



Regain d'emploi en fin d'année

Au 4^e trimestre 2014, la croissance reste robuste aux États-Unis et au Royaume-Uni tandis que l'économie tourne au ralenti dans les pays émergents. L'activité accélère légèrement dans la zone euro mais progresse peu en France. En Midi-Pyrénées, l'emploi salarié privé rebondit en fin d'année grâce aux activités de commerce et de services et à l'intérim en particulier. L'emploi industriel fléchit légèrement malgré le dynamisme de la branche agroalimentaire. La construction continue de perdre des salariés. À l'inverse, la fréquentation touristique cesse de reculer. Le regain d'emploi ne suffit cependant pas à enrayer la hausse du chômage régional.

Bertrand Ballet et Isabelle Pertile

Rédaction achevée le 7 avril 2015

Très bon cru 2014 pour la construction aéronautique et spatiale

Le trafic mondial de passagers aériens progresse de 6 % en 2014, plus fortement que la moyenne des dix dernières années. Cette croissance est tirée par le dynamisme de la demande des zones Asie-Pacifique et Moyen-Orient et du marché intérieur chinois en particulier. Au 4^e trimestre 2014, Airbus enregistre 719 nouvelles commandes portant à 1 456 ses ventes annuelles, annulations déduites. L'avionneur européen réussit ainsi sa seconde meilleure performance annuelle et devance son rival Boeing (1 432 commandes) sur le plan commercial. Avec 186 appareils livrés au 4^e trimestre, dont 9 A380, et 629 sur l'année, Airbus reste derrière Boeing (723 livraisons). Fin 2014, le carnet de commandes d'Airbus s'établit à 6 386 avions restant à livrer soit dix années de production au rythme actuel. L'année 2014 est aussi faste pour les autres avionneurs présents en Midi-Pyrénées. À Toulouse, le constructeur d'avions régionaux ATR franchit des records de ventes (160) et de livraisons (83). À Tarbes, Daher-Socata réalise ses meilleures ventes de son avion d'affaire TBM90 (64) et son deuxième meilleur score pour les livraisons (51).

Dans le spatial, 2014 est aussi une très bonne année pour les constructeurs de satellites présents en Midi-Pyrénées. En forte augmentation, les prises de commandes sont supérieures au chiffre d'affaires tant pour Airbus Space Systems que pour Thales Alenia Space (TAS). Les succès commerciaux concernent aussi bien les satellites de télécommunication (9 commandes au total pour les deux constructeurs) que les systèmes d'observation (MetOp-SG, Falcon-Eye). L'activité est restée solide en 2014 soutenue par les prises de commandes passées pour TAS et les lancements d'Ariane 5 pour Airbus. La fin de l'année 2014 est marquée par le lancement du programme européen Ariane 6 et par la création de la joint-venture Airbus Safran Launchers pour construire la nouvelle fusée européenne.

L'emploi se redresse dans le tertiaire

Au 4^e trimestre 2014, l'emploi salarié augmente de 0,4 % dans les secteurs marchands non agricoles de Midi-Pyrénées, après deux trimestres de baisse. En France métropolitaine, l'emploi salarié privé est quasi-stable. Ce rebond régional tient aux créations nettes d'emploi dans le secteur tertiaire alors que l'industrie et la construction perdent des salariés. Ainsi, le commerce et tous les secteurs des services marchands créent des emplois fin 2014 en Midi-Pyrénées. L'intérim, les services aux entreprises et l'hébergement-restauration contribuent le plus à cette hausse de l'emploi devant le commerce, les services aux ménages, l'information-communication et les activités financières et d'assurance. À l'inverse, le nombre de salariés baisse à nouveau dans l'industrie malgré le dynamisme de l'agroalimentaire et du secteur regroupant les industries extractives et l'énergie. Enfin, le secteur de la construction continue de perdre des emplois au 4^e trimestre 2014, à un rythme à peine moins élevé qu'au cours des deux trimestres précédents.

