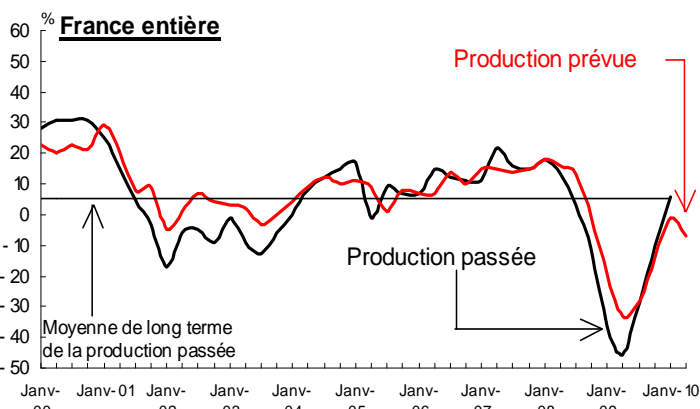
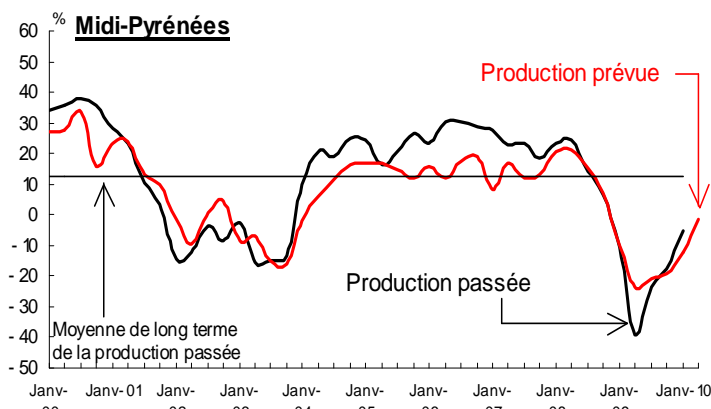


La conjoncture dans l'industrie en Midi-Pyrénées Janvier 2010

L'industrie régionale se relève mais peine à décoller

Interrogés en janvier 2010, les industriels français font état d'un nouveau renforcement de la production au cours du dernier trimestre 2009. En tenant compte des spécificités sectorielles de Midi-Pyrénées, le rythme d'activité se redresse également dans la région, mais de façon moins dynamique. Pour le deuxième trimestre consécutif, c'est le secteur des biens d'équipement, avec les difficultés de la construction aéronautique, qui ralentit la reprise de l'activité industrielle régionale, pèse sur les carnets de commandes et pousse les stocks à la hausse. En revanche, le redressement de l'activité est net dans l'agroalimentaire et les secteurs des biens intermédiaires et des biens de consommation. La demande y est globalement en hausse et les carnets de commandes se regarnissent. Selon les industriels, la reprise de l'activité s'accélérerait au cours du premier trimestre de l'année 2010, atténuant la baisse des effectifs.

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



Selon les chefs d'entreprise industrielle interrogés dans l'enquête nationale de conjoncture en janvier 2010, et en tenant compte de la structure sectorielle de Midi-Pyrénées, le rythme de l'activité industrielle régionale continue à se redresser au 4^e trimestre 2009, sous l'effet d'une demande raffermie. Le rythme de la production industrielle régionale demeure toutefois moins soutenu qu'au niveau national. L'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes peine à se redresser alors que les stocks repartent à la hausse au dernier trimestre 2009.

Le redressement de l'activité industrielle est particulièrement vigoureux dans l'**agroalimentaire**. La production y est soutenue par une demande raffermie, dont la composante étrangère s'est renforcée. Les stocks se sont allégés et les carnets de commandes se sont reconstitués.

L'activité dans l'industrie des **biens intermédiaires** reste en forte croissance sous l'effet d'une demande qui s'intensifie, tant dans sa composante française qu'étrangère. Les industriels s'attendent toutefois à une stabilisation du rythme de leur activité au cours du 1^{er} trimestre 2010.

Le rythme de l'activité est également dynamique dans l'industrie des **biens de consommation**, mais il demeure significativement en dessous du rythme de longue période. Les carnets de commandes se regarnissent mais restent encore à un faible niveau.

