

Informations Rapides

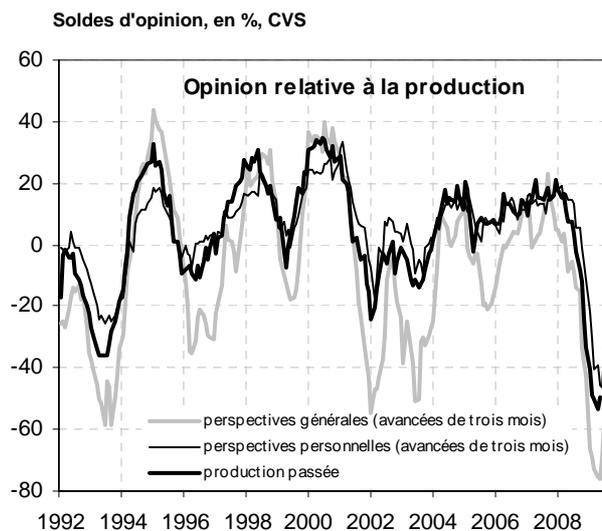
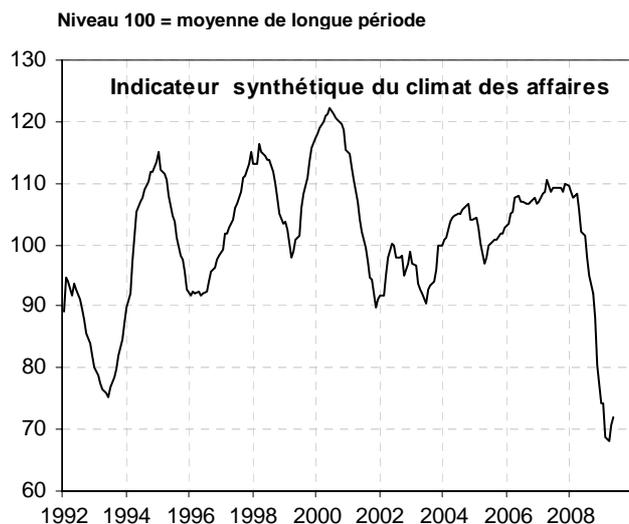
ISSN 0151-1475

27 mai 2009 - n° 140

©INSEE 2009

Série « Principaux Indicateurs »

■ Enquête mensuelle de conjoncture dans l'industrie – Mai 2009

Thème « *Activité dans l'industrie* »

Selon les chefs d'entreprise interrogés en mai, la conjoncture industrielle est restée dégradée : l'indicateur synthétique du climat des affaires se redresse d'un point mais il est toujours à un niveau très bas.

Les entrepreneurs de l'industrie manufacturière estiment que la baisse de leur activité passée s'est quelque peu atténuée. Parallèlement, les stocks de produits finis se dégarnissent et sont désormais jugés proches de leur niveau moyen de longue période. En revanche, les carnets de commandes, globaux comme étrangers, se dégarnissent à nouveau et demeurent considérés comme très peu étoffés.

Les perspectives personnelles de production pour les trois prochains mois, en légère amélioration, sont toujours très défavorables. Les perspectives générales, qui représentent l'opinion des industriels sur l'activité de l'industrie dans son ensemble, se redressent encore mais demeurent négatives.

Les chefs d'entreprise prévoient de baisser leurs prix au cours des prochains mois.

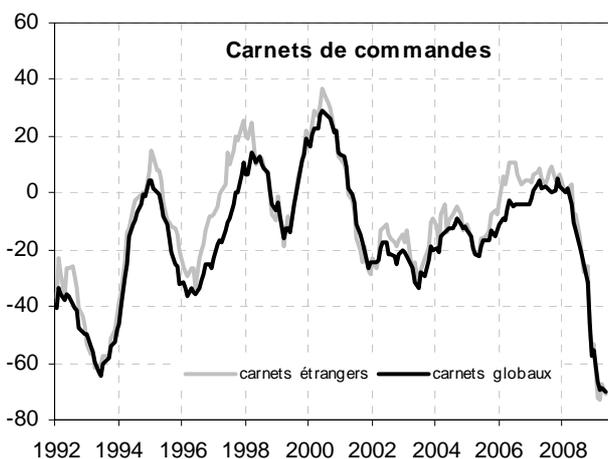
Soldes d'opinion (1), en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Industrie manufacturière	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
Indicateur synthétique (2)	102	102	98	92	88	80	74	74	69	68	71	72
Production passée	8	7	4	-8	-12	-24	-33	-40	-49	-50	-54	-50
Stocks	16	17	17	18	22	26	32	28	24	24	21	18
Niveau des carnets de commandes globaux	-11	-13	-19	-25	-32	-46	-58	-55	-67	-70	-69	-70
Niveau des carnets de commandes étrangers	-8	-7	-16	-28	-26	-48	-56	-53	-72	-73	-67	-71
Perspectives personnelles de production	5	6	-1	-11	-22	-31	-41	-39	-46	-46	-34	-29
Perspectives personnelles de prix	12	14	18	14	8	-2	-10	-7	-14	-17	-10	-13
Perspectives générales de production	-14	-15	-33	-42	-66	-69	-73	-75	-76	-70	-57	-50

