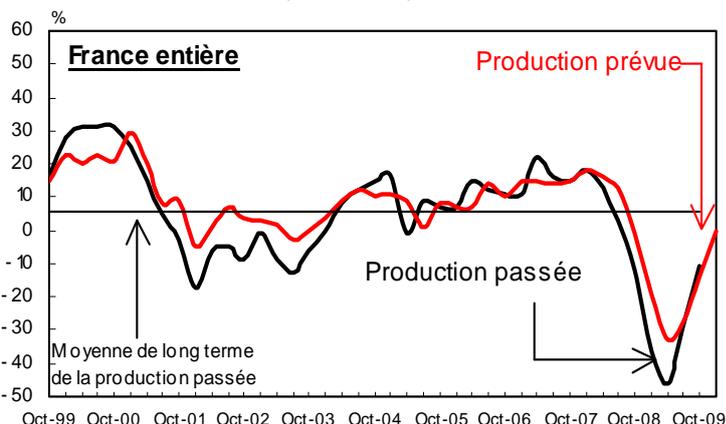
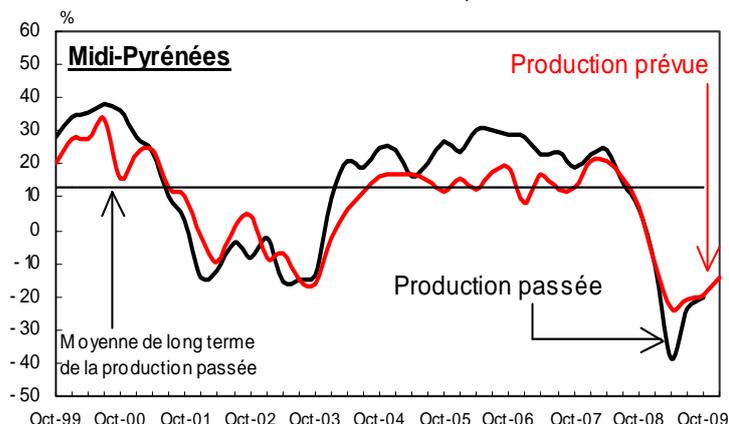


La conjoncture dans l'industrie en Midi-Pyrénées Octobre 2009

La construction aéronautique freine la reprise de l'activité

Selon les chefs d'entreprise interrogés en octobre 2009 dans l'enquête nationale de conjoncture et en tenant compte des spécificités sectorielles de l'industrie en Midi-Pyrénées, le rythme de l'activité industrielle progresse de nouveau au 3^e trimestre. Le redressement de l'activité apparaît toutefois moins fort qu'au trimestre précédent. Les industriels des secteurs présents en Midi-Pyrénées témoignent en effet d'une dégradation de la demande au cours de ce trimestre. Toutefois, l'opinion des industriels sur leur carnet de commandes s'améliore légèrement en octobre 2009, pour la première fois depuis le début de l'année 2008. Le redressement de l'activité industrielle est le plus net dans la branche des biens intermédiaires. Mais dans la construction aéronautique, le fort recul des commandes affaiblit le rythme de l'activité dans l'ensemble de la filière. Les chefs d'entreprise témoignent d'une atténuation de la baisse des effectifs au cours du 3^e trimestre. Selon eux, l'activité industrielle devrait poursuivre sa reprise progressive au 4^e trimestre, soutenue par une demande rafferme.

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 2009, et en tenant compte de la structure sectorielle de l'industrie en Midi-Pyrénées, le rythme de l'activité industrielle continue à se redresser au 3^e trimestre 2009, mais moins fortement qu'au trimestre précédent. Hormis l'industrie des biens intermédiaires, l'ensemble des secteurs est confronté à une demande moins soutenue qu'au trimestre précédent. Pour la première fois depuis la fin de l'année 2007, l'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes s'améliore légèrement en octobre 2009, et le comportement de déstockage se poursuit à un rythme plus modéré.

Le redressement de l'activité industrielle est le plus net dans la branche des **biens intermédiaires**. La production y est soutenue par une demande de plus en plus ferme. L'activité rebondit dans tous les secteurs excepté celui de l'industrie des produits minéraux où le rythme de production stagne.

Le rythme de l'activité se stabilise dans l'industrie des **biens de consommation**. La production stagne dans l'imprimerie-édition et l'équipement du foyer tandis qu'elle se redresse sensiblement dans la branche pharmacie. Les carnets de commandes se regarnissent tandis que le mouvement de déstockage continue.

