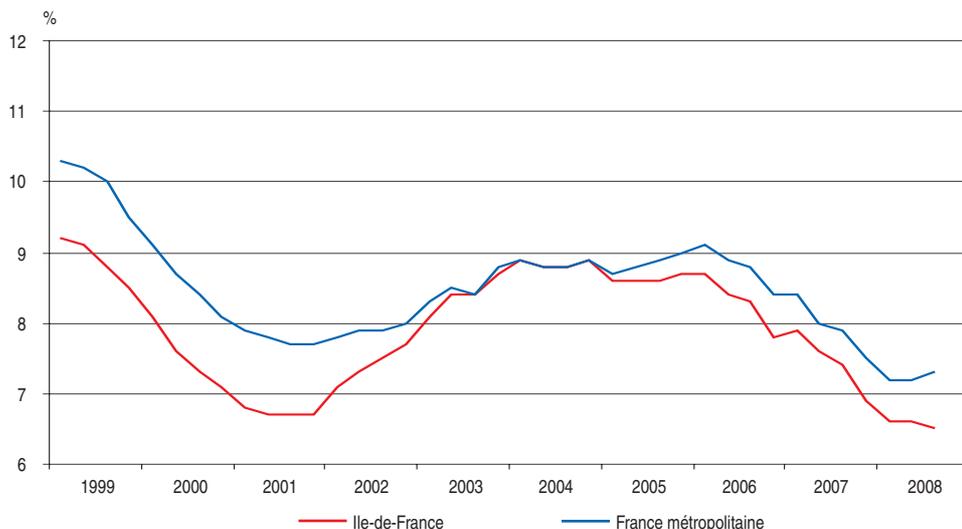
4 Forte progression des demandes d'emploi pour les ouvriers
Base 100 en janvier 2007



Champ : demandeurs d'emploi de catégorie 1 (CVS) en fin de mois.

Sources : ANPE et Dares

5 L'Ile-de-France reste moins touchée par le chômage que la France métropolitaine
Données CVS en moyenne trimestrielle



Source : Insee, taux de chômage localisés

En revanche, les inscriptions après une démission et les premières entrées chutent. Le nombre d'entrées à la suite d'un licenciement baisse légèrement.

Les sorties de l'ANPE reculent plus franchement (- 4,2 %). Les reprises d'emploi déclarées plongent (- 9,5 % par rapport au premier semestre 2008) et les entrées en stage diminuent également fortement (- 8,8 %). Les dispenses de recherche d'emploi chutent, et les radiations administratives sont aussi en baisse.

Un niveau d'offres d'emploi en baisse sensible en fin d'année

Le ralentissement économique est également perceptible en fin d'année sur les offres d'emploi. En moyenne, 62 000 offres (en données CVS) ont été enregistrées chaque mois au cours du second semestre, contre 67 800 au premier, soit une baisse de 8,6 %. Tous les types de contrats sont en repli : les offres durables comme les contrats à durée déterminée et les contrats d'intérim.

Rédaction achevée le 3 février 2009

Pour en savoir plus

« Tendances régionales Ile-de-France », Banque de France, janvier 2009.

« Indicateurs d'activité des grands magasins d'Ile-de-France », CROCIS de la CCIP, janvier 2009.

« Note de conjoncture », *Insee conjoncture*, décembre 2008.

« Point conjoncturel automne 2008 - Une économie francilienne chahutée », *Insee Ile-de-France faits et chiffres*, n° 192, décembre 2008.

« Le chiffre du commerce extérieur » sur <http://lekiosque.finances.gouv.fr>