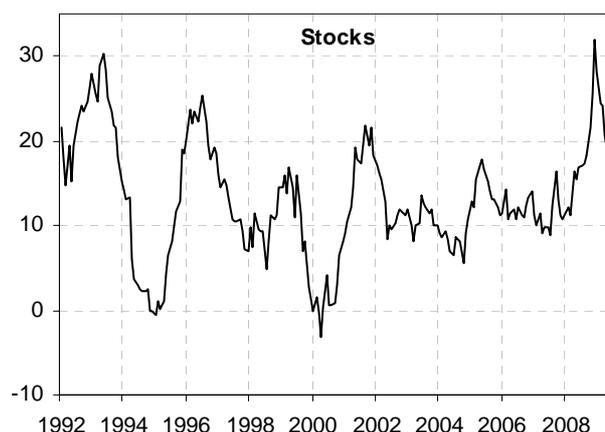
(1) Écart entre le pourcentage de réponses « en hausse » et le pourcentage de réponses « en baisse » (pour l'ensemble des variables excepté l'indicateur synthétique).

(2) Cet indicateur est normalisé de manière à avoir une moyenne de 100 et un écart type de 10.

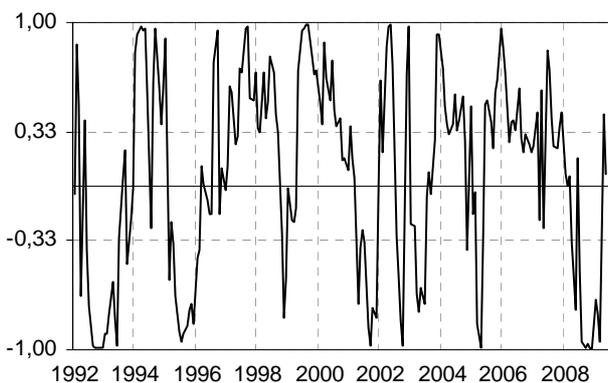
Soldes d'opinion, en %, CVS



Solde d'opinion, en %, CVS



Indicateur de retournement



L'indicateur de retournement reste dans la zone neutre indiquant une incertitude conjoncturelle.

Proche de +1 (respectivement de -1), cet indicateur signale un climat conjoncturel favorable (respectivement défavorable). Dans la zone neutre [-0,33 ; +0,33], il témoigne d'une incertitude conjoncturelle ou d'un retour à la situation de long terme.