L'activité s'affaiblit dans l'**industrie agroalimentaire**, sous l'effet d'une demande dégradée tant dans sa composante française qu'étrangère. Toutefois les industriels s'attendent à un raffermissement de la demande française pour la fin de l'année.

Au 3^e trimestre 2009, le rythme de la production s'est dégradé dans le secteur des **biens d'équipement**, en lien avec le recul de l'investissement des entreprises et les difficultés du secteur aéronautique. Hors construction aéronautique, le redémarrage de l'activité industrielle en Midi-Pyrénées serait plus marqué au 3^e trimestre 2009.

Selon les chefs d'entreprise, la baisse des effectifs s'atténue légèrement au cours du troisième trimestre. Au dernier trimestre 2009, l'activité industrielle progresserait à un rythme un peu plus soutenu sous l'effet d'une demande rafferme. Cette amélioration progressive ne permettrait cependant pas une reprise des créations d'emploi d'ici la fin de l'année.

Interrogés en octobre 2009, les industriels témoignent d'une augmentation du rythme de leur activité au 3^e trimestre 2009 moins marquée qu'au trimestre précédent. Selon eux, la demande qui leur est adressée s'est légèrement repliée entre juillet et octobre 2009. Le redressement de l'activité industrielle est le plus net dans la branche des biens intermédiaires. Il s'essouffle dans l'industrie des biens de consommation tandis que l'industrie agroalimentaire et l'industrie des biens d'équipement ne participent pas à cette reprise.

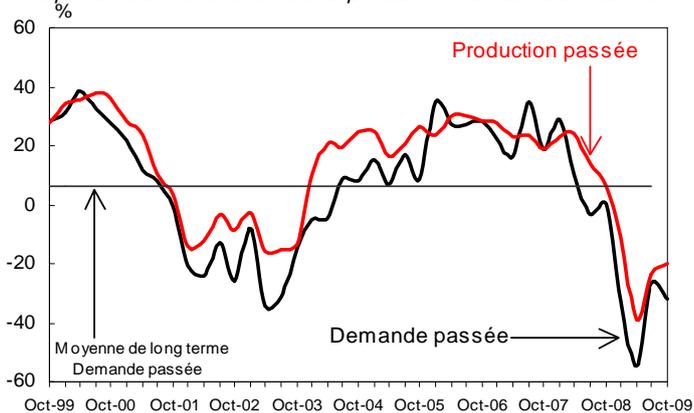
L'opinion des chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes amorce un léger mieux. Ces carnets sont encore jugés très inférieurs à la normale. Le comportement de déstockage se poursuit à un rythme plus modéré.

Selon les chefs d'entreprise, la baisse des effectifs s'atténue légèrement au cours du troisième trimestre, sans qu'une reprise des créations d'emploi ne soit prévue d'ici la fin de l'année.

En Midi-Pyrénées, la construction aéronautique influe fortement sur le rythme de l'activité industrielle régionale. Depuis le début de la crise financière, ce secteur est confronté à un important recul des commandes aéronautiques, notamment de la part des compagnies aériennes. Ainsi, Airbus n'enregistre que 123 commandes nettes sur les dix premiers mois de l'année 2009 contre 777 sur l'ensemble de l'année 2008. L'ensemble des constructeurs aéronautiques s'adaptent en réduisant leurs cadences de production. Au 3^e trimestre 2009, le constructeur européen a livré 104 appareils (dont 3 A 380) contre 138 au trimestre précédent. Ce ralentissement de l'activité aéronautique impacte l'ensemble de la filière. En revanche, les commandes spatiales restent dynamiques. Elles progressent de 11 % chez Thales sur les 9 premiers mois de l'année et le chiffre d'affaires d'Astrium augmente de 17 % sur la même période.

