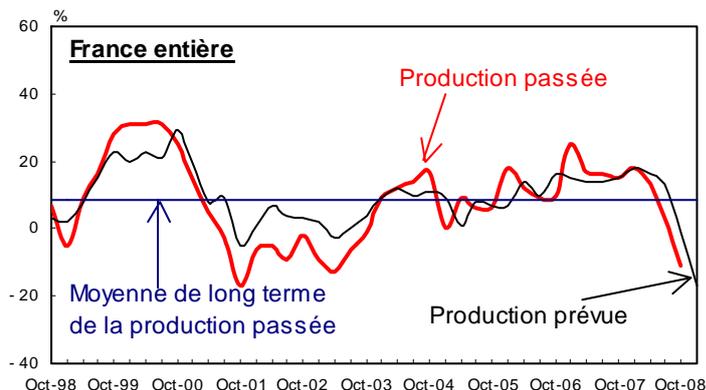
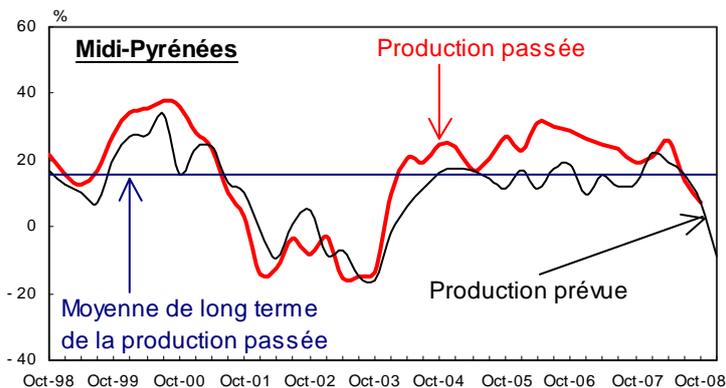


La conjoncture dans l'industrie en Midi-Pyrénées Octobre 2008

Les industriels pessimistes

Interrogés en octobre 2008, les industriels français témoignent d'une nouvelle dégradation de la conjoncture industrielle : l'indicateur synthétique du climat des affaires se situe désormais à son niveau le plus bas depuis décembre 1993. Pour la région Midi-Pyrénées, les résultats de l'enquête nationale de conjoncture, qui prennent en compte les spécificités du tissu industriel régional, montrent une baisse du rythme de l'activité, toutefois moins importante qu'au niveau national. En effet, la construction aéronautique et spatiale continue de soutenir la production régionale. Pour l'ensemble des secteurs industriels présents en Midi-Pyrénées, l'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commande continue de se dégrader et les stocks s'alourdissent. Selon les industriels, la baisse des effectifs s'est encore accentuée au cours du troisième trimestre et ils ne prévoient pas d'amélioration d'ici la fin de l'année. Les chefs d'entreprise s'attendent à un nouveau repli de leur activité au cours du dernier trimestre de l'année.

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



Selon les résultats de l'enquête nationale de conjoncture d'octobre 2008 tenant compte de la structure sectorielle régionale, l'activité industrielle ralentit de nouveau en **Midi-Pyrénées** au troisième trimestre 2008. L'opinion des industriels sur l'évolution de la production passée continue de se dégrader : le solde correspondant s'établit en deçà de sa moyenne de long terme. La demande est jugée peu soutenue. Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes sont de moins en moins garnis et les stocks restent orientés à la hausse. Les industriels témoignent également d'un affaiblissement des créations d'emploi.

Au troisième trimestre 2008, le rythme de la production fléchit dans tous les secteurs industriels présents en Midi-Pyrénées, sauf dans celui de la construction aéronautique et spatiale où la demande se raffermi. Selon les chefs d'entreprise, le ralentissement de l'activité s'accroît par rapport au trimestre précédent dans l'industrie des biens intermédiaires et surtout dans l'industrie des biens de consommation.

Enfin, les industriels se montrent particulièrement pessimistes : ils s'attendent à un recul prononcé du rythme de

la production au dernier trimestre de 2008 dans tous les secteurs d'activité.

Au **niveau national**, les entrepreneurs de l'industrie manufacturière estiment que leur activité passée a encore faibli au cours du troisième trimestre 2008. Les demandes globale et étrangère ont encore sensiblement diminué et sont désormais jugées peu dynamiques. Les carnets de commandes globaux se dégarnissent et sont jugés inférieurs à la normale. Les stocks de produits finis demeurent supérieurs à leur niveau moyen de longue période. Selon les chefs d'entreprise, la baisse des effectifs industriels s'est de nouveau accentuée au cours du troisième trimestre 2008.