NOTE MÉTHODOLOGIQUE¹

L'INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DU CLIMAT DES AFFAIRES

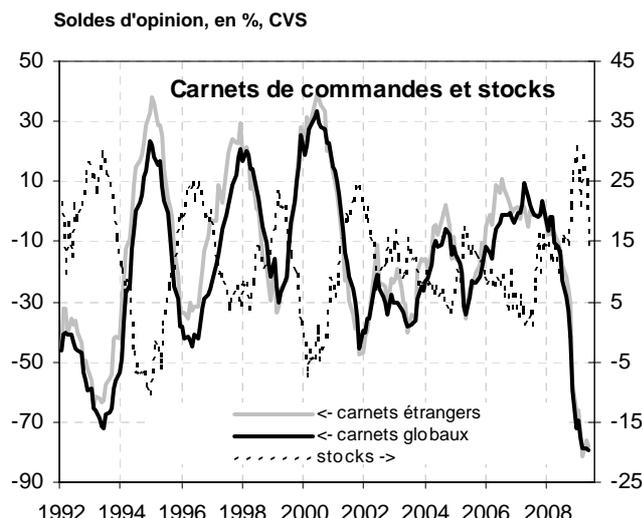
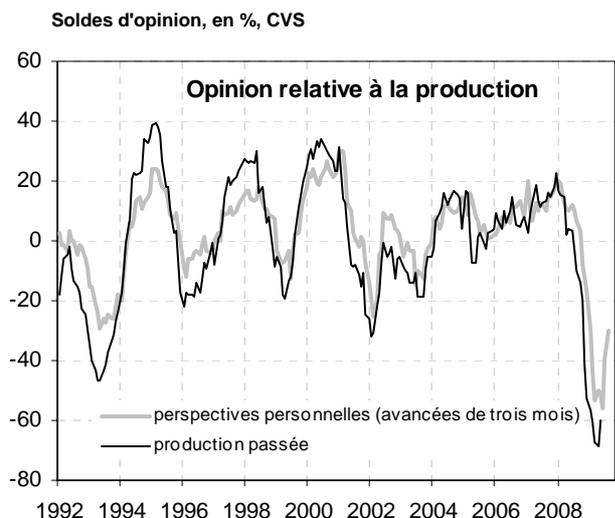
L'indicateur synthétique du climat des affaires résume l'opinion des chefs d'entreprise sur la conjoncture dans l'industrie : plus sa valeur est élevée, plus les industriels considèrent favorablement la conjoncture. Il est calculé selon la technique de l'analyse factorielle. Cette technique permet de résumer l'évolution concomitante de plusieurs variables dont les mouvements sont très corrélés. L'indicateur calculé ici décrit, en une variable unique, la composante commune des soldes d'opinion sélectionnés (production passée, perspectives personnelles de production, stocks, carnets de commandes globaux et étrangers, perspectives générales de production).

L'INDICATEUR DE RETOURNEMENT DE CONJONCTURE

L'indicateur de retournement tente de détecter le plus tôt possible le moment où la conjoncture industrielle se retourne. C'est une variable qualitative non directement observée. L'indicateur se présente sous la forme d'une courbe, retraçant à chaque date la différence entre la probabilité que la phase conjoncturelle soit favorable et la probabilité qu'elle soit défavorable. Il évolue donc entre +1 et -1 : un point très proche de +1 (resp. de -1) signale que l'activité est en période de nette accélération (resp. de nette décélération). Les moments où l'indicateur est proche de 0 sont assimilés à des phases de stabilisation, c'est-à-dire de retour du rythme de croissance de l'activité vers sa moyenne de long terme, pendant lesquelles les signaux reçus sont très variés et ne font donc état d'aucun mouvement prononcé, à la hausse ou à la baisse. La valeur de l'indicateur pour le dernier mois peut être révisée le mois suivant, si bien qu'il convient d'attendre au moins deux mois consécutifs pour pouvoir analyser une ample variation comme le signal d'un changement conjoncturel important.

¹ Réf. : note de conjoncture juin 2000, dossier « Deux indicateurs synthétiques de l'activité industrielle dans la zone euro ».

BIENS INTERMÉDIAIRES



Selon les industriels de la branche des biens intermédiaires, le repli de leur activité est toujours aussi prononcé. Les stocks de produits finis s'allègent nettement et sont désormais jugés très proches de leur niveau moyen de longue période. En revanche, les carnets de commandes globaux et étrangers ont encore diminué et sont désormais considérés comme très peu étoffés.

Les perspectives personnelles de production pour les prochains mois continuent de se redresser.