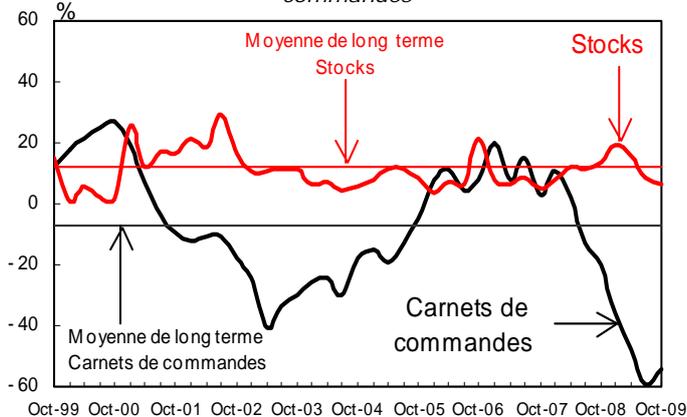
Une demande fluctuante

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



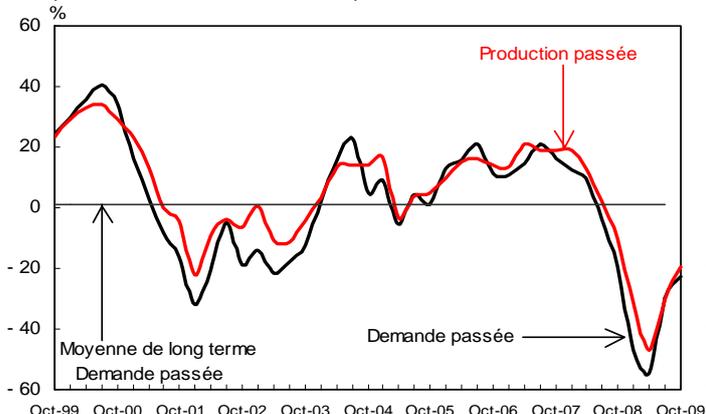
Un léger mieux dans les carnets de commandes

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



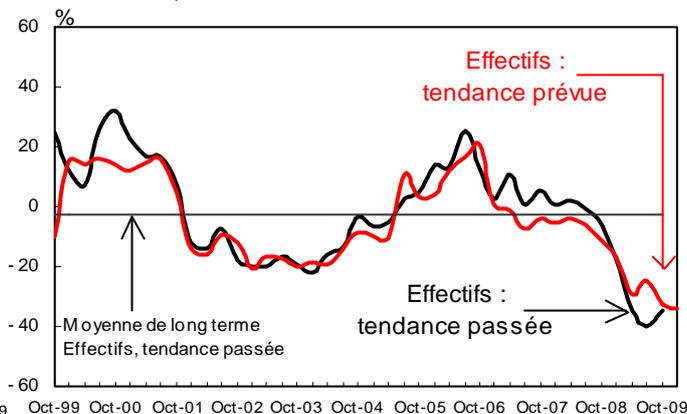
Industrie hors construction aéronautique et spatiale

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



Renforcement des effectifs

Opinion sur l'évolution des effectifs



Note technique

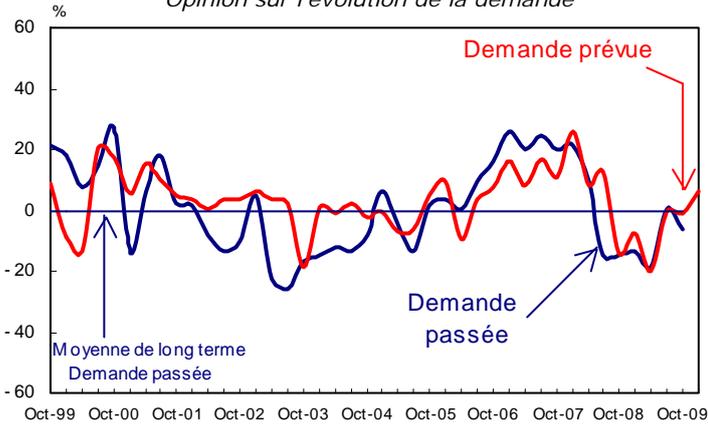
L'Insee effectue une **enquête nationale** auprès des entreprises du secteur de l'**industrie**. Les **résultats régionaux** sont obtenus en appliquant aux indicateurs nationaux élémentaires la structure régionale des établissements selon leur secteur d'activité et leur taille établie à partir des masses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

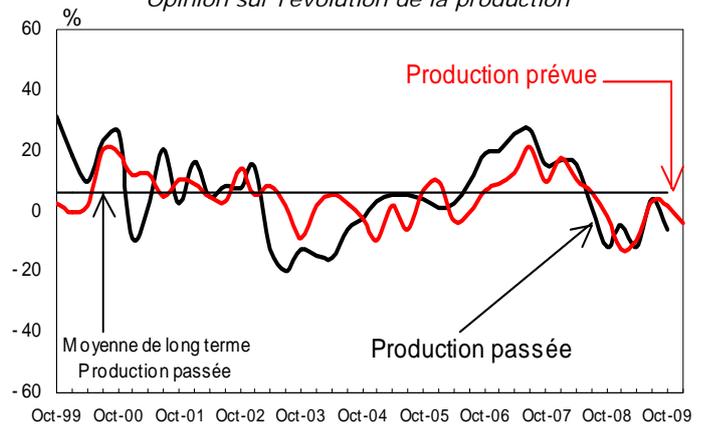
Les séries publiées sont **corrigées des variations saisonnières (CVS)**. Lorsque la série ne présente pas de caractère saisonnier, les données CVS sont identiques aux données brutes.

