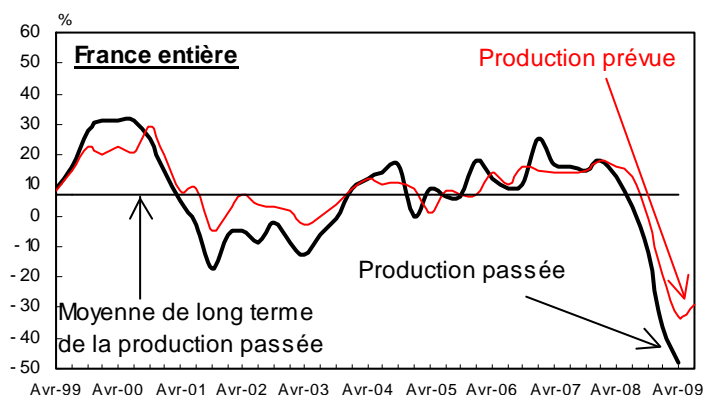
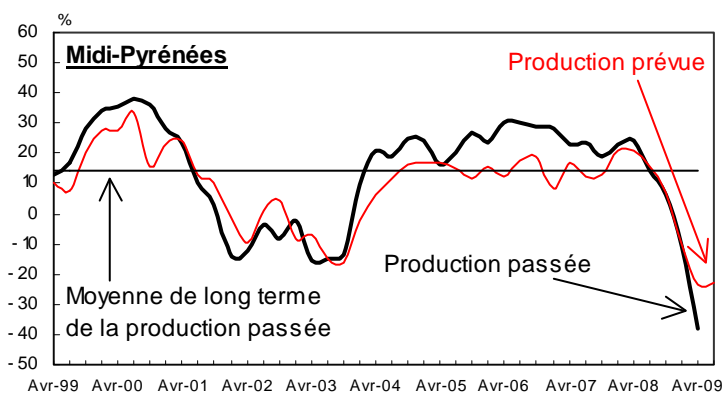


## La conjoncture dans l'industrie en Midi-Pyrénées Avril 2009

### L'activité industrielle ralentit encore fortement

Le ralentissement de l'activité industrielle s'est accentué en Midi-Pyrénées au cours du premier trimestre 2009 selon les résultats de l'enquête nationale de conjoncture d'avril 2009, et en tenant compte des caractéristiques sectorielles de l'industrie régionale. L'ensemble des secteurs est confronté à une chute brutale de la demande qui tire les carnets de commandes vers le bas. La tendance à la baisse des effectifs industriels se renforce. Rattrapée par la crise, la construction aéronautique soutient moins fortement la production régionale et l'activité ralentit nettement dans l'industrie des biens d'équipement. L'activité se contracte à nouveau fortement dans l'industrie des biens intermédiaires en lien avec la crise persistante de la construction et de l'automobile. L'activité ralentit aussi dans l'industrie agroalimentaire au premier trimestre 2009 mais moins fortement que dans les autres secteurs. Enfin, le rythme de la production est resté très faible dans l'industrie des biens de consommation au premier trimestre 2009. L'activité industrielle en Midi-Pyrénées ralentirait moins fortement au deuxième trimestre 2009 selon les chefs d'entreprise interrogés.

**Opinion des industriels sur l'évolution de la production**  
Solde des réponses entre « amélioration » et « détérioration » (CVS, en %)



En **Midi-Pyrénées**, le rythme de l'activité industrielle s'est à nouveau fortement dégradé au cours du premier trimestre 2009, selon les résultats de l'enquête nationale de conjoncture, et en tenant compte de la structure sectorielle de Midi-Pyrénées.

Fait nouveau, l'activité ralentit sensiblement dans **l'industrie des biens d'équipement** en lien avec la diminution des commandes adressées au secteur aéronautique et la réduction des cadences de production des principaux donneurs d'ordre de l'aviation d'affaires et de l'aviation régionale. L'activité se contracte à nouveau fortement dans **l'industrie des biens intermédiaires** au cours du premier trimestre 2009. En particulier, les branches qui alimentent les secteurs du bâtiment et de l'automobile (produits minéraux, bois, métallurgie, composants électriques et électroniques) ralentissent fortement. Le rythme de la production se stabilise à un niveau très bas dans **l'industrie des biens de consommation**. Soutenue par la consommation de produits alimentaires, l'activité ralentit également dans **l'industrie**

**agroalimentaire** mais moins fortement que dans les autres secteurs d'activité.

L'ensemble des secteurs est confronté à une chute brutale de la demande au cours du premier trimestre. De fait, les industriels estiment que leurs carnets de commandes atteignent des niveaux historiquement bas dans tous les secteurs d'activités, excepté la construction aéronautique et spatiale. En revanche, les stocks sont jugés un peu moins lourds même s'ils restent supérieurs à leur niveau moyen de longue période.