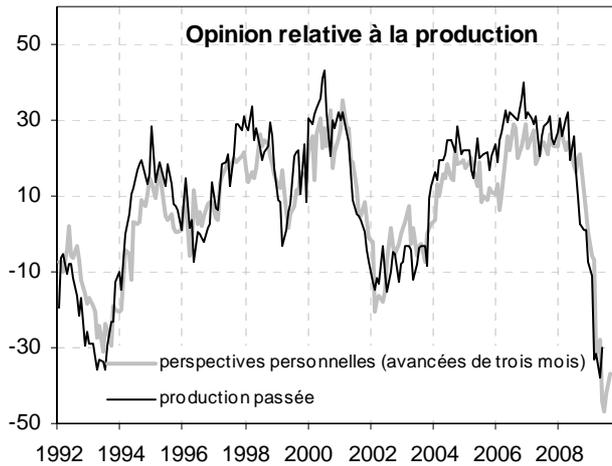
Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Biens intermédiaires	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
Production passée												
Biens intermédiaires	4	3	-3	-14	-20	-41	-53	-57	-61	-68	-69	-60
dont • Industrie des produits minéraux	1	2	-7	-32	-27	-50	-60	-60	-59	-69	-70	-69
• Textile	3	-9	-6	4	-14	-35	-56	-62	-54	-64	-65	-56
• Bois et papiers	-4	-6	-34	-12	-34	-40	-37	-53	-60	-56	-67	-44
• Chimie, caoutchouc et plastiques	-7	-2	-6	-8	-18	-42	-49	-47	-58	-58	-59	-51
• Métallurgie et transformation des métaux ..	19	11	-3	-15	-20	-44	-55	-57	-65	-73	-79	-71
• Industrie des composants électriques et électroniques	3	9	27	-11	-17	-24	-53	-65	-67	-82	-63	-51
Stocks												
Biens intermédiaires	10	13	16	15	21	27	31	26	21	29	25	14
dont • Industrie des produits minéraux	13	16	13	36	24	30	50	30	35	38	46	36
• Textile	39	47	32	23	27	26	45	22	11	51	46	37
• Bois et papiers	17	24	35	27	26	21	30	22	18	33	32	17
• Chimie, caoutchouc et plastiques	9	8	9	13	20	25	25	24	18	23	24	14
• Métallurgie et transformation des métaux ..	13	11	21	5	26	33	24	24	19	23	18	12
• Industrie des composants électriques et électroniques	4	9	5	8	5	6	17	22	26	38	-2	0

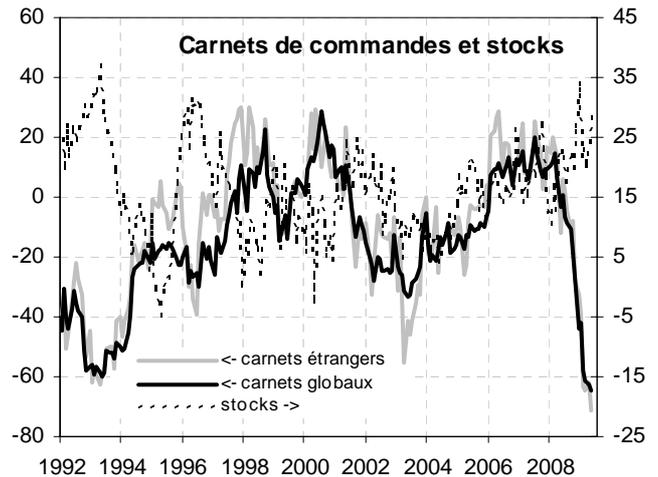
Biens intermédiaires (suite)	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens intermédiaires	-12	-15	-23	-33	-42	-59	-72	-69	-75	-79	-79	-80
dont • Industrie des produits minéraux.....	-8	-9	-21	-40	-34	-59	-80	-66	-84	-85	-82	-80
• Textile	-26	-43	-26	-18	-38	-48	-58	-67	-70	-76	-64	-71
• Bois et papiers	-33	-46	-57	-57	-60	-56	-76	-77	-84	-81	-79	-80
• Chimie, caoutchouc et plastiques	-20	-18	-19	-29	-37	-57	-62	-64	-69	-75	-77	-73
• Métallurgie et transformation des métaux..	-2	-10	-17	-31	-49	-63	-72	-74	-78	-78	-84	-88
• Industrie des composants électriques et électroniques	-1	-4	-14	-22	-25	-56	-73	-67	-69	-84	-73	-75
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens intermédiaires	-11	-13	-18	-26	-30	-58	-66	-66	-73	-81	-76	-78
dont • Industrie des produits minéraux.....	2	-6	-6	-11	-4	-43	-68	-58	-84	-79	-81	-80
• Textile	-24	-27	-20	-29	-37	-54	-72	-78	-84	-82	-72	-80
• Bois et papiers	-32	-44	-35	-38	-42	-55	-76	-70	-85	-85	-80	-70
• Chimie, caoutchouc et plastiques	-16	-10	-14	-23	-27	-58	-63	-61	-62	-73	-76	-77
• Métallurgie et transformation des métaux..	-1	-13	-23	-33	-52	-73	-72	-74	-77	-89	-80	-88
• Industrie des composants électriques et électroniques	-1	-4	-7	-19	-10	-46	-63	-63	-81	-84	-72	-67
Perspectives personnelles de production												
Biens intermédiaires	7	4	-8	-17	-30	-44	-54	-50	-51	-56	-39	-30
dont • Industrie des produits minéraux.....	11	7	-15	-40	-41	-42	-57	-62	-68	-73	-46	-43
• Textile	-15	6	17	-8	-19	-38	-30	-51	-42	-70	-51	-56
• Bois et papiers	10	-3	-20	-12	-19	-32	-43	-38	-31	-24	-34	-25
• Chimie, caoutchouc et plastiques	3	2	-4	-12	-24	-38	-46	-28	-28	-39	-32	-17
• Métallurgie et transformation des métaux..	10	6	-6	-21	-43	-56	-61	-63	-68	-68	-47	-33
• Industrie des composants électriques et électroniques	11	3	-10	8	-29	-36	-60	-63	-60	-74	-27	-27