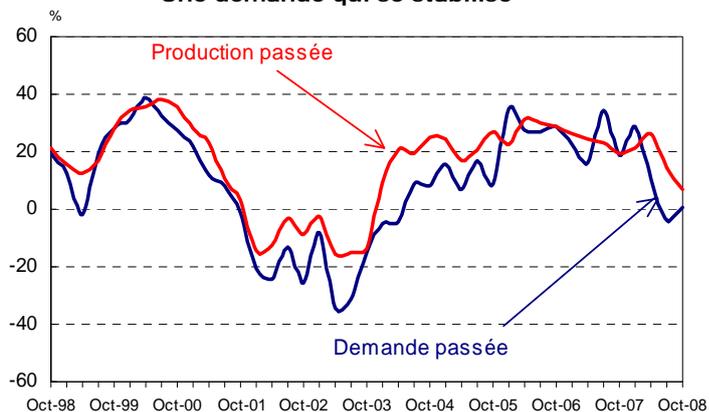
Au vu des anticipations des industriels, la demande continuerait de se dégrader d'ici la fin de l'année. Selon leurs perspectives personnelles de production, à leur plus bas niveau depuis juillet 1993, le ralentissement de l'activité se poursuivrait au cours des prochains mois. La baisse des effectifs pourrait encore s'intensifier au cours des trois prochains mois.

Interrogés en octobre 2008, les industriels estiment que la production a de nouveau ralenti depuis l'enquête de juillet. La demande adressée aux secteurs présents en Midi-Pyrénées s'est affaiblie, hormis celle adressée aux industriels de la construction aéronautique et spatiale. D'après les chefs d'entreprise, les carnets de commandes ont fortement chuté lors du troisième trimestre et les stocks restent orientés à la hausse. Selon les industriels, le ralentissement des créations d'emplois se poursuit et les chefs d'entreprise ne prévoient pas d'amélioration d'ici la fin de l'année.

En Midi-Pyrénées, la demande adressée à l'industrie n'a pas ralenti au cours du troisième trimestre de l'année. Compte tenu du tissu industriel régional, c'est le secteur des biens d'équipement, tiré par l'activité aéronautique et spatiale, qui soutient la croissance de l'industrie dans la région. Les cadences de production d'Airbus ont progressé au troisième trimestre, avec 146 appareils livrés, soit 24 de plus qu'au deuxième trimestre. Sur les neuf premiers mois de l'année 2008, 675 commandes ont été enregistrées et 391 appareils livrés. Le carnet de commandes du constructeur européen a pu bénéficier de l'évolution favorable du taux de change euro-dollar au cours de l'été.

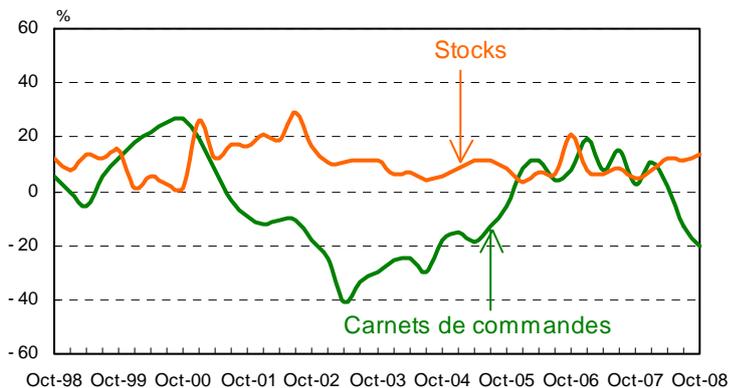
Si l'on exclut la construction aéronautique et spatiale du secteur des biens d'équipements, les industriels concernés témoignent d'une dégradation du rythme de l'activité au troisième trimestre. Dans les autres secteurs, le ralentissement déjà observé au deuxième trimestre s'est aggravé, hormis dans l'industrie agroalimentaire où la demande se maintient. Les industriels des biens intermédiaires indiquent un fort recul de leurs carnets de commandes. Le rythme de la production chute dans l'industrie des biens de consommation même si les industriels anticipent un répit à l'approche des fêtes de fin d'année.