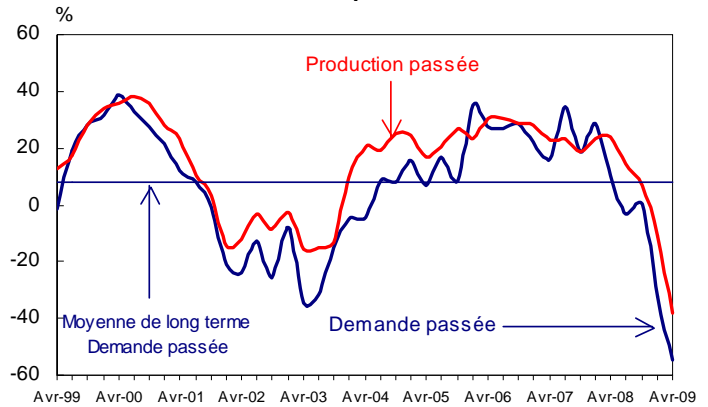
Le ralentissement de l'activité industrielle cesserait de s'accroître au cours du deuxième trimestre selon les chefs d'entreprise interrogés en avril 2009. Les industriels de l'agroalimentaire et, dans une moindre mesure, ceux de la branche des biens intermédiaires se montrent les plus optimistes.

Le ralentissement de l'activité industrielle s'est accentué au cours du premier trimestre 2009 selon les chefs d'entreprise interrogés en avril. La demande adressée aux secteurs présents en Midi-Pyrénées a chuté, hormis celle adressée à l'industrie agroalimentaire qui n'a que ralenti. Les industriels considèrent que leurs carnets de commandes sont de moins en moins garnis. Si les stocks commencent à baisser, ils restent cependant au-dessus de leur niveau moyen de longue période. La baisse des effectifs industriels s'est accentuée au cours du premier trimestre 2009, toujours selon les chefs d'entreprise. Ceux-ci s'attendent à un ralentissement moins prononcé de l'activité au cours du deuxième trimestre 2009.

Début 2009, l'effet d'entraînement de la construction aéronautique s'amenuise et l'activité ralentit nettement dans l'industrie des biens d'équipement. Airbus est confronté à un net affaiblissement des commandes de la part des compagnies aériennes et son rythme de production au premier trimestre 2009 (116 avions livrés) est un peu en dessous de celui du premier trimestre 2008 (123 livraisons). L'aviation d'affaires et l'aviation régionale sont plus durement touchées par la crise économique. Sur ces segments, les constructeurs réduisent leurs cadences de production, ce qui se répercute sur le niveau d'activité de leurs sous-traitants.

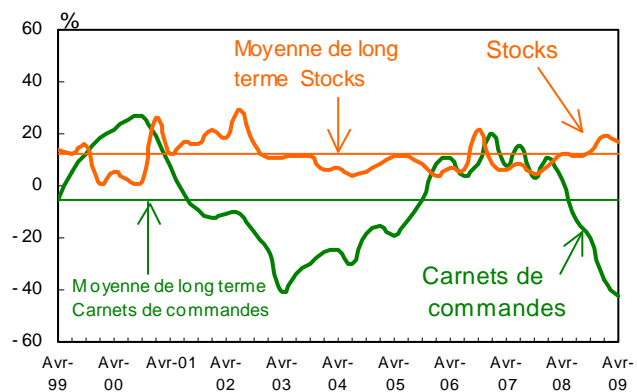
Le rythme de l'activité continue de fléchir dans les autres secteurs industriels présents en Midi-Pyrénées. En particulier, l'activité se contracte à nouveau fortement dans l'industrie des biens intermédiaires en lien avec la crise persistante de la construction et de l'automobile. L'activité ralentit aussi dans l'industrie agroalimentaire au premier trimestre 2009 mais moins fortement que dans l'industrie des biens intermédiaires ou des biens d'équipement. Enfin, le rythme de la production est resté très faible dans l'industrie des biens de consommation au premier trimestre 2009.

