

L'économie se dégricpe...lentement

À partir du 3^e trimestre 2009, l'activité se reprend en Midi-Pyrénées comme en France et dans la plupart des économies avancées après deux trimestres de repli historique. Mais, malgré les nombreuses livraisons d'Airbus en 2009, l'aéronautique pâtit du ralentissement international et l'activité industrielle régionale redémarre moins rapidement qu'au niveau national. La situation s'améliore dans le bâtiment : la construction de logements progresse de nouveau légèrement à l'automne 2009. L'hôtellerie et la restauration bénéficient d'une saison touristique marquée par l'afflux de touristes français. Dans ce contexte, la baisse de l'emploi salarié et la hausse du chômage se poursuivent au 3^e trimestre 2009, mais de façon atténuée.

Au 3^e trimestre 2009, le redressement de l'activité industrielle se poursuit en Midi-Pyrénées mais à un rythme moins soutenu qu'au trimestre précédent. Selon les industriels, les niveaux de production et de demande ainsi que l'état des carnets de commandes sont encore très en dessous de leur situation d'avant la crise. Le très bon niveau de livraisons d'Airbus en fin d'année constitue néanmoins un motif de satisfaction dans l'aéronautique.

Livraisons records pour Airbus

Au 4^e trimestre 2009, Airbus a livré 140 avions, contre seulement 104 au trimestre précédent, ce qui lui permet de battre son record de livraisons annuelles : 498 appareils livrés en 2009 contre 483 en 2008. Les réaffectations de livraisons vers les clients solvables et les aides publiques à l'exportation ont permis ce résultat, alors que le trafic aérien et les capacités de financement des compagnies restent considérablement affaiblis par la crise économique et financière. Mais Airbus n'enregistre que 310 nouvelles commandes en 2009, contre 900 en 2008 et 1 458 en 2007.

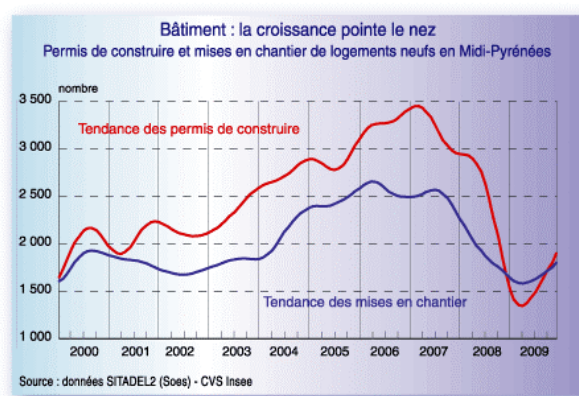
Redressement fragile de l'activité industrielle

Malgré ces livraisons records chez Airbus, la reprise de l'activité est freinée dans les biens d'équipement par les difficultés du secteur aéronautique (fort repli des commandes, en particulier dans l'aviation d'affaires et l'aviation régionale, retards des programmes innovants A400M et Boeing 787, livraisons d'A380 moins nombreuses que prévu) qui impactent plus particulièrement les équipementiers régionaux liés à ces segments. Dans l'industrie agroalimentaire et des biens de consommation, le redressement de l'activité amorcé au printemps 2009 s'essouffle au 3^e trimestre. L'industrie des biens intermédiaires bénéficie le plus de la reprise de la production industrielle en France et dans le monde.

Début d'amélioration dans la construction

Au 3^e trimestre 2009, les chefs d'entreprise de la région confirment que l'activité se redresse dans le bâtiment. Le secteur bénéficie du redémarrage de la construction de logements neufs et des chantiers

publics, en lien avec l'amélioration des conditions de financement et la montée en charge des mesures du plan de relance de l'économie. Ainsi, en Midi-Pyrénées, près de 5 000 logements ont été mis en chantier au 3^e trimestre 2009, soit 12 % de plus qu'au trimestre précédent. Toutefois, l'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commande demeure très dégradée.



L'hôtellerie et la restauration résistent

En 2009, la saison touristique estivale en Midi-Pyrénées est marquée par la crise économique et, à Lourdes, par le contrecoup du jubilé de l'année précédente : la clientèle étrangère a reculé mais les touristes français sont restés aussi nombreux. La fréquentation des campings rebondit de 5 % par rapport à la saison 2008. En revanche, la fréquentation des hôtels de Midi-Pyrénées chute de 13 % au 3^e trimestre 2009 par rapport au 3^e trimestre 2008. Les touristes étrangers y sont beaucoup moins nombreux (- 23 %) et la part du tourisme d'affaires recule dans l'ensemble des villes de la région. En recul de 5 % sur un an, le chiffre d'affaires du secteur de l'hébergement en Midi-Pyrénées se redresse de 2 % au 3^e trimestre 2009 par rapport au trimestre précédent (en données corrigées des variations saisonnières). Dans la restauration, le chiffre d'affaires régional progresse plus fortement : + 7 % au 3^e trimestre 2009 par rapport au trimestre précédent. Dans les services aux entreprises, la croissance de l'activité reste modérée au 3^e trimestre 2009. Ce secteur bénéficie d'une production

soutenue dans les services de pointe (ingénierie, informatique) et du regain des affaires dans le secteur du travail temporaire. En revanche, l'activité continue de se contracter dans les autres services de soutien aux entreprises.