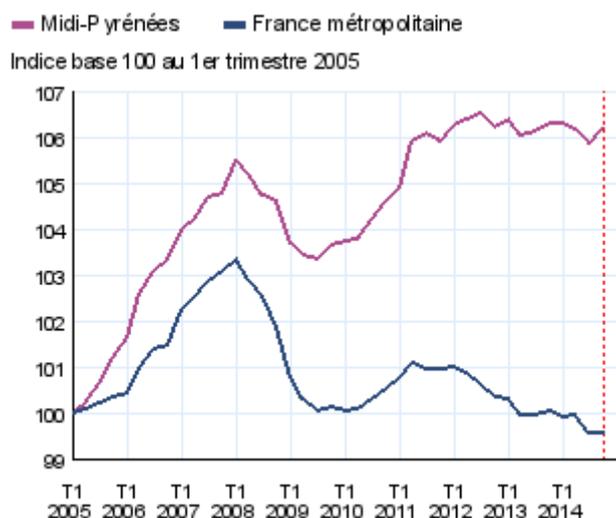
Sur l'ensemble de l'année 2014, l'emploi salarié privé fléchit légèrement en Midi-Pyrénées (- 0,1 %) alors que la baisse est plus marquée au niveau national (- 0,5 %). Dans la région, l'industrie et surtout les services marchands hors intérim restent les principaux moteurs de l'emploi en 2014 tandis que la construction et, dans une moindre mesure, le commerce reculent. L'intérim est en panne après une progression sensible en 2013.

Au 4^e trimestre 2014, l'emploi salarié privé repart à la hausse dans tous les départements de Midi-Pyrénées. Ce regain est le plus fort dans le Lot (+ 0,7 %) grâce aux créations nettes d'emploi dans l'intérim et l'industrie et à une stabilisation dans la construction. Le nombre de salariés augmente aussi sensiblement (+ 0,4 %) en Aveyron, Haute-Garonne et dans le Gers, essentiellement grâce au rebond de l'intérim et des services marchands. La hausse de l'emploi est

plus limitée (de +0,1 % à +0,2 %) dans les autres départements : Ariège, Hautes-Pyrénées, Tarn et Tarn-et-Garonne. Elle y est le plus souvent freinée par les pertes d'emplois dans la construction.

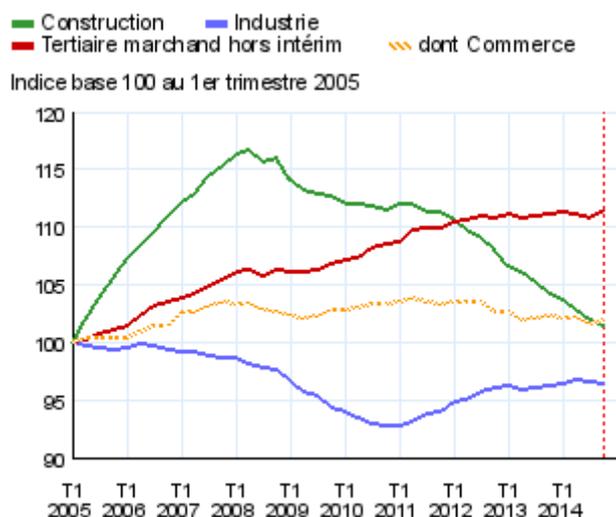
Sur l'ensemble de l'année 2014, l'emploi salarié privé progresse dans cinq départements sur les huit de Midi-Pyrénées : dans le Lot (+0,9 %), en Ariège (+0,8 %), en Haute-Garonne (+0,3 %), en Tarn-et-Garonne (+0,2 %) et en Aveyron (+0,1 %). Il fléchit dans le Tarn (-1,2 %), les Hautes-Pyrénées (-2,0 %) et le Gers (-2,6 %).

Évolution de l'emploi salarié marchand



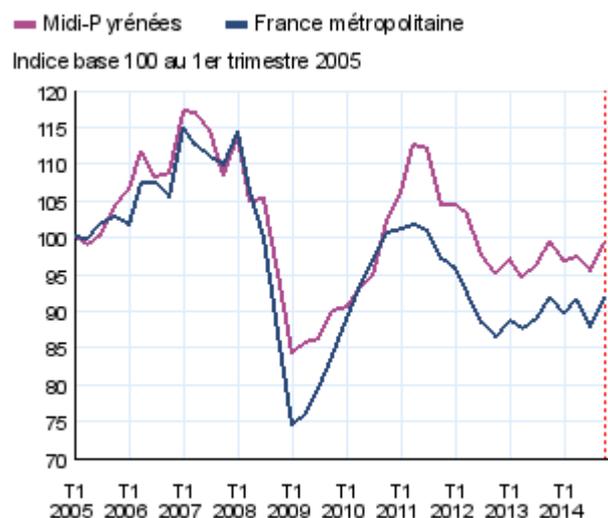
Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.
Source : Insee, estimations d'emplois

