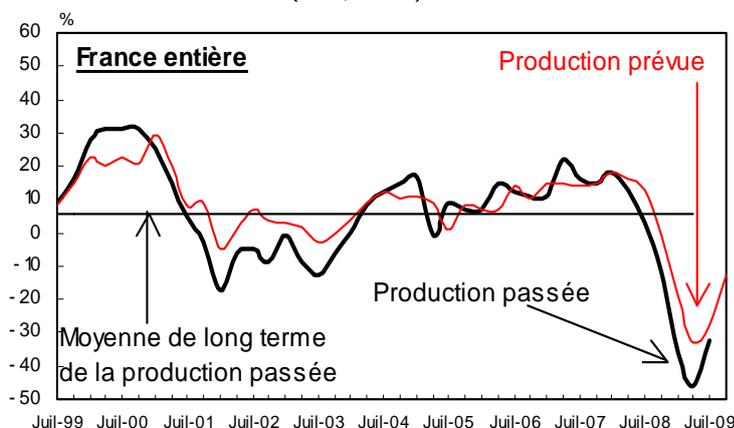
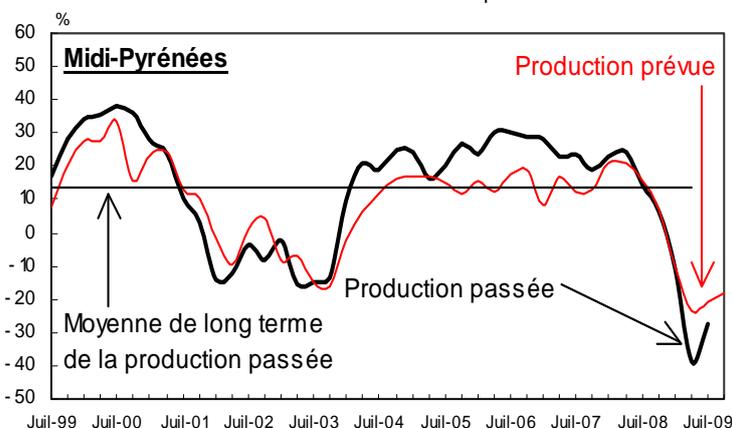


La conjoncture dans l'industrie en Midi-Pyrénées Juillet 2009

Les industriels raisonnablement optimistes

Au cours du deuxième trimestre 2009, le rythme de l'activité industrielle s'est redressé dans la plupart des secteurs présents en Midi-Pyrénées. Selon les industriels, cette amélioration résulte d'un raffermissement de la demande alors que les stocks ont fortement diminué sur la période récente. Les industries agroalimentaires, de biens de consommation et de biens intermédiaires en bénéficient le plus. L'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes cesse de se dégrader dans ces secteurs. La situation est plus contrastée dans l'industrie des biens d'équipement. Au cours du deuxième trimestre 2009, la hausse des livraisons d'Airbus tire l'activité du secteur aéronautique mais les autres branches sont pénalisées par la faiblesse générale de l'investissement des entreprises. Les chefs d'entreprise s'attendent à une amélioration progressive du rythme de l'activité au troisième trimestre 2009, sauf dans l'industrie des biens d'équipement. Dans ce secteur, la réduction annoncée des cadences de production de l'avionneur européen pèse sur les perspectives d'activité des entrepreneurs.

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



Le rythme de l'activité industrielle se redresse au deuxième trimestre 2009 selon les résultats de l'enquête nationale de conjoncture et compte tenu des spécificités de l'industrie en Midi-Pyrénées. Cette amélioration est la première depuis le premier trimestre 2008 et presque tous les secteurs industriels présents en Midi-Pyrénées en bénéficient.

Interrogés en juillet 2009, les industriels des **biens de consommation** et des **biens intermédiaires** témoignent d'un raffermissement de la demande tirant l'activité à la hausse, après une période de fort déstockage. L'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes cesse de se dégrader. Le solde d'opinion correspondant demeure toutefois très en dessous de sa moyenne de longue période.

Au deuxième trimestre 2009, l'activité dans l'industrie des **biens d'équipement** bénéficie de l'augmentation des livraisons d'Airbus. En revanche, dans les autres secteurs de la branche (équipements mécaniques, électriques et

électroniques), l'activité reste pénalisée par le recul de l'investissement des entreprises. Compte tenu des réductions de cadence de production annoncées par Airbus et des perspectives d'investissement dégradées, l'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes continue de se détériorer dans l'industrie des biens d'équipement.