Industries agroalimentaires

Une demande encore affaiblie
Opinion sur l'évolution de la demande

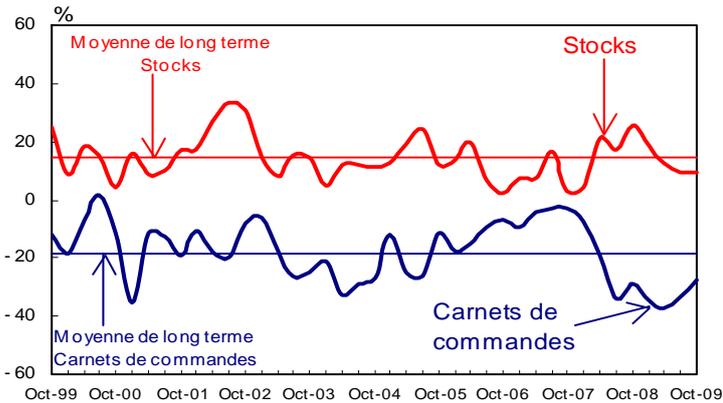


Une activité atone
Opinion sur l'évolution de la production



Des carnets de commandes en hausse

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



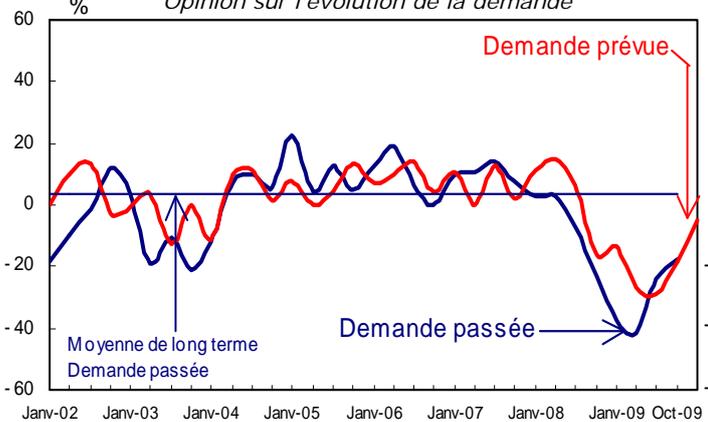
Au 3^e trimestre 2009, le rythme de l'activité fléchit dans l'industrie agroalimentaire, selon les industriels interrogés en octobre 2009. La demande ralentit aussi bien dans sa composante nationale qu'étrangère.

Les industriels de la branche agroalimentaire s'attendent à un raffermissement de la demande française pour la fin de l'année 2009. Leur opinion sur leurs carnets de commandes s'améliore en conséquence. Les stocks sont toujours considérés comme proches de leur niveau moyen de long terme.

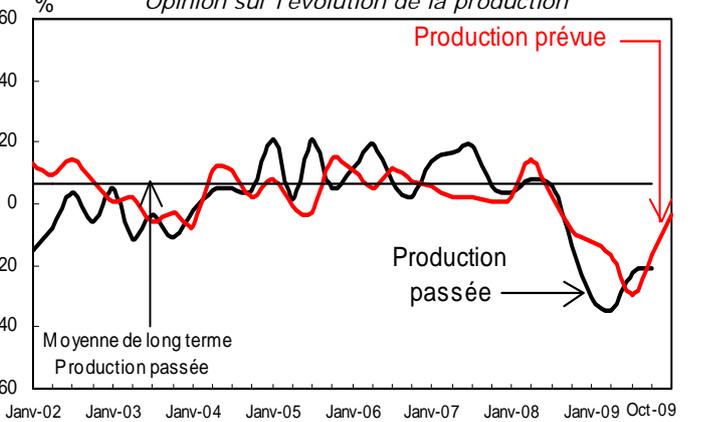
Toutefois, les chefs d'entreprise du secteur prévoient une activité atone au dernier trimestre de l'année, en lien avec une demande étrangère encore déprimée.