Au 4^e trimestre 2009, le rythme de production demeure faible dans l'industrie régionale des **biens d'équipement**, alors qu'il se redresse plus nettement au niveau national. L'activité pâtit de la chute brutale des commandes du secteur aéronautique. Ainsi, l'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes continue de se dégrader au 4^e trimestre 2009. Hors construction aéronautique, le redémarrage de l'activité industrielle en Midi-Pyrénées serait plus marqué.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité industrielle continuerait à se redresser au cours du 1^{er} trimestre 2010, malgré une demande un peu moins soutenue. La baisse des effectifs industriels s'atténuerait progressivement en début d'année.

Interrogés en janvier 2010, les industriels témoignent d'une augmentation du rythme de leur activité au cours du quatrième trimestre 2009 en lien avec une demande plus soutenue.

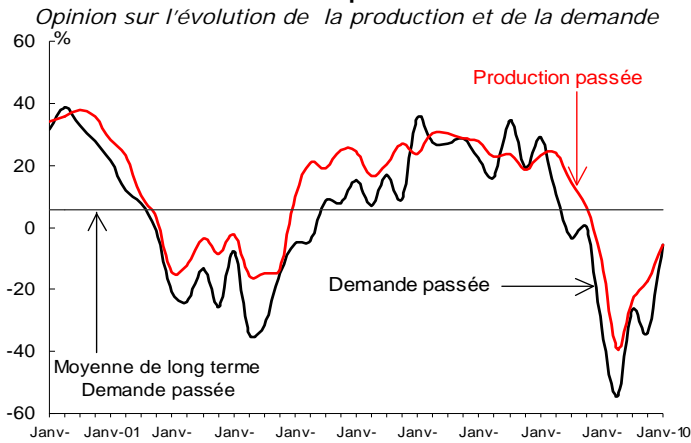
Le rythme d'activité accélère sensiblement dans toutes les grandes branches industrielles présentes en Midi-Pyrénées exceptée celle des biens d'équipement, ralentie par les difficultés du secteur aéronautique.

L'opinion des industriels sur leur carnets de commandes continue de se redresser très progressivement, même s'ils les jugent encore peu garnis. Les stocks repartent à la hausse au quatrième trimestre 2009.

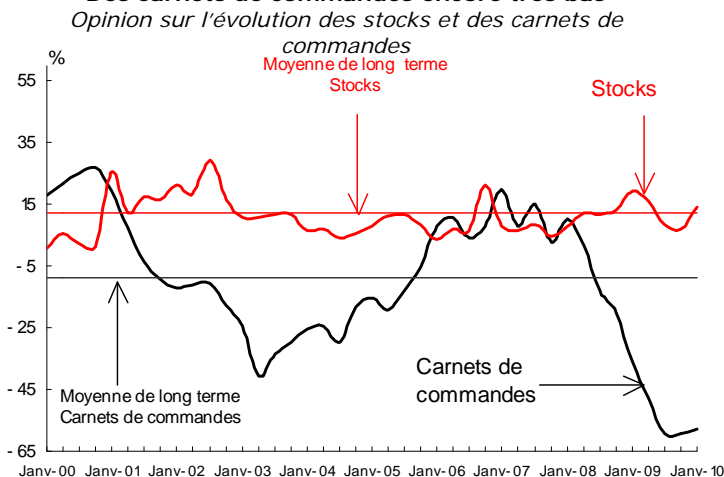
Selon les industriels, la baisse des effectifs s'est poursuivie au dernier trimestre 2009, au même rythme qu'au trimestre précédent. Ils n'envisagent pas de réelle amélioration de l'emploi au cours du premier trimestre 2010.

En Midi-Pyrénées, la construction aéronautique influe fortement sur le rythme de l'activité industrielle régionale. Airbus a livré 140 appareils au cours du dernier trimestre 2009, ce qui lui permet de battre son record de livraisons annuelles : 498 appareils livrés en 2009 contre 483 en 2008. Malgré ce record, la reprise de l'activité dans les biens d'équipement est freinée par les difficultés de l'aéronautique : fort repli des commandes, en particulier dans l'aviation d'affaires et l'aviation régionale, retards de programmes innovants (A400M, Boeing 787), livraisons d'A380 moins nombreuses que prévu. Ces difficultés impactent plus particulièrement les équipementiers régionaux liés à ces segments.