L'**agroalimentaire** reste moins affecté par la crise. Au cours du deuxième trimestre 2009, le rythme de l'activité y progresse et se rapproche de son niveau de longue période.

Au troisième trimestre 2009, les industriels s'attendent à une amélioration progressive du rythme de l'activité sauf dans l'industrie des biens d'équipement. Cette amélioration serait plus sensible dans l'industrie des biens intermédiaires que dans celles des biens de consommation et de l'agroalimentaire.

Selon les industriels interrogés en juillet 2009, le rythme de l'activité a progressé au deuxième trimestre, soutenu par une demande en hausse et des stocks moins lourds. Cette amélioration, sensible dans tous les secteurs d'activité, est la première depuis octobre 2008. Selon les chefs d'entreprise, la baisse des effectifs ne s'est pas accentuée au cours du deuxième trimestre.

L'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes continue toutefois de se dégrader, en particulier dans l'industrie des biens d'équipement.

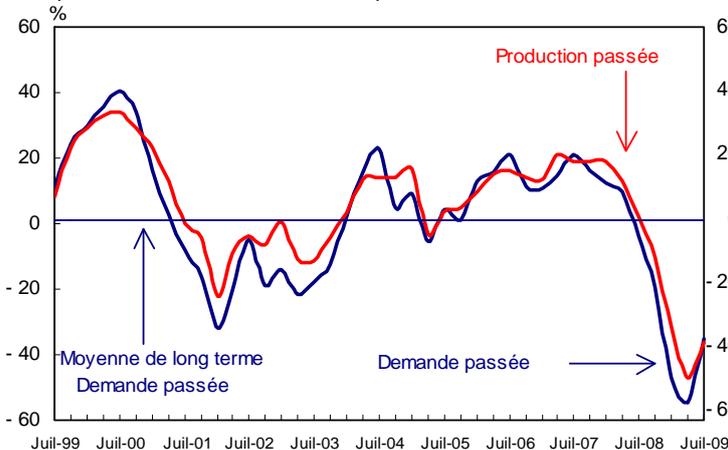
Les entrepreneurs s'attendent à une amélioration progressive du rythme de l'activité industrielle au cours du troisième trimestre.

Au deuxième trimestre 2009, l'activité industrielle de Midi-Pyrénées bénéficie de la bonne tenue des rythmes de production d'Airbus. D'avril à juin 2009, le constructeur européen a livré 138 avions (dont 3 gros porteurs A380) soit 22 de plus qu'au premier trimestre. Toutefois, le net repli des commandes d'Airbus de la part des compagnies aériennes conduit l'avionneur à réduire ses cadences de production d'A320 dès le mois d'octobre 2009. Le ralentissement des cadences dans l'aviation régionale ou d'affaires et les retards des programmes du Boeing 787 ou de l'avion militaire A400M pénalisent les entreprises liées à ces segments.

L'activité reste soutenue dans le secteur spatial. Au premier semestre 2009, Astrium et Thales Alenia Space bénéficient d'une augmentation significative des commandes de satellites dans les domaines de la communication, de la navigation et de l'observation terrestre ainsi que pour des activités de défense.

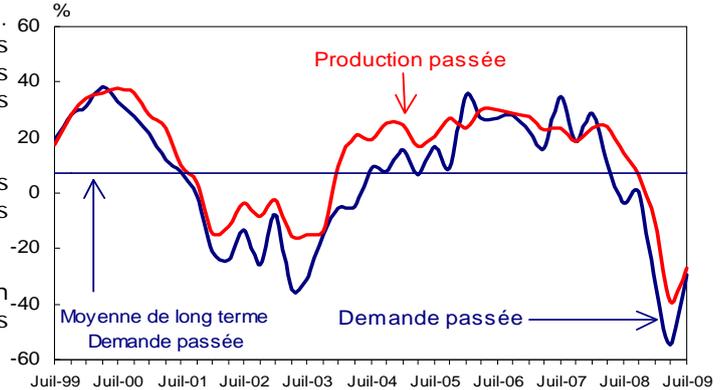
Industrie hors construction aéronautique et spatiale