BIENS D'ÉQUIPEMENT

Soldes d'opinion, en %, CVS



Soldes d'opinion, en %, CVS



Selon les industriels de la branche des biens d'équipement, l'activité passée apparaît un peu moins dégradée, particulièrement dans le secteur de la construction navale, aéronautique et ferroviaire. Toutefois, les stocks de produits finis sont jugés plus lourds que leur niveau moyen de longue période et les carnets de commandes, globaux et étrangers, sont toujours considérés comme très peu étoffés.

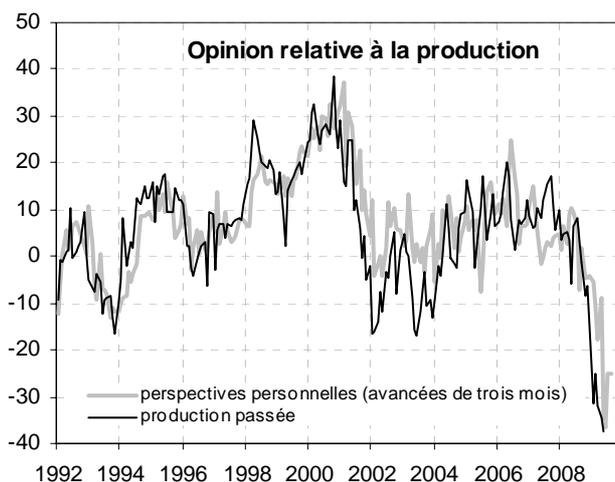
Au vu des perspectives personnelles de production, la baisse de l'activité serait moins prononcée au cours des prochains mois.

Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

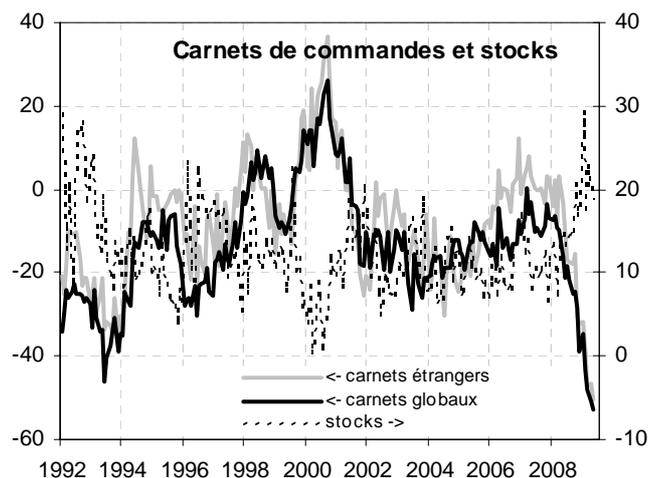
Biens d'équipement	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
Production passée												
Biens d'équipement	20	26	16	3	1	1	-7	-11	-33	-32	-38	-30
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	27	72	44	27	54	14	39	16	-29	-28	-38	0
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	26	17	11	-1	-11	-8	-19	-15	-36	-33	-50	-47
• Industrie des équipements électriques et électroniques	4	6	5	-9	-15	10	-19	-23	-30	-31	-14	-19
Stocks												
Biens d'équipement	23	22	18	22	20	27	34	22	23	20	24	29
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	6	12	4	4	6	17	7	8	22	22	28	26
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	27	22	24	29	30	33	43	22	24	23	20	22
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	28	19	14	18	5	32	41	32	25	23	26	44
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens d'équipement	-4	1	-7	-11	-19	-27	-44	-42	-58	-61	-62	-65
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	0	12	-15	12	-14	-13	-27	-26	-58	-61	-64	-47
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	1	-7	-7	-16	-11	-30	-42	-43	-65	-69	-75	-79
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	-16	0	-6	-23	-29	-31	-53	-45	-47	-44	-38	-53
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens d'équipement	-12	6	2	-11	-8	-28	-33	-39	-63	-65	-62	-71
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	-1	41	24	26	24	-8	19	-13	-64	-67	-69	-64
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	-16	-18	-18	-31	-23	-40	-55	-55	-75	-76	-80	-89
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	-23	-6	-5	-35	-22	-35	-61	-43	-50	-47	-33	-63
Perspectives personnelles de production												
Biens d'équipement	20	21	11	1	-6	-7	-32	-28	-44	-47	-42	-37
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	29	67	50	29	34	35	-36	-7	-55	-42	-25	-23
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	20	13	2	-12	-11	-22	-28	-38	-57	-63	-62	-51
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	15	3	-1	4	-24	-5	-33	-25	-12	-21	-18	-21