## Une demande qui s'effondre



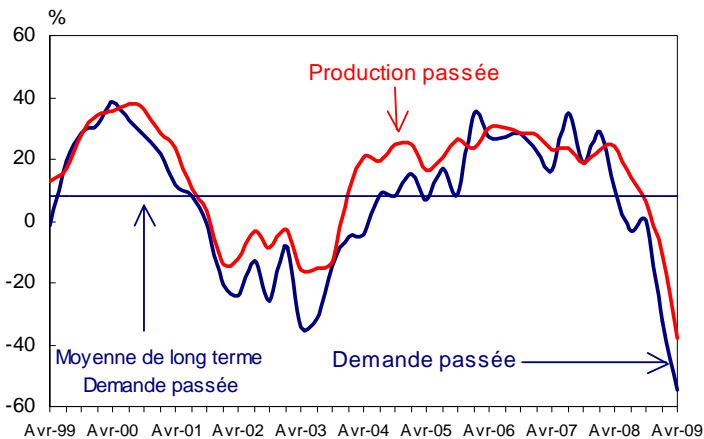
## Des carnets de commandes très peu étoffés

*Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes*



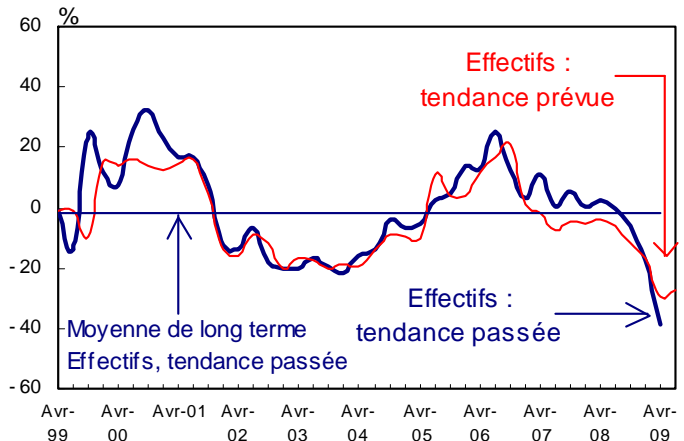
## Industrie hors construction aéronautique et spatiale

*Opinion sur l'évolution de la production et de la demande*



## Une forte réduction des effectifs

*Opinion sur l'évolution des effectifs*



### Note technique

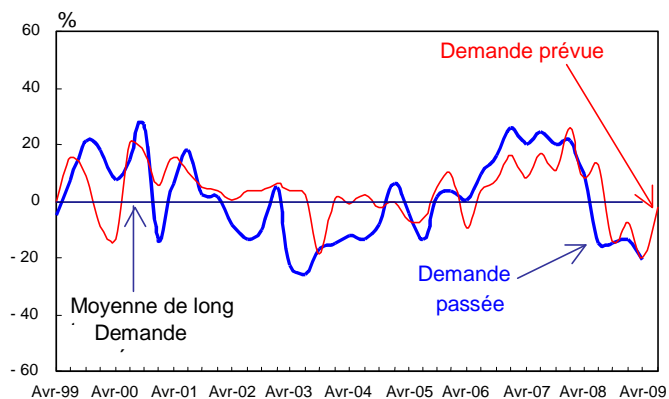
L'Insee effectue une **enquête nationale** auprès des entreprises du secteur de l'**industrie**. Les **résultats régionaux** sont obtenus en appliquant aux indicateurs nationaux élémentaires la structure régionale des établissements selon leur secteur d'activité et leur taille établie à partir des masses salariales de la source Clap (Connaissance locale de l'appareil productif). Les résultats sont présentés sous la forme de **soldes d'opinion**, écarts entre les proportions d'entrepreneurs qui estiment la situation « en hausse » et « en baisse » au regard de la question posée. Les réponses « stable » n'influencent pas la valeur des soldes. Cette représentation améliore la lisibilité sans perte d'information notable.

L'**interprétation** des soldes d'opinion est **fondée sur l'évolution** des séries plutôt que sur leur niveau. On peut toutefois comparer les soldes d'opinion à leur moyenne de longue période afin de tenir compte du comportement usuel de réponse des chefs d'entreprise.