Une demande qui se stabilise



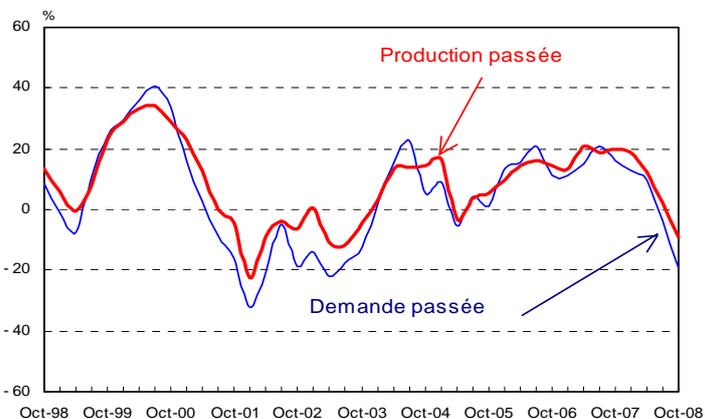
Des carnets de commandes qui s'amenuisent

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



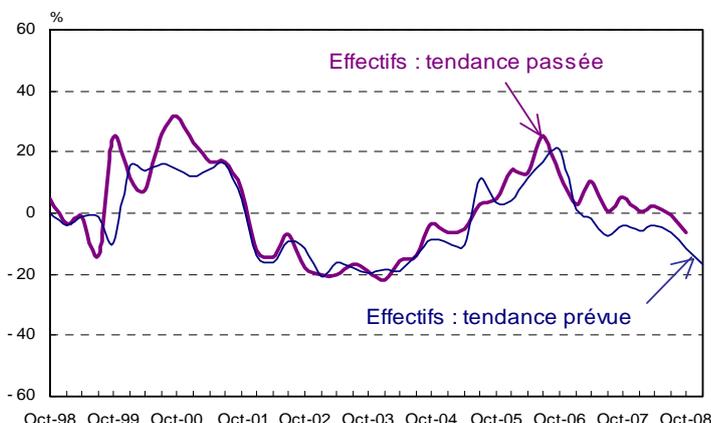
Industrie hors construction aéronautique et spatiale

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



Une réduction des effectifs qui se confirme

Opinion sur l'évolution des effectifs



Note technique

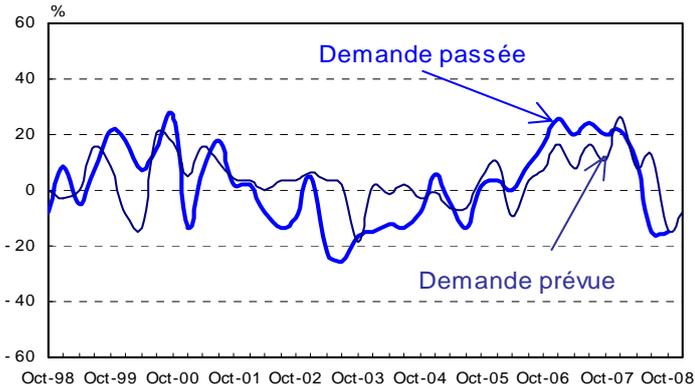
L'Insee effectue une **enquête nationale** auprès des entreprises du secteur de l'**industrie**. Les **résultats régionaux** sont obtenus en appliquant aux indicateurs nationaux élémentaires la structure régionale des établissements selon leur secteur d'activité et leur taille établie à partir des masses 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.

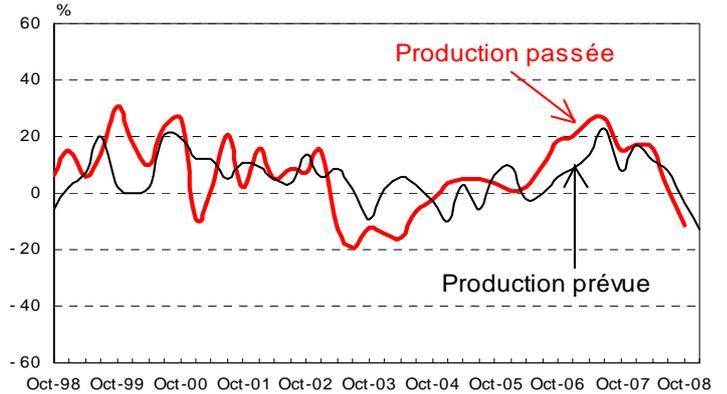
Les séries publiées sont **corrigées des variations saisonnières (CVS)**. Lorsque la série ne présente pas de caractère saisonnier, les données CVS sont identiques aux données brutes.