Évolution de l'emploi salarié marchand par secteur



Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.
Source : Insee, estimations d'emplois

Évolution de l'emploi intérimaire

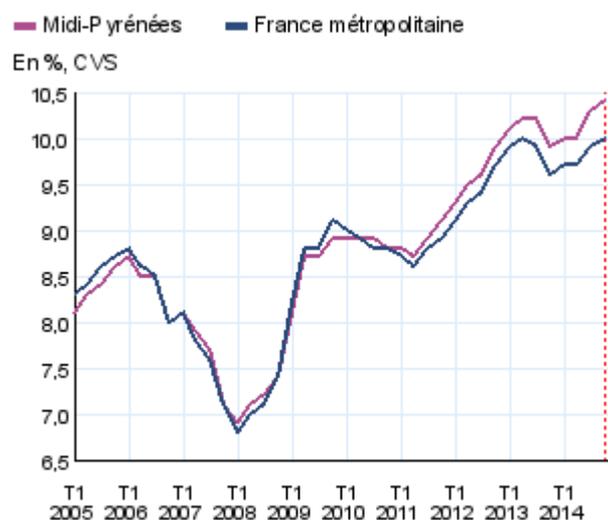


Champ : emploi salarié en fin de trimestre hors agriculture, secteurs principalement non marchands et salariés des particuliers employeurs ; données corrigées des variations saisonnières.
Note : données trimestrielles.
Source : Insee, estimations d'emplois

Le chômage augmente encore

Au 4^e trimestre 2014, 10,4 % des actifs de Midi-Pyrénées sont chômeurs, soit 0,1 point de plus qu'au trimestre précédent. La hausse est de même ampleur en France métropolitaine où le taux de chômage atteint 10,0 % de la population active. Sur un an, l'augmentation est un peu plus forte en Midi-Pyrénées (+0,5 point) qu'en moyenne nationale (+0,4 point). Au 4^e trimestre 2014, le taux de chômage s'accroît dans la quasi totalité des départements de la région à l'exception de l'Aveyron et du Lot (-0,1 point). Les dégradations les plus sensibles (+0,2 point) concernent la Haute-Garonne, le Gers et le Tarn-et-Garonne. Sur un an, le taux de chômage augmente comme la moyenne régionale dans la plupart des départements. Le Tarn-et-Garonne subit toutefois la plus forte hausse annuelle (+0,7 point) avec 11,5 % des actifs au chômage fin 2014. La situation se dégrade moins en Aveyron et dans le Gers où le taux de chômage est à la fois moins élevé (respectivement 7,3 % et 8,2 %) et quasi stable (+0,1 point) sur un an.

Taux de chômage

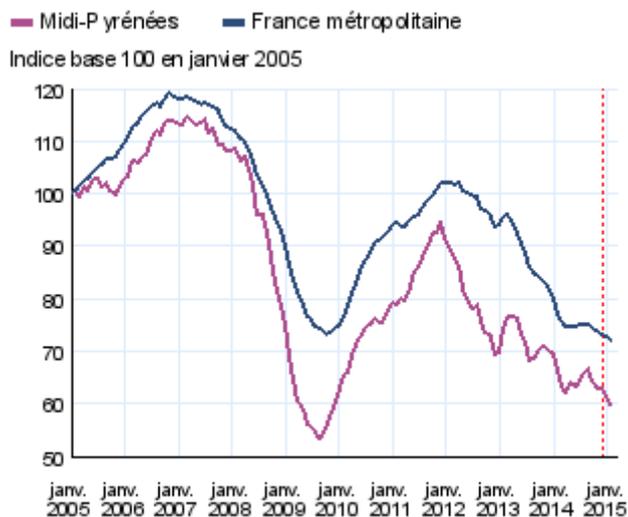


Note : données trimestrielles.
Source : Insee, taux de chômage localisé (région), et au sens du BIT (France)

Pas d'amélioration dans la construction de logements

En Midi-Pyrénées, le nombre de logements autorisés à la construction au cours des 12 derniers mois s'établit à 22 200 fin décembre 2014. C'est le plus bas niveau depuis 2009 avec moins de 20 000 autorisations. Ce nombre recule de 5 % par rapport au cumul atteint fin septembre 2014, et de 10 % par rapport à celui de fin décembre 2013. Ce repli sur un an est comparable à celui de la France métropolitaine (- 11 %). La baisse annuelle est forte dans tous les départements de Midi-Pyrénées à l'exception notable de la Haute-Garonne où le nombre de logements autorisés progresse légèrement.