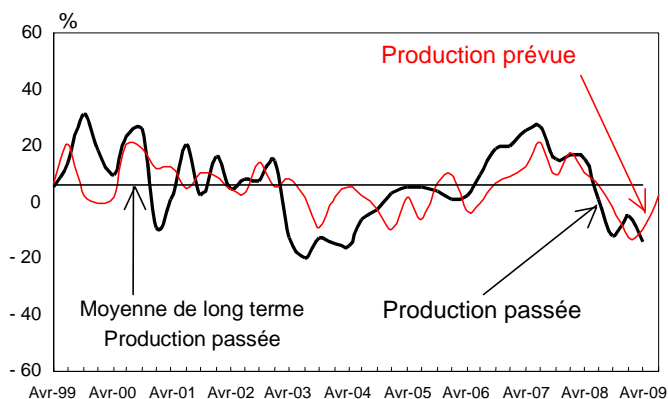
Les séries publiées sont **corrigées des variations saisonnières (CVS)**. Lorsque la série ne présente pas de caractère saisonnier, les données CVS sont identiques aux données brutes.

## Industries agroalimentaires

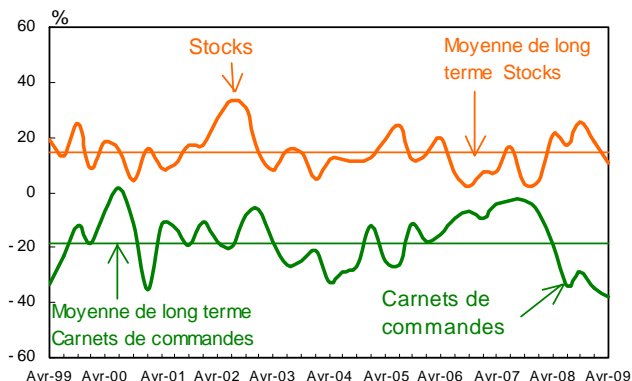
**Une demande qui ralentit**  
Opinion sur l'évolution de la demande



**Un rythme d'activité à la baisse**  
Opinion sur l'évolution de la production



**Les carnets de commandes se dégradent**  
Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes

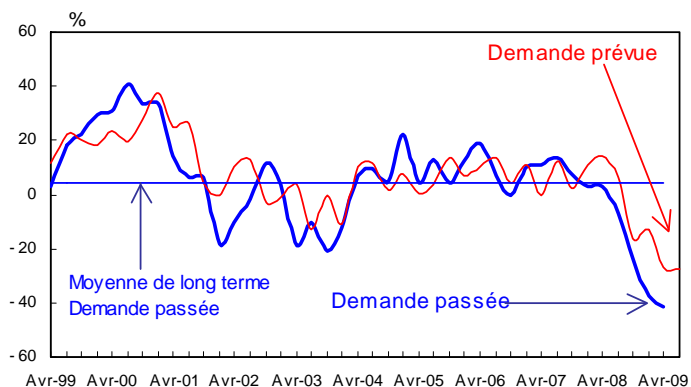


Le rythme de l'activité a fléchi dans l'industrie agroalimentaire au premier trimestre 2009, selon les industriels de la branche interrogés. La demande a été moins soutenue qu'au trimestre précédent. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme très peu étoffés. Les stocks de produits finis s'allègent et sont proches de leur niveau moyen de long terme.

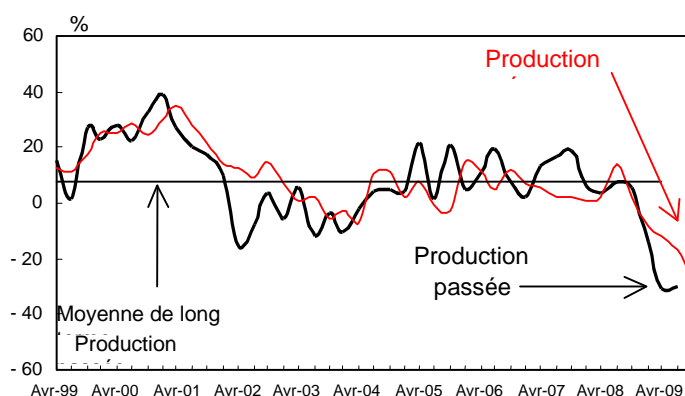
L'activité pourrait se redresser au deuxième trimestre 2009 selon les industriels du secteur.