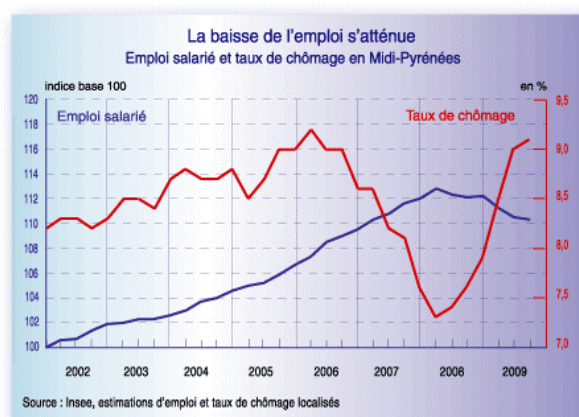
Commerce : seule l'automobile tient la route

Avec près de 28 500 immatriculations de voitures neuves en Midi-Pyrénées au dernier trimestre 2009, les ventes d'automobiles accélèrent franchement en fin d'année, avant que les dispositifs incitatifs (prime à la casse) ne deviennent moins généreux en 2010. Dans le commerce de gros, l'activité se replie à nouveau en novembre 2009 après le rebond intervenu au cours de l'été. La baisse des prix continue à peser sur les chiffres d'affaires des grossistes. En revanche, les ventes du commerce de détail se redressent en novembre 2009 et le chiffre d'affaires des détaillants régionaux se stabilise au cours du 3^e trimestre.

Dégradation atténuée du marché du travail

Au 3^e trimestre 2009, la baisse de l'emploi salarié se poursuit en Midi-Pyrénées (-0,2 %) mais moins

fortement qu'au cours des deux trimestres précédents. Elle s'atténue dans l'industrie (-0,4 %) et la construction (-0,5 %) et s'accroît dans le commerce (-0,6 %). L'emploi salarié se stabilise dans les services marchands grâce au recours accru à l'intérim (+3,1 %), notamment dans la construction. Dans le même temps, la hausse du chômage ralentit. En Midi-Pyrénées, le taux de chômage progresse de 0,1 point au 3^e trimestre pour s'établir à 9,1 % de la population active, comme au niveau national.



Sortie de crise : le monde en ordre dispersé

Après un repli sans précédent depuis 1945, la reprise de l'activité économique mondiale reste fragile et d'inégale ampleur. La plupart des économies avancées renouent avec une croissance de l'activité au 3^e trimestre 2009. Le PIB progresse de 0,7 % aux Etats-Unis, de 0,4 % dans la zone euro et de 0,3 % au Japon. L'activité mondiale bénéficie du rebond des économies émergentes du Sud-Est asiatique : le PIB chinois augmente de 8,9 % en rythme annuel au 3^e trimestre 2009. Pour la première fois depuis début 2008, le commerce mondial se redresse au cours du 3^e trimestre 2009. Aux Etats-Unis, la consommation des ménages, soutenue par le plan de relance, progresse de 0,7 % au 3^e trimestre 2009. La reprise du commerce mondial bénéficie aux économies allemande et japonaise dont les exportations progressent respectivement de 3,4 % et 6,5 %. Au 3^e trimestre 2009, l'activité continue cependant de reculer au Royaume-Uni et en Espagne. En dehors de l'Asie, les taux de croissance observés au 3^e trimestre sont relativement faibles et ne laissent pas envisager le rattrapage rapide des niveaux d'activité d'avant-crise. Dans le même temps, le dynamisme des économies émergentes du Sud-Est asiatique entraîne une hausse rapide du prix des matières premières, pénalisant le redémarrage de l'activité en 2010. Avec des effets des plans de relance gouvernementaux concentrés sur 2009, une consommation des ménages peu dynamique et un investissement des entreprises en berne, le profil de croissance des économies avancées serait particulièrement heurté et incertain en 2010.

Reprise laborieuse en France

Au 3^e trimestre 2009, le PIB français augmente de 0,3 %, comme au trimestre précédent. L'activité économique bénéficie d'une accélération des exportations de biens manufacturés (automobile, biens d'équipement, biens intermédiaires) alors que les importations progressent peu (+0,4 %). En revanche, la demande intérieure ralentit la croissance du PIB au 3^e trimestre. La consommation des ménages est stable tandis que les achats de logements neufs continuent de se contracter. La croissance de l'industrie manufacturière s'accélère, en particulier dans l'automobile et les biens intermédiaires. Le déstockage massif de produits manufacturés opéré au cours des trimestres précédents est enrayeré et ne pénalise plus la croissance française. La construction se replie plus fortement qu'au trimestre précédent. L'emploi continue de reculer dans l'industrie et dans la construction, ainsi que dans le secteur tertiaire malgré le redémarrage de l'intérim. Dans le même temps, le taux de chômage se stabilise à 9,1 % de la population active en France métropolitaine. D'ici la mi-2010, la reprise de l'économie française serait laborieuse, à un rythme proche de 0,4 % par trimestre. La croissance reposerait sur la consommation des ménages, elle-même bridée par la hausse du chômage, un regain d'inflation et la disparition des mesures de soutien exceptionnelles de 2009.

Pour en savoir plus : la Note de conjoncture nationale - Insee conjoncture sur le site insee.fr : http://www.insee.fr/fr/indicateurs/analyses_conj/archives/decembre2009_ve.pdf