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



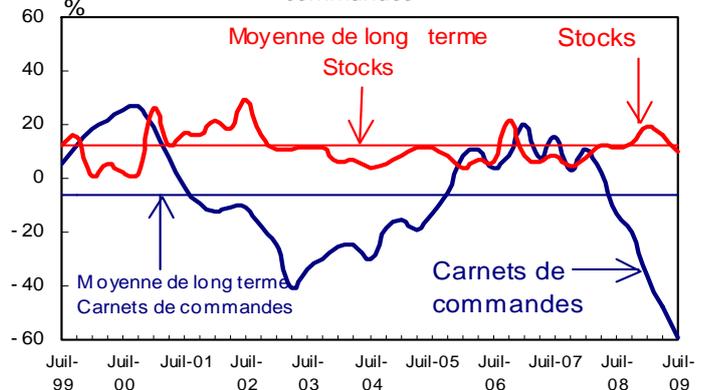
Demande et production se redressent

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



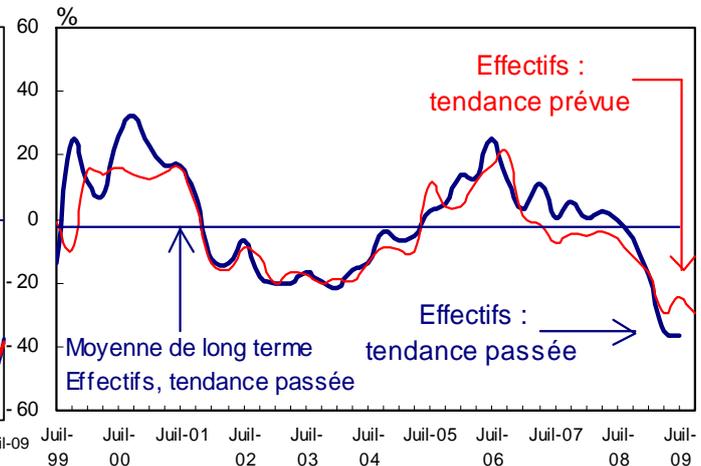
Des carnets de commandes toujours très bas

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



La baisse des effectifs se stabilise

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.

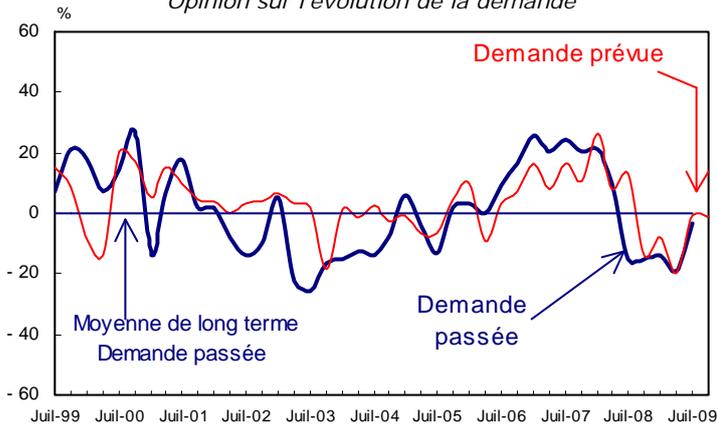
L'**interprétation** des soldes d'opinion est **fondée sur l'évolution** des séries plutôt que sur leur niveau. On peut toutefois comparer les soldes d'opinion à leur moyenne de longue période afin de tenir compte du comportement usuel de réponse des chefs d'entreprise.