Industries des biens de consommation *

La demande progresse lentement
Opinion sur l'évolution de la demande

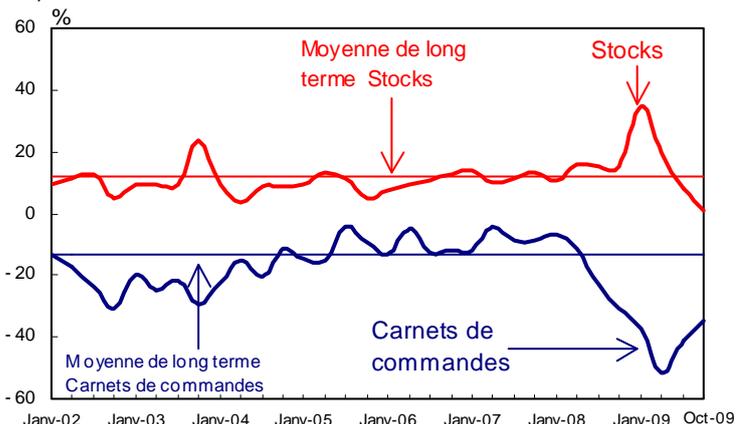


Le rythme d'activité se stabilise
Opinion sur l'évolution de la production



Des stocks amaigris

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



Selon les industriels, le rythme de l'activité se stabilise dans la branche des biens de consommation au cours du 3^e trimestre. L'activité stagne notamment dans l'édition-imprimerie et l'équipement du foyer, alors qu'elle se redresse sensiblement dans la branche pharmacie.

Les carnets de commande se regarnissent tandis que le mouvement de déstockage continue.

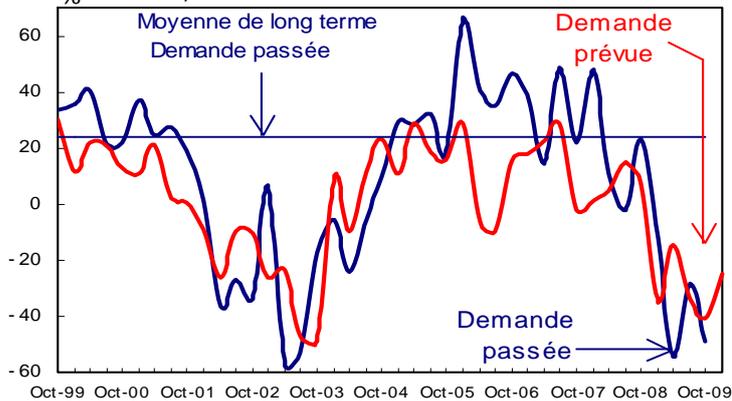
Les industriels du secteur s'attendent à une augmentation du rythme de l'activité au cours du 4^e trimestre de l'année, soutenue par une demande plus dynamique.

* 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 *

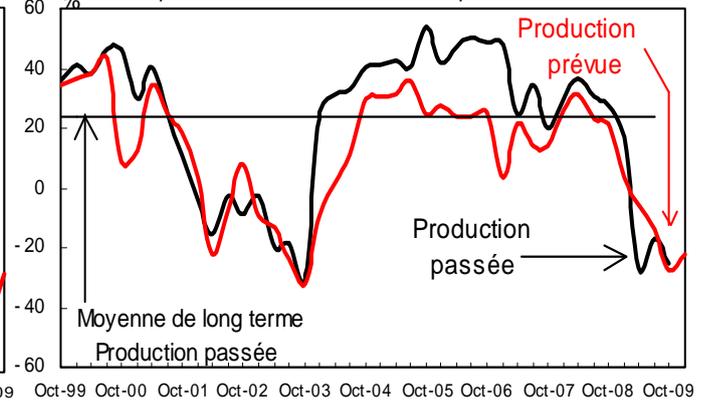
Une demande à nouveau en chute

Opinion sur l'évolution de la demande



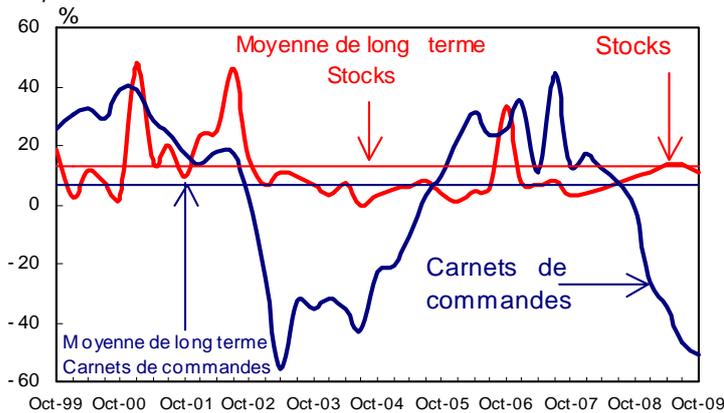
Le rythme d'activité ne se relève pas

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 3^e trimestre 2009, le rythme de la production baisse à nouveau dans l'industrie des biens d'équipement, en lien avec le recul de l'investissement des entreprises et des commandes aéronautiques.