Une demande qui se redresse

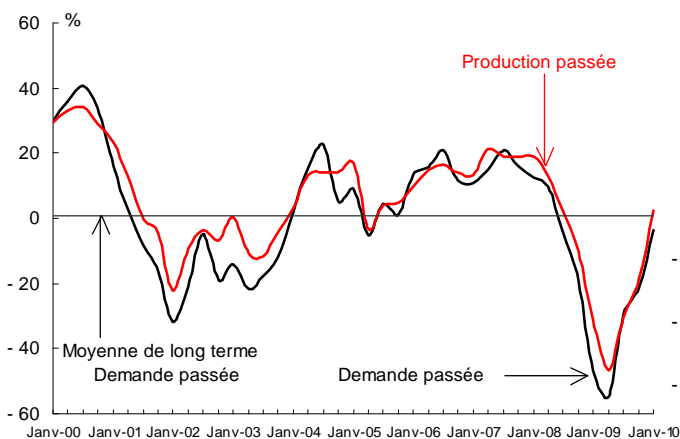


Des carnets de commandes encore très bas



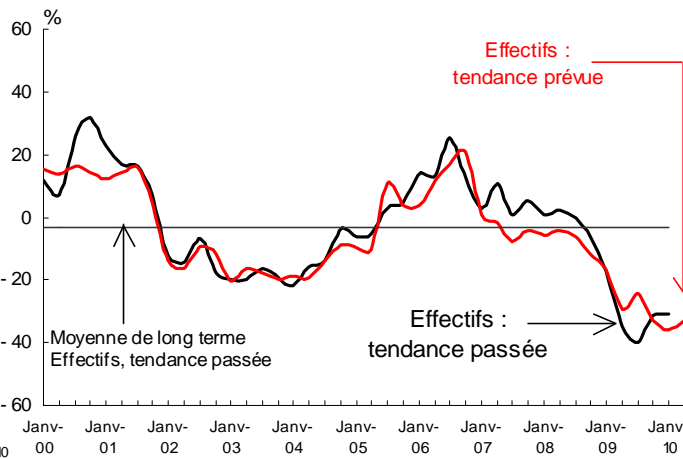
Industrie hors construction aéronautique et spatiale

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



La baisse des effectifs se poursuit au même rythme

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.

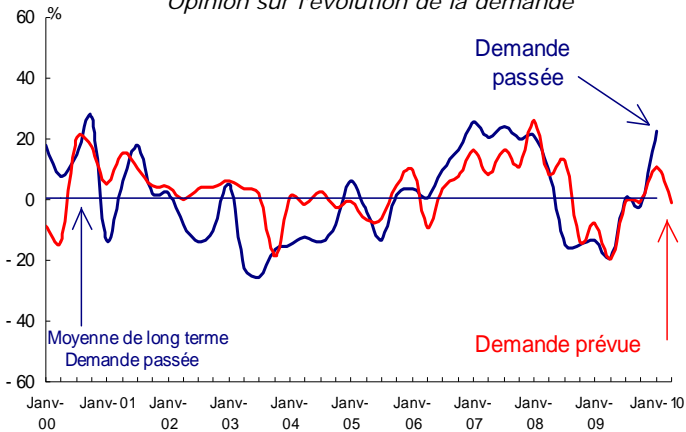
L'**interprétation** des soldes d'opinion est **fondée sur l'évolution** des séries plutôt que sur leur niveau. On peut toutefois comparer les soldes d'opinion à leur moyenne de longue période afin de tenir compte du comportement usuel de réponse des chefs d'entreprise.