Évolution du nombre de logements autorisés à la construction

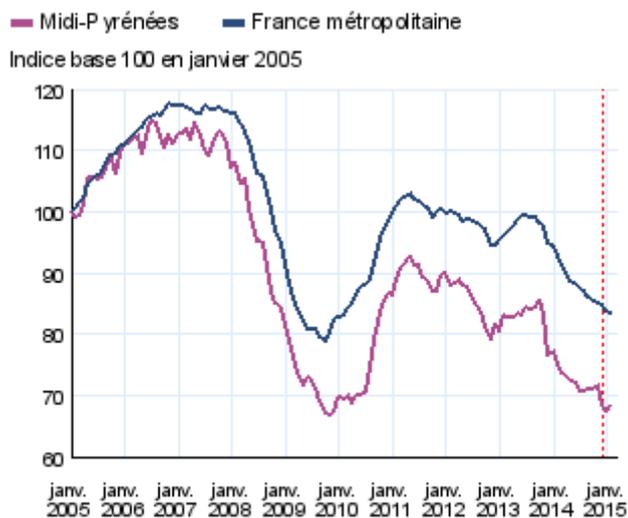


Note : données mensuelles brutes, en date de prise en compte. Chaque point représente la moyenne des 12 derniers mois.

Source : SoeS, Sit@del2

Le nombre de logements mis en chantier au cours des 12 derniers mois en Midi-Pyrénées s'établit à 19 700, fin décembre 2014, soit une baisse de 3 % en trois mois, un peu plus prononcée qu'en France métropolitaine (- 2 %). Sur un an, ce nombre recule de 10 % dans la région, un peu moins fortement qu'en France métropolitaine (- 11 %). Sur un an, la baisse est très nette dans les Hautes-Pyrénées, le Lot et le Gers et atténuée dans le Tarn et en Haute-Garonne. Les mises en chantier sont stables en Ariège et progressent en Aveyron.

Évolution du nombre de logements commencés



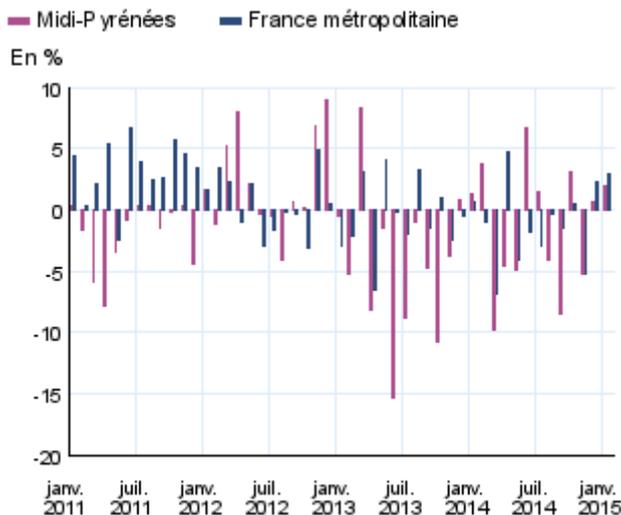
Note : données mensuelles brutes, en date de prise en compte. Chaque point représente la moyenne des 12 derniers mois.

Source : SoeS, Sit@del2

La fréquentation touristique se stabilise

La fréquentation des hôtels de Midi-Pyrénées se maintient au 4^e trimestre 2014 après six trimestres de baisse. Le nombre de nuitées se stabilise (+ 0,2 %) par rapport au même trimestre de l'année précédente alors qu'il diminue de 0,7 % en France métropolitaine. À Lourdes, la fréquentation hôtelière renoue avec les habituelles hausses (+ 14 %) liées aux fêtes religieuses du mois de novembre (Toussaint, présentation de Marie), les inondations de 2013 n'étant plus qu'un mauvais souvenir. À Toulouse, la fréquentation des hôtels de l'agglomération est toujours en baisse (- 2 %) malgré une part accrue de la clientèle d'affaire qui atteint 74 % (+ 4 points). En montagne, l'enneigement quasi inexistant jusqu'à Noël a pour conséquence un très mauvais début de saison pour les hôtels de station. La fréquentation y chute de 12 % et ce recul est particulièrement fort de la part de la clientèle étrangère (- 34 %). Dans le reste de la région, seuls les hôtels aveyronnais bénéficient d'une hausse des nuitées (+ 8 %). Celles-ci se rapprochent de leur niveau habituel après un 4^e trimestre 2013 particulièrement mauvais.