Industries agroalimentaires

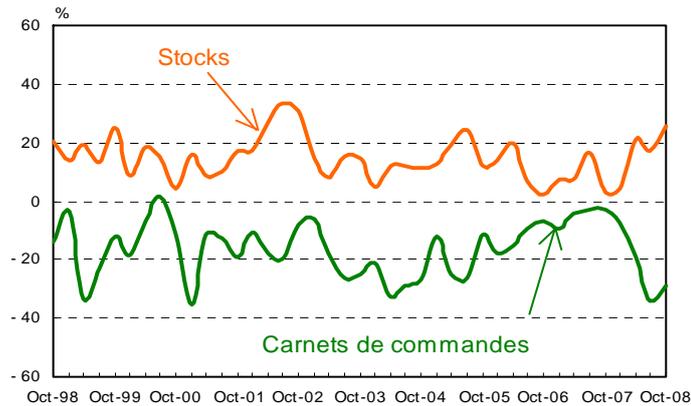
Une demande qui s'améliore
Opinion sur l'évolution de la demande



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



Des carnets de commandes stabilisés
Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes

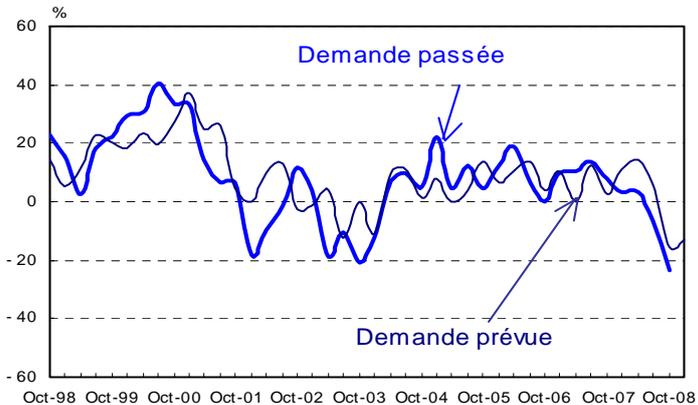


Le rythme de production a fléchi dans le secteur agroalimentaire au troisième trimestre 2008, d'après les industriels concernés. Ils témoignent toutefois d'une stabilisation de la demande et attendent une reprise pour les fêtes de fin d'année. Leur opinion sur leurs carnets de commandes s'améliore quelque peu, même si les stocks se sont encore alourdis.

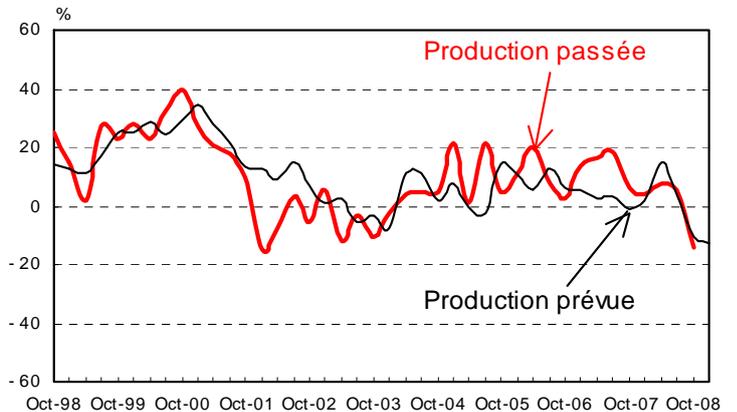
Les industriels du secteur restent toutefois pessimistes : ils s'attendent à un nouveau repli du rythme de l'activité d'ici la fin de l'année.