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

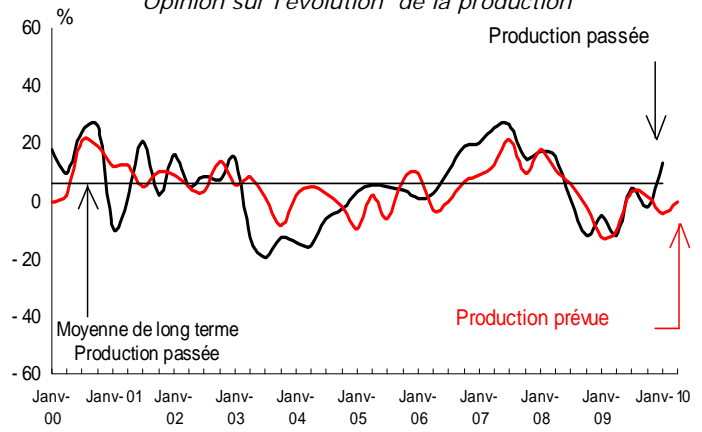
Une demande dynamique

Opinion sur l'évolution de la demande



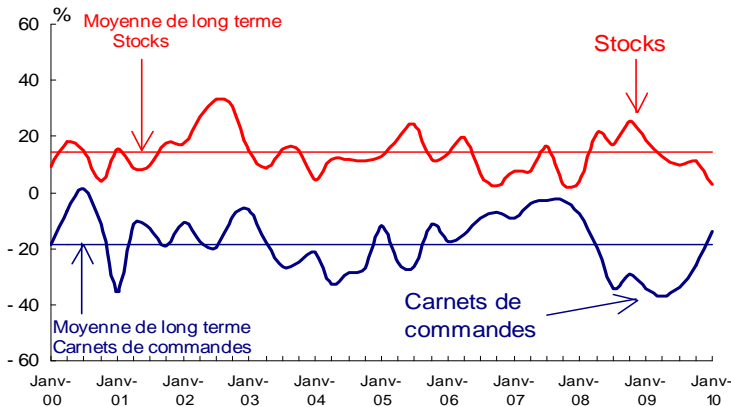
Un rythme d'activité en hausse

Opinion sur l'évolution de la production



Des carnets de commandes mieux garnis

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



Interrogés en janvier 2010, les chefs d'entreprise de l'industrie agroalimentaire font part d'une hausse sensible du rythme de leur production au quatrième trimestre 2009, sous l'effet d'une demande accrue.

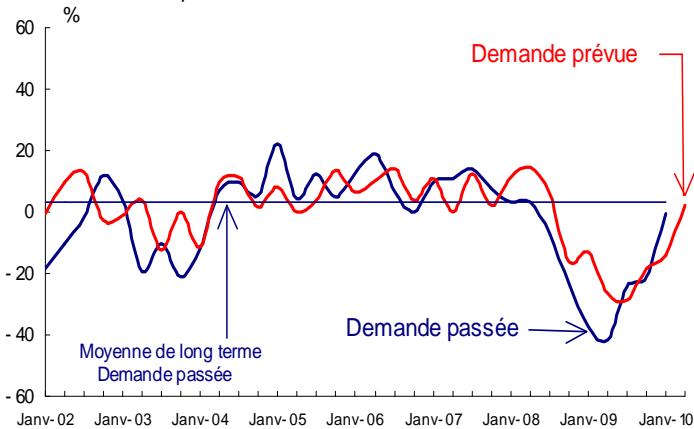
L'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes s'améliore. Les stocks s'allègent à nouveau.

Selon les industriels, le rythme de la production se stabiliserait au cours du premier trimestre 2010 dans un contexte de demande moins soutenue.