## Industries des biens de consommation \*

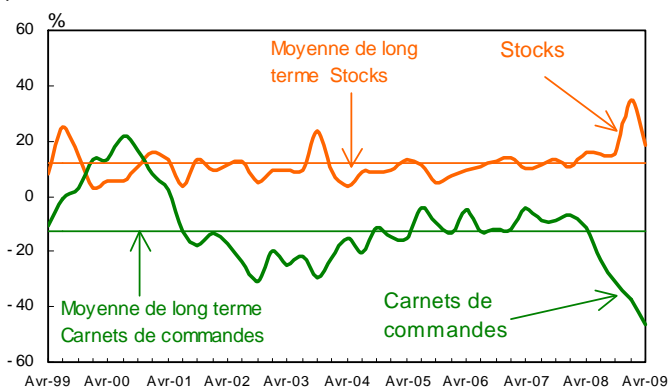
**La demande poursuit son repli**  
Opinion sur l'évolution de la demande



**Un rythme d'activité faible**  
Opinion sur l'évolution de la production



**Des stocks qui s'allègent**  
Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes



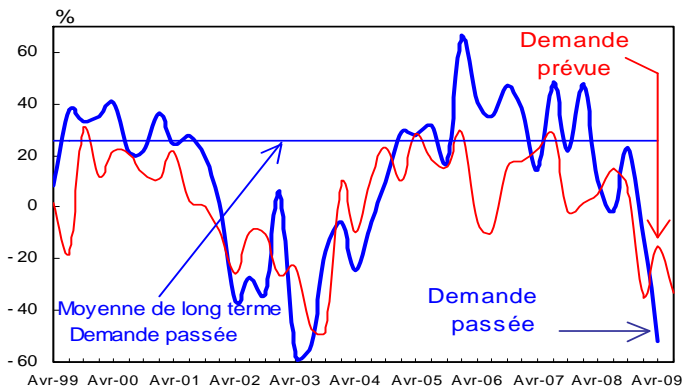
Les industriels de la branche des biens de consommation estiment que le rythme de la production s'est stabilisé au cours du premier trimestre 2009. Celui-ci reste très en dessous de son niveau moyen de long terme. L'activité continue de souffrir d'un repli de la demande toutefois moins brutal qu'au trimestre précédent. Les carnets de commandes sont de moins en moins étoffés. Les stocks sont jugés moins lourds mais restent au-dessus de leur niveau moyen de longue période.

Le rythme de l'activité fléchirait à nouveau au cours du deuxième trimestre 2009 selon les chefs d'entreprise du secteur.

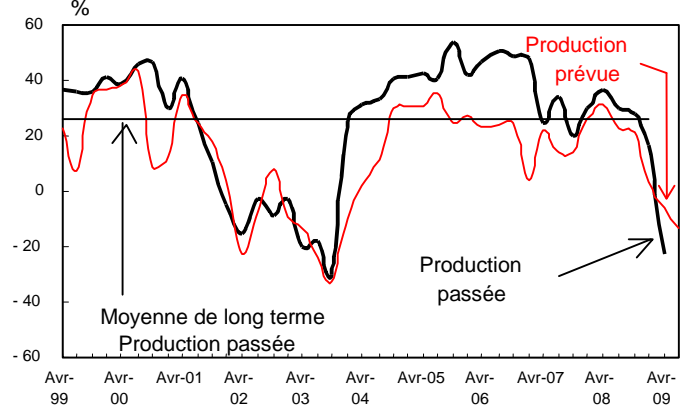
\* Les industries des biens de consommation regroupent les entreprises dont les produits sont destinés aux ménages (habillement, produits de l'édition, de l'imprimerie, pharmacie, parfumerie, produits d'entretien, produits d'équipement du foyer).

## Industries des biens d'équipement \*

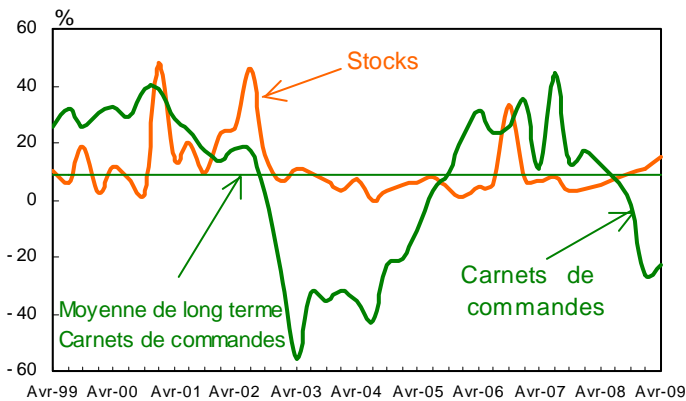
**Une demande qui s'effondre**  
*Opinion sur l'évolution de la demande*