Industries des biens de consommation *

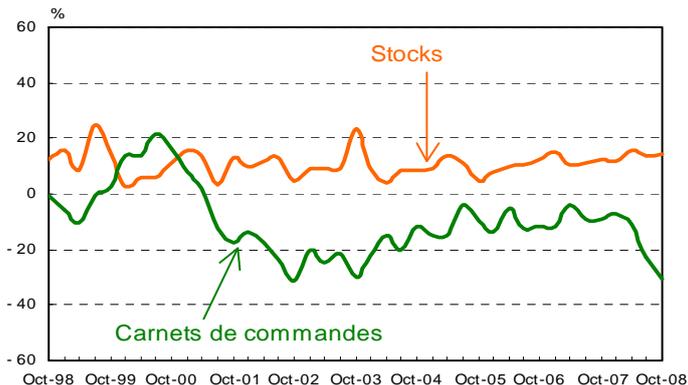
La demande poursuit sa chute
Opinion sur l'évolution de la demande



Un rythme d'activité en berne
Opinion sur l'évolution de la production



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



Dans un contexte de demande fortement ralentie, le rythme de la production continue à baisser dans l'industrie des biens de consommation.

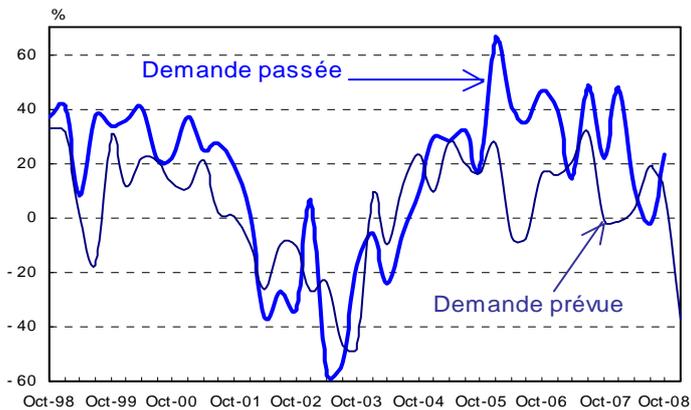
Les industriels voient leurs carnets de commandes chuter, en particulier dans le secteur de l'équipement du foyer.

Les chefs d'entreprise s'attendent à un répit pour le quatrième trimestre, notamment dans les branches habillement et pharmacie-parfumerie.

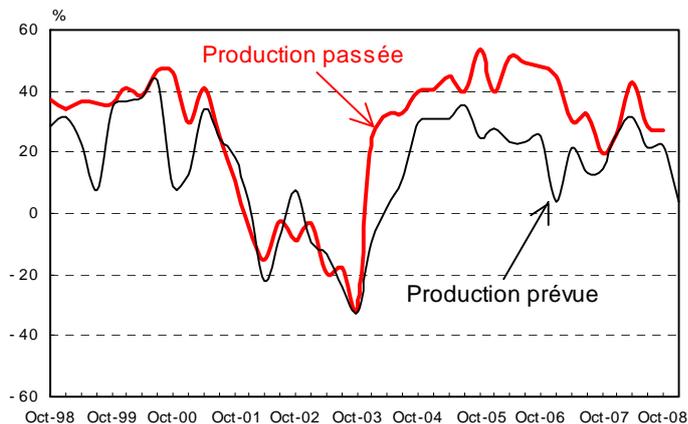
* Les industries des biens de consommation regroupent les entreprises dont les produits sont destinés aux ménages (habillement, produits de l'édition, de l'imprimerie, pharmacie, parfumerie, produits d'entretien, produits d'équipement du foyer).