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

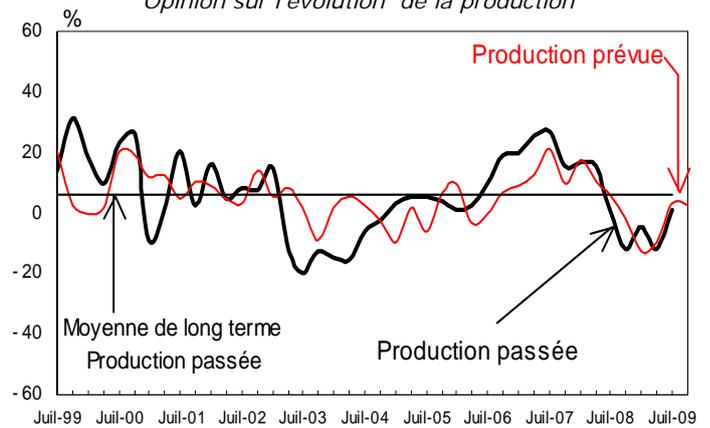
Nette amélioration de la demande

Opinion sur l'évolution de la demande



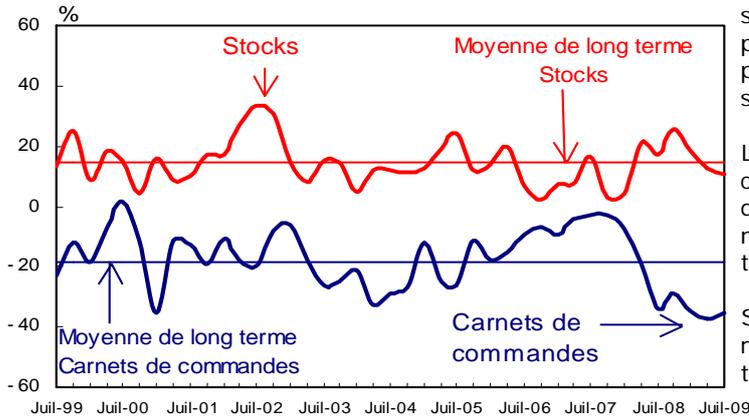
Un rythme d'activité plus élevé

Opinion sur l'évolution de la production



Des carnets de commandes convalescents

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



Interrogés en juillet 2009, les chefs d'entreprise du secteur agroalimentaire font état d'un rythme d'activité plus soutenu au deuxième trimestre 2009, après plusieurs mois d'affaiblissement. La demande globale s'amplifie, soutenue par sa composante étrangère.

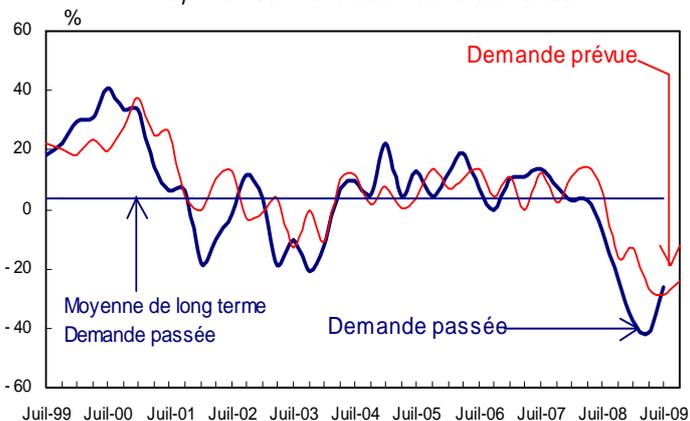
L'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commande s'améliore légèrement. Ces carnets demeurent toutefois peu garnis. Les stocks s'allègent à nouveau, moins fortement qu'au cours du premier trimestre.

Selon les industriels de la branche agroalimentaire, le rythme de l'activité se stabiliserait au cours du troisième trimestre.

Industries des biens de consommation *

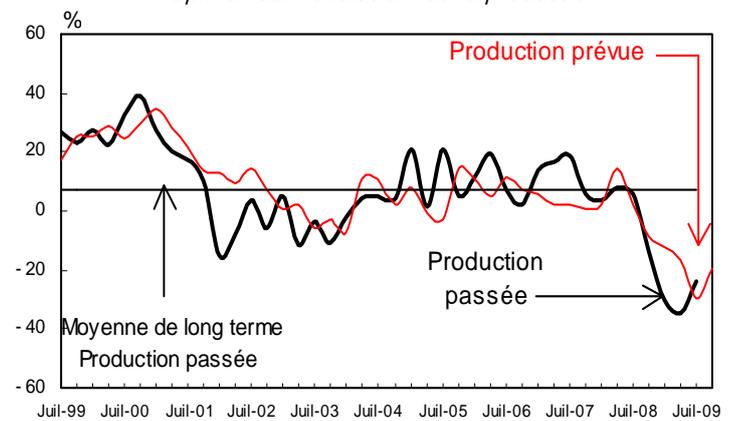
Une demande qui s'accroît

Opinion sur l'évolution de la demande



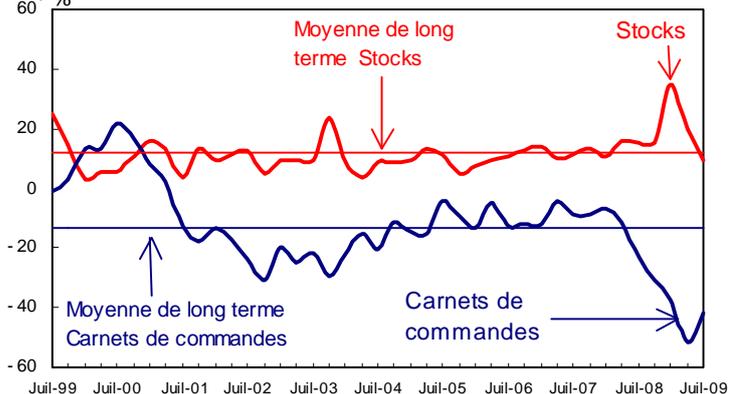
Un regain dans la production

Opinion sur l'évolution de la production



Les stocks retrouvent un niveau normal

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



Selon les industriels interrogés en juillet 2009, la demande en biens de consommation s'est redressée au cours du deuxième trimestre 2009, entraînant une augmentation du rythme de l'activité dans ce secteur.