Industries des biens de consommation *

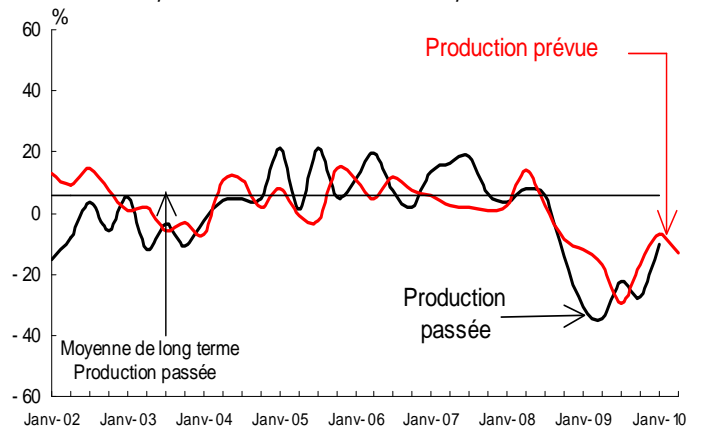
Forte poussée de la demande

Opinion sur l'évolution de la demande



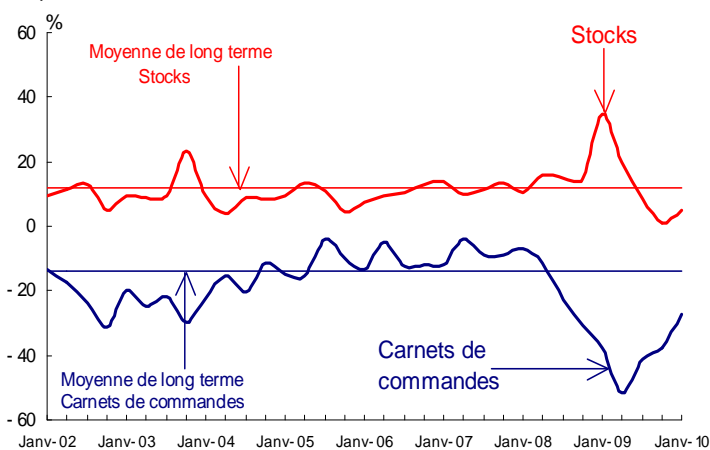
Le rythme d'activité se redresse

Opinion sur l'évolution de la production



Les carnets de commandes se regarnissent

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



En janvier 2010, les industriels de la branche des biens de consommation confirment l'amélioration du rythme de leur activité passée, sous l'effet d'une demande plus soutenue. Le rythme de la production demeure toutefois en dessous de sa moyenne de longue période.

Les carnets de commandes se regarnissent et les stocks cessent de se réduire.

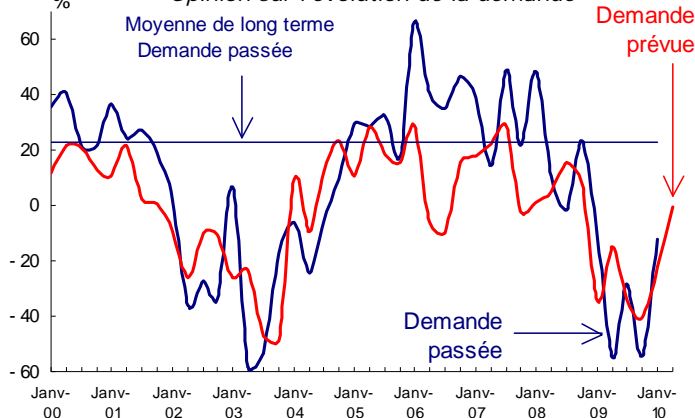
Les industriels s'attendent à un ralentissement de leur activité au cours du premier trimestre 2010 en lien avec un affaiblissement de la demande étrangère.

* 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 *

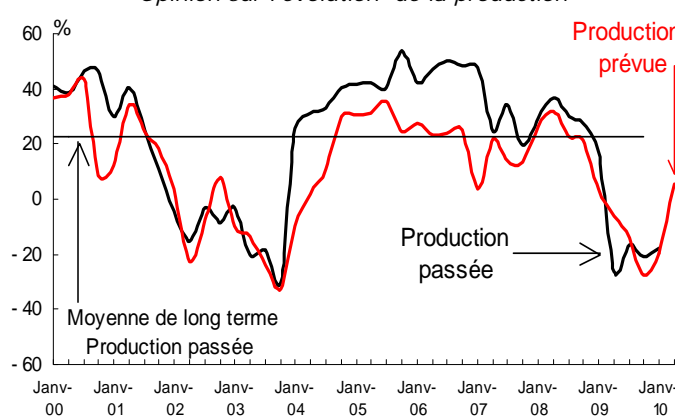
Un mieux dans la demande

Opinion sur l'évolution de la demande



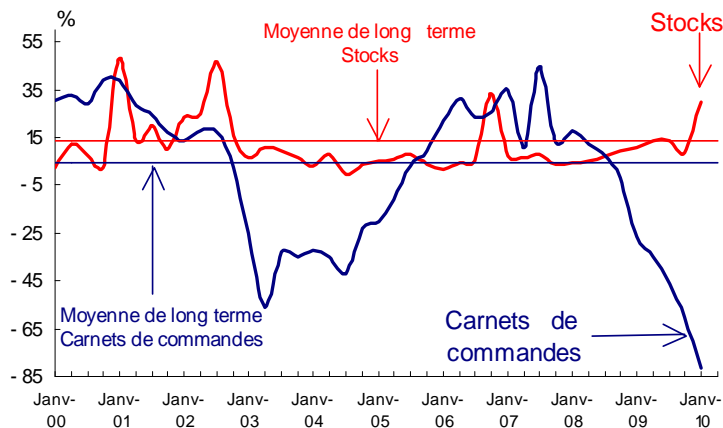
Un rythme d'activité encore atone

Opinion sur l'évolution de la production



Des carnets de commandes au plus bas

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



Au cours du quatrième trimestre 2009, le rythme de la production industrielle est resté faible dans le secteur des biens d'équipement, malgré une demande mieux orientée.