**Le rythme de l'activité fléchit brutalement**  
*Opinion sur l'évolution de la production*



**Les carnets de commandes restent peu étoffés**  
*Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes*



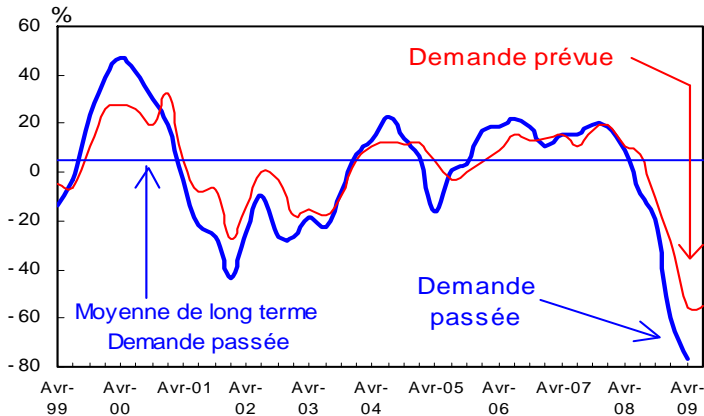
Le fléchissement du rythme de l'activité s'est brutalement accentué au cours du premier trimestre 2009 selon les industriels de la branche des biens d'équipement. La demande s'est effondrée. Les carnets de commandes demeurent peu étoffés et les stocks continue de s'alourdir.

Toujours selon les industriels interrogés, le rythme de l'activité se replierait encore au deuxième trimestre 2009.

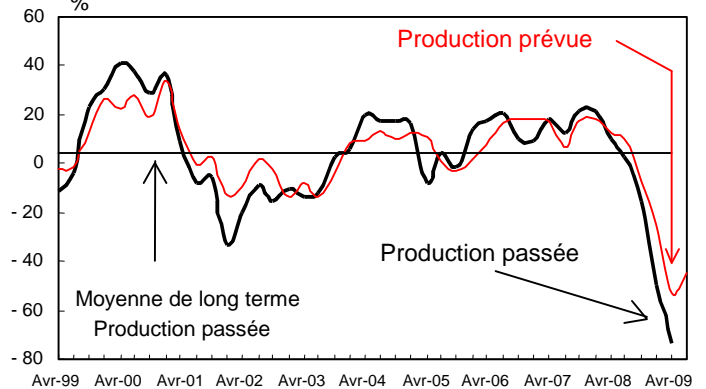
\* Les industries des biens d'équipement produisent des biens qui servent à produire d'autres biens (construction aéronautique et spatiale, équipements mécaniques, équipements électriques et électroniques). Leur activité constitue un indicateur avancé de l'investissement des entreprises.

## Industries des biens intermédiaires \*

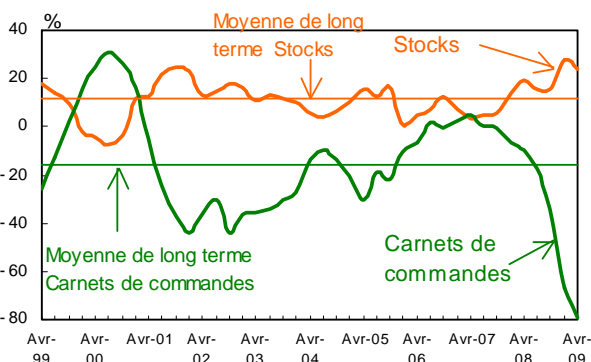
**Une demande de plus en plus faible**  
*Opinion sur l'évolution de la demande*



**Un rythme d'activité encore en baisse**  
*Opinion sur l'évolution de la production*



**Les carnets de commandes de moins en moins garnis**  
*Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes*



Les chefs d'entreprise de l'industrie des biens intermédiaires témoignent d'une baisse persistante du rythme de leur activité au cours du premier trimestre 2009, sous l'effet d'une nouvelle chute de la demande. Les carnets de commandes sont considérés comme de moins en moins garnis. Les stocks s'allègent un peu mais demeurent au-dessus de leur niveau moyen de longue période.

L'activité pourrait se redresser au cours du deuxième trimestre 2009 selon les industriels du secteur.

\* Les produits des industries des biens intermédiaires sont retransformés ou incorporés à d'autres biens plus complexes par d'autres entreprises (par exemple, les produits minéraux, le textile, les produits issus du travail du bois et du papier, la chimie, les plastiques, les produits de la métallurgie, de la transformation des métaux, les composants électriques et électroniques).