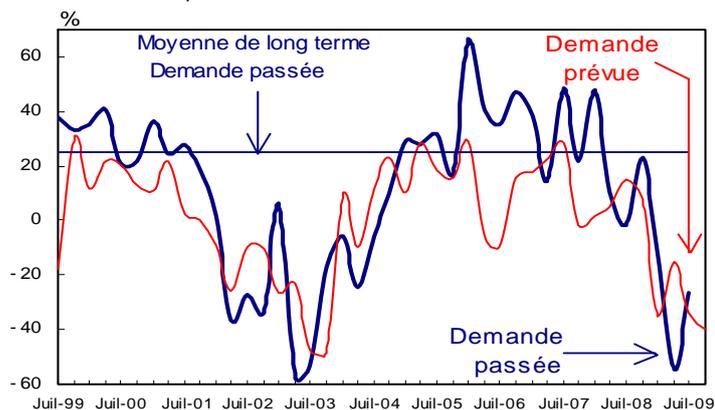
L'opinion des chefs d'entreprise sur leur carnet de commandes s'améliore, même si ces carnets sont jugés encore très insuffisants. Très élevés fin 2008, les stocks retrouvent désormais un niveau normal.

Les industriels du secteur s'attendent à une amélioration progressive du rythme de l'activité au cours du troisième trimestre.

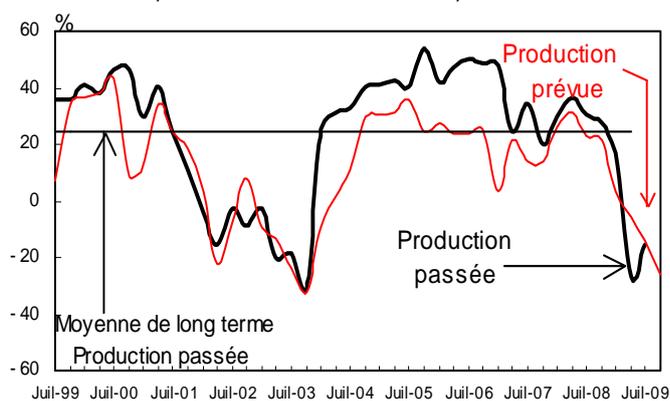
* Les industries des biens de consommation regroupent les entreprises dont les produits sont destinés aux ménages (habillement, produits de l'édition, de l'imprimerie, pharmacie, parfumerie, produits d'entretien, produits d'équipement du foyer).

Industries des biens d'équipement *

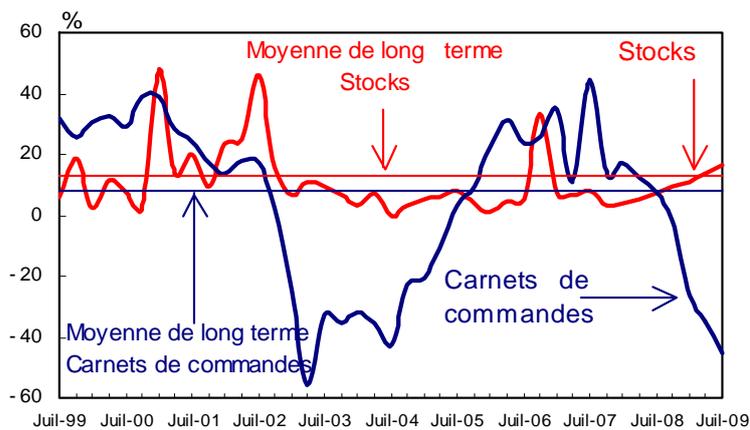
Une demande plus soutenue
Opinion sur l'évolution de la demande



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



Les carnets de commandes toujours en berne
Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes



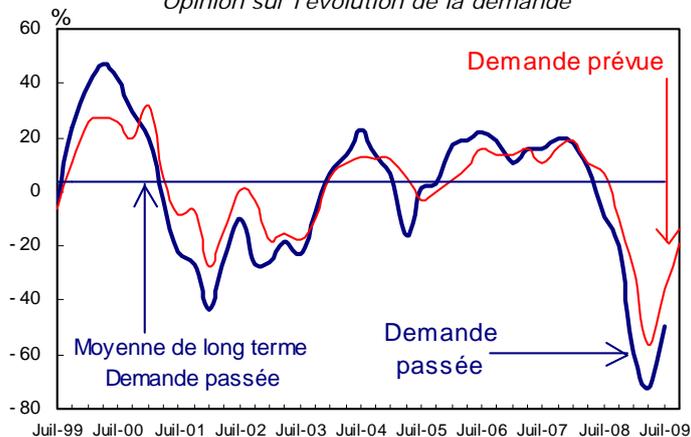
Au deuxième trimestre 2009, l'activité dans l'industrie des biens d'équipement a été tirée par la bonne tenue des cadences de production de l'aéronautique et du spatial. En revanche, la production d'équipements mécaniques, électriques et électroniques a encore ralenti. La demande adressée à ces secteurs demeure très faible.

Dans l'ensemble de la branche des biens d'équipement, l'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes continue de se dégrader et les stocks sont jugés de plus en plus lourds. Au troisième trimestre 2009, les chefs d'entreprise de la construction aéronautique et spatiale s'attendent à un ralentissement des cadences de production. Mais le rythme de l'activité cesserait de chuter dans les autres industries de biens d'équipement.

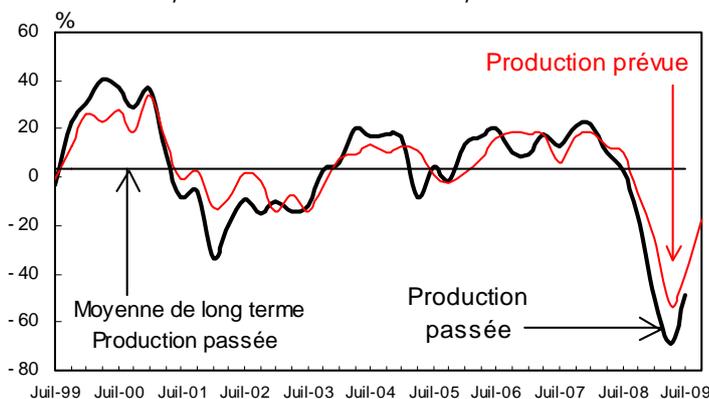
* Les industries des biens d'équipement produisent des biens qui servent à produire d'autres biens (construction aéronautique et spatiale, équipements mécaniques, équipements électriques et électroniques). Leur activité constitue un indicateur avancé de l'investissement des entreprises.

Industries des biens intermédiaires *

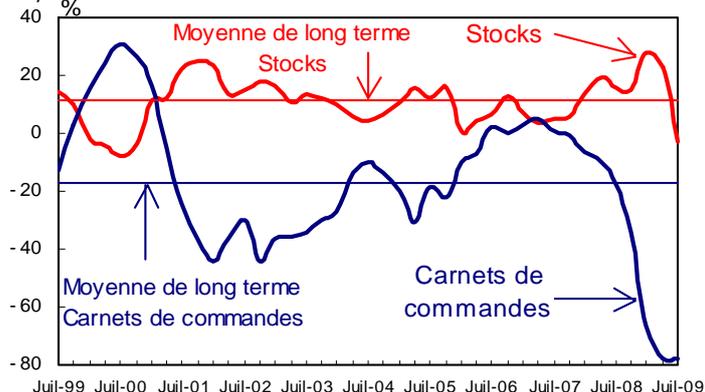
Une demande qui augmente
Opinion sur l'évolution de la demande



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



Les carnets de commandes stagnent au plus bas
Opinion sur l'évolution des stocks et des carnets de commandes



Les chefs d'entreprise du secteur des biens intermédiaires témoignent d'une amélioration de la demande et du rythme de production au cours du deuxième trimestre. Seule l'industrie textile apparaît à l'écart de ce mouvement. Pour l'ensemble des industriels de la branche des biens intermédiaires, les carnets de commande demeurent très inférieurs à la normale tandis que les stocks se sont fortement allégés.

Les industriels s'attendent à une nouvelle amélioration du rythme de l'activité pour le troisième trimestre 2009.

* 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).