L'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes continue de se dégrader et les stocks repartent sensiblement à la hausse.

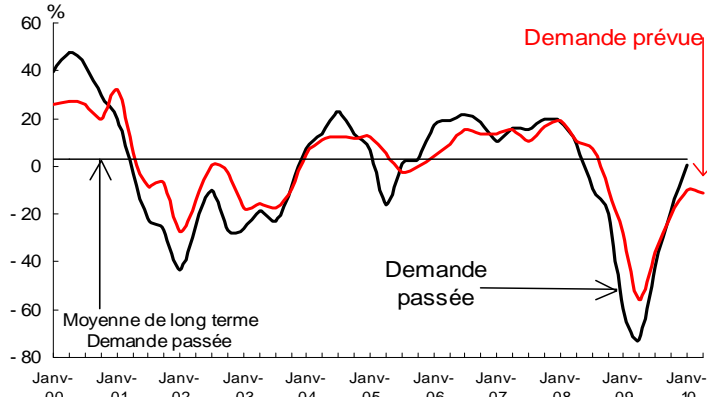
Un regain d'activité est toutefois attendu pour le premier trimestre 2010.

* 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 *

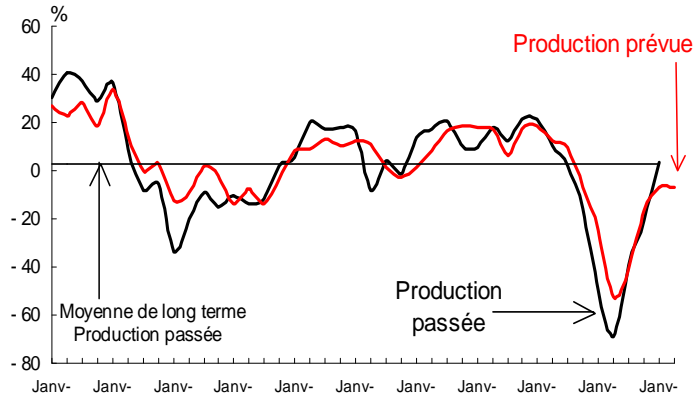
Une demande de plus en plus soutenue

Opinion sur l'évolution de la demande



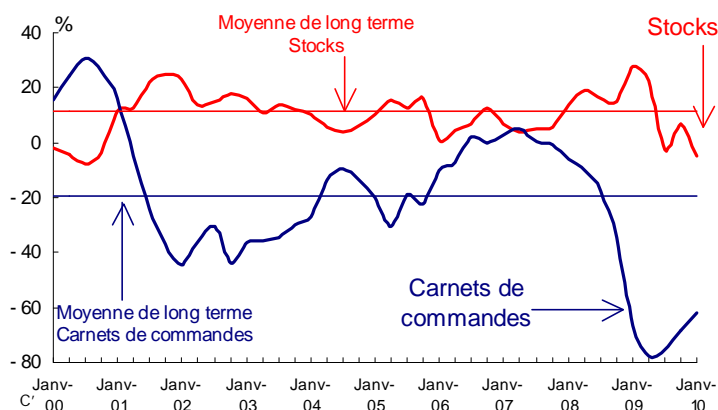
Un rythme d'activité toujours en hausse

Opinion sur l'évolution de la production



Les carnets de commandes se regarnissent peu à peu

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



Selon les chefs d'entreprise, la hausse du rythme de la production s'est poursuivie au quatrième trimestre 2009 dans l'industrie des biens intermédiaires. Le solde d'opinion correspondant retrouve son niveau de longue période.

Les carnets de commandes se regarnissent mais demeurent encore très en deçà de leur niveau de long terme. Les stocks s'allègent à nouveau au quatrième trimestre 2009.

Selon les industriels du secteur, l'activité cesserait d'accélérer au premier trimestre 2010.

* 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).