Industries des biens d'équipement *

Une demande réorientée à la hausse
Opinion sur l'évolution de la demande

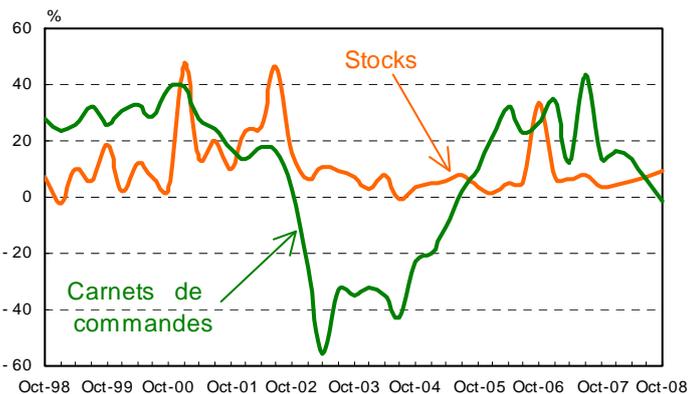


Un rythme d'activité toujours soutenu
Opinion sur l'évolution de la production



Des stocks qui commencent à s'alourdir

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



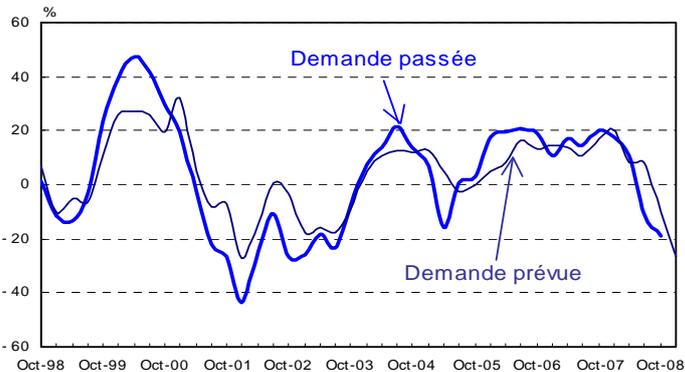
Au troisième trimestre 2008, le rythme de l'activité est resté soutenu dans l'industrie des biens d'équipement grâce à la construction aéronautique et spatiale, où la demande a été plus présente qu'au trimestre précédent. En revanche, l'activité a fortement ralenti dans l'industrie des équipements mécaniques sous l'effet d'un effondrement de la demande. Le rythme de la production a continué de baisser dans la branche des équipements électriques et électroniques.

Les chefs d'entreprise font état de carnets de commandes moins étoffés et d'une tendance à l'alourdissement des stocks. Ils s'attendent à un ralentissement de l'activité au dernier trimestre 2008, particulièrement prononcé dans la branche des équipements électriques et électroniques.

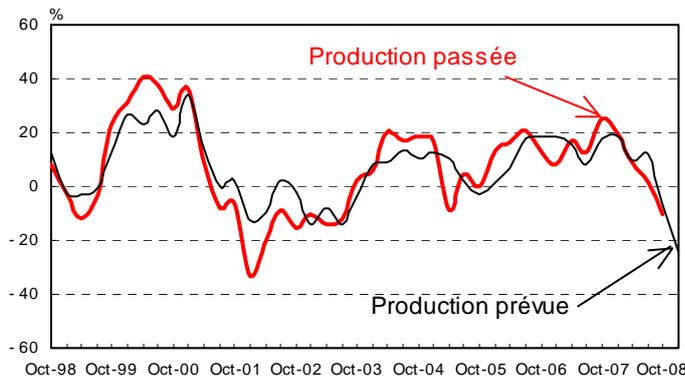
* Les industries des biens d'équipement produisent des biens qui servent à produire d'autres biens (construction aéronautique et spatiale, équipements mécaniques, équipements électriques et électroniques). Leur activité constitue un

Industries des biens intermédiaires *

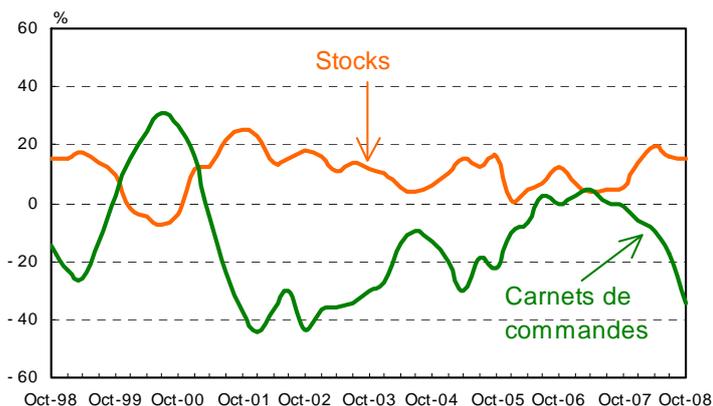
Une demande qui ralentit encore
Opinion sur l'évolution de la demande



Un rythme d'activité qui s'affaiblit
Opinion sur l'évolution de la production



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



Les chefs d'entreprise témoignent d'un nouvel affaiblissement du rythme de l'activité dans l'industrie des biens intermédiaires au troisième trimestre 2008.

L'industrie des produits minéraux, de la chimie et des composants électriques et électroniques sont particulièrement concernés par ce ralentissement. Les carnets de commandes se dégarnissent fortement selon les industriels.

Les industriels anticipent un nouveau recul du rythme de l'activité pour le dernier trimestre 2008.

* 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).