Évolution de la fréquentation dans les hôtels



Notes : données mensuelles brutes.

Suite au changement de méthodes intervenu début 2013, les données 2011 et 2012 ont été rétropolées.

Sources : Insee ; direction du tourisme ; partenaires régionaux

Avertissement : À compter de février 2015, de nouveaux indicateurs construits à partir de la base Sit@del2 sont diffusés afin d'améliorer le diagnostic conjoncturel sur la construction de logements neufs. Ces nouveaux indicateurs visent à retracer, dès le mois suivant, les autorisations et les mises en chantier à la date réelle d'événement. Ils offrent une information de meilleure qualité que les données en date de prise en compte diffusées jusqu'à présent.

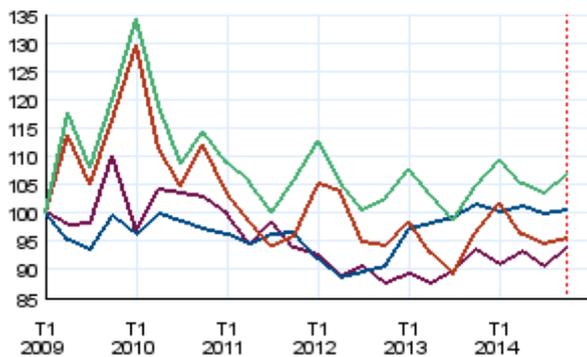
Un peu plus d'entreprises créées

Au 4^e trimestre 2014, le nombre total d'entreprises créées en Midi-Pyrénées augmente de 1 % par rapport au trimestre précédent, après deux trimestres consécutifs de baisse. Cette progression est due à la hausse des créations d'entreprises hors auto-entrepreneurs (+ 4 %). Les immatriculations d'auto-entreprises reculent de 1 % ; elles représentent cependant 54 % des créations totales de la région. Au niveau national, les créations d'entreprises progressent de 3 % au cours du 4^e trimestre 2014. À l'inverse de Midi-Pyrénées, les immatriculations d'auto-entrepreneurs (+ 6 %) y boostent essentiellement la croissance. Sur l'ensemble de l'année 2014, 24 990 entreprises sont créées au total en Midi-Pyrénées. Par rapport à 2013, ce nombre progresse un peu plus fortement dans la région (+ 3 %) qu'en moyenne en France (+ 2 %).

Créations d'entreprises

■ Midi-Pyrénées hors auto-entrepreneurs
 ■ France métro. hors auto-entrepreneurs
 ■ Midi-Pyrénées y/c auto-entrepreneurs
 ■ France métro. y/c auto-entrepreneurs

Indice base 100 au 1er trimestre 2009



Champ : ensemble des activités marchandes hors agriculture.

Note : les créations d'entreprises hors entrepreneurs sont corrigées des jours ouvrables et corrigées des variations saisonnières (CJO-CVS), les créations sous régime d'auto-entrepreneurs sont brutes. Données trimestrielles.

Source : Insee, REE (Répertoire des Entreprises et des Établissements - Sirene)

Moins de défaillances

En Midi-Pyrénées, le nombre de défaillances d'entreprises jugées au cours des 12 derniers mois s'établit à 2 731 fin décembre 2014. Ce nombre diminue de 3 % par rapport au cumul atteint fin septembre 2014 et de 2 % par rapport à celui de fin décembre 2013. En France métropolitaine, le nombre de défaillances est en recul de 2 % sur un trimestre et de 1 % en un an.