Les chefs d'entreprise font état de carnets de commandes de plus en plus dégarnis. Les stocks se maintiennent à un niveau proche de leur moyenne de long terme.

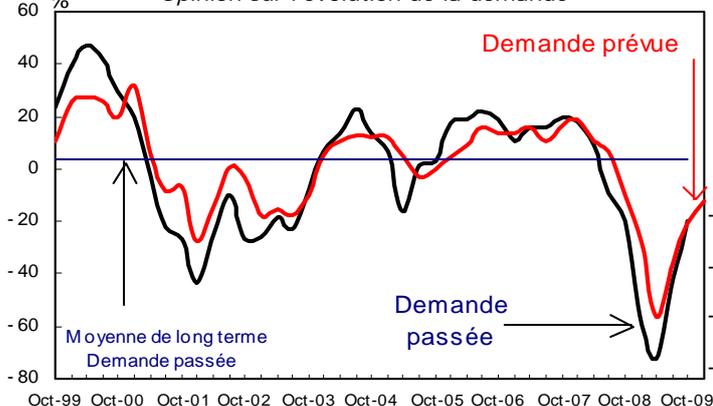
Les industriels s'attendent à un raffermissement de la demande qui entrainerait une légère augmentation du rythme de l'activité au cours du dernier trimestre 2009.

* 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 *

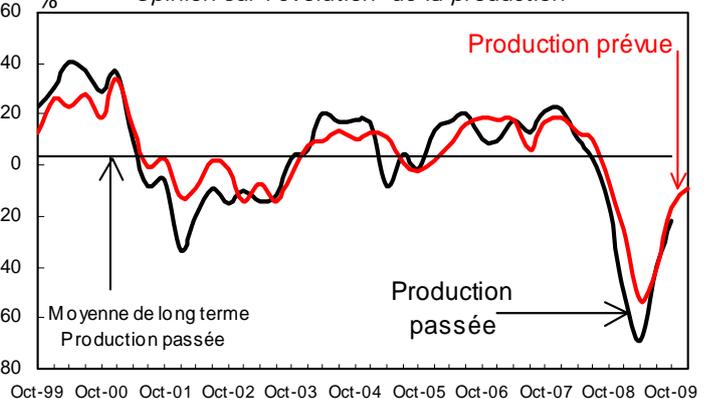
Une demande en pleine croissance

Opinion sur l'évolution de la demande



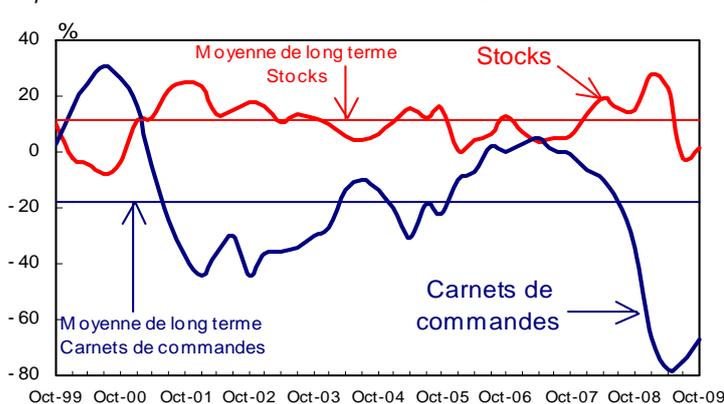
Le rythme d'activité trouve un regain de vigueur

Opinion sur l'évolution de la production



Les carnets de commandes se relèvent un peu

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



Au 3^e trimestre 2009, les industriels confirment l'augmentation du rythme de l'activité dans la branche des biens intermédiaires. La production y est soutenue par une demande de plus en plus ferme. L'activité rebondit dans tous les secteurs, excepté l'industrie des produits minéraux où le rythme de production stagne.

Les carnets de commandes se regarnissent, et les stocks commencent à se reconstituer.

Selon les industriels du secteur, le rythme de l'activité progresserait à nouveau au dernier trimestre 2009, mais moins fortement.

* 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).