Contexte international - Accélération progressive en zone euro, croissance robuste dans les pays anglo-saxons

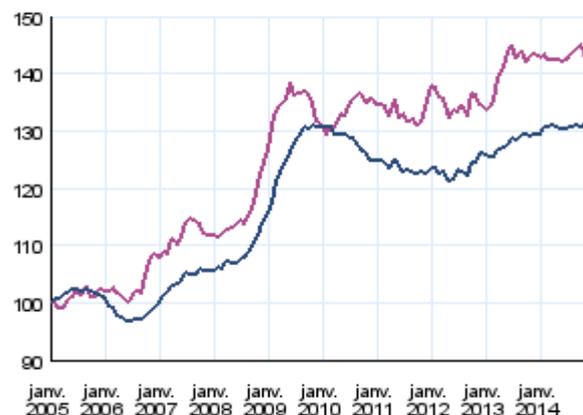
Au 4^e trimestre 2014, l'activité reste solide dans les pays avancés. Le dynamisme de la consommation permet une croissance robuste aux États-Unis et au Royaume-Uni, tandis que l'activité accélère légèrement dans la zone euro. Dans les pays émergents, en revanche, l'activité tourne au ralenti, notamment en Chine. Au 1^{er} semestre 2015, le décalage conjoncturel entre les pays anglo-saxons et la zone euro tendrait à s'amenuiser. Dans cette dernière, sous l'effet des baisses récentes du prix du pétrole et du cours de l'euro, la consommation et le commerce extérieur seraient dynamiques. L'activité resterait soutenue en Espagne, grâce aussi à la vigueur de l'investissement, et en Allemagne, qui bénéficierait de l'instauration du salaire minimum, mais elle redémarrerait très lentement en Italie. Aux États-Unis comme au Royaume-Uni, la vigueur de la consommation des ménages continuerait de générer une croissance soutenue, mais l'appréciation de leurs monnaies pèserait sur le commerce extérieur. Dans les pays émergents, l'activité continuerait de tourner au ralenti, et leurs importations seraient peu dynamiques.

Dans la région, au 4^e trimestre 2014, les défaillances d'entreprises sont en baisse dans tous les secteurs hormis le commerce où elles sont stables. La baisse est très significative dans l'information et la communication (- 22 %) et le transport et entreposage (- 19 %). Au 4^e trimestre 2014, les défaillances augmentent légèrement seulement en Haute-Garonne (+ 1 %).

Défaillances d'entreprises

■ Midi-Pyrénées ■ France métropolitaine

Indice base 100 en janvier 2005



Note : données mensuelles brutes au 10 septembre 2013, en date de jugement. Chaque point représente la moyenne des douze derniers mois.

Source : Banque de France, Fiben

Contexte national - Un peu de carburant pour la consommation et pour les marges

Comme attendu, l'activité progresse peu en France au 4^e trimestre 2014 (+ 0,1 %). Au 1^{er} semestre 2015, la consommation des ménages serait dynamique, soutenue par le regain de pouvoir d'achat offert notamment par la forte baisse des prix du pétrole. En revanche, le climat des affaires, qui ne progresse que légèrement depuis novembre et reste inférieur à sa moyenne de long terme, fait état d'un attentisme persistant des entreprises. Leur investissement stagnerait donc, malgré les conditions de financement favorables et la nette remontée de leur taux de marge, qui atteindrait son plus haut depuis début 2011. Par ailleurs, l'investissement des ménages continuerait de reculer. Au total, le PIB accélérerait à + 0,4 % au 1^{er} trimestre 2015, du fait d'un rebond ponctuel de la production d'énergie après un automne doux, puis progresserait de 0,3 % au 2^e trimestre. Mi-2015, la hausse de l'activité atteindrait + 1,1 % sur un an, le rythme le plus haut depuis fin 2011. Le regain d'activité et les politiques d'enrichissement de la croissance en emplois ne suffiraient pas à enrayer la baisse de l'emploi marchand sur le semestre et, malgré le soutien des emplois aidés, le chômage continuerait d'augmenter, à 10,6 % mi-2015.

Insee Midi-Pyrénées
 36, rue des Trente-Six Ponts
 31054 Toulouse cedex 4

Directeur de la publication :
 Jean-Philippe Grouthier

Rédacteur en chef :
 Bruno Mura

ISSN en cours

© Insee 2015

Pour en savoir plus :

- Note de conjoncture nationale de mars 2015 « Un peu de carburant pour la consommation et pour les marges »
www.insee.fr/fr/rubrique/Themes/conjoncture/analyse_de_la_conjoncture
- Note de conjoncture trimestrielle de l'Insee Midi-Pyrénées de février 2015 « Seule l'industrie résiste »
www.insee.fr/mp/rubrique/Publications/Insee_Midi-Pyrénées_Conjoncture
- Indicateurs clés de la région Midi-Pyrénées
www.insee.fr/mp/rubrique/Tableau_de_bord_de_la_conjoncture