BIENS DE CONSOMMATION

Soldes d'opinion, en %, CVS



Soldes d'opinion, en %, CVS



Les industriels de la branche des biens de consommation estiment que leur activité est toujours en baisse. Les stocks de produits finis restent jugés plus lourds que la normale. Les carnets de commandes, globaux comme étrangers, se dégarnissent de nouveau et sont toujours considérés comme très peu étoffés.

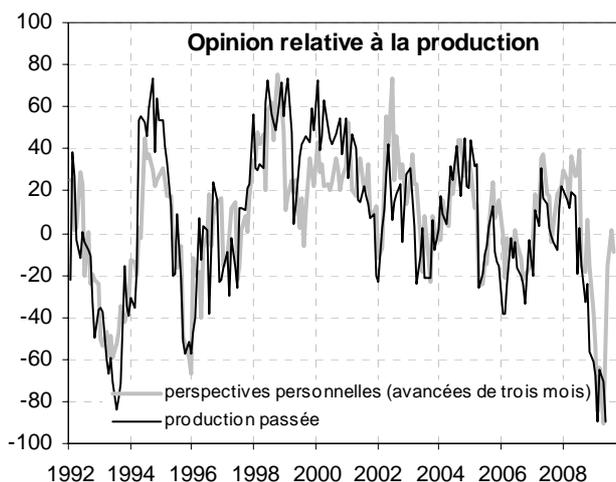
Au vu des perspectives personnelles de production, la baisse de l'activité se poursuivrait au cours des prochains mois.

Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

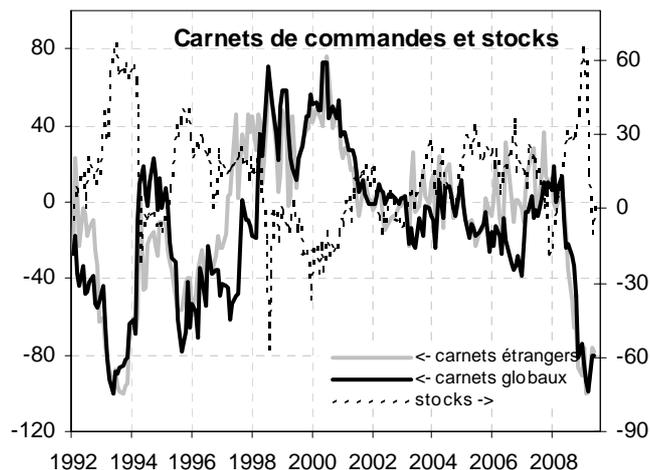
Biens de consommation	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
Production passée												
Biens de consommation.....	-6	7	8	-1	-9	-6	-15	-32	-25	-32	-34	-37
dont • Habillement et cuir	19	5	19	7	4	18	0	-7	-11	-13	-23	-19
• Edition et imprimerie	-10	-2	-3	-14	-27	-12	-7	-31	-26	-32	-30	-30
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	-5	25	21	5	7	16	4	-17	-4	-22	-24	-36
• Équipement du foyer	-12	-10	-8	-4	-22	-40	-58	-60	-56	-62	-59	-58
Stocks												
Biens de consommation.....	15	13	14	15	21	17	18	29	18	23	20	19
dont • Habillement et cuir	31	28	22	26	27	31	48	61	40	69	47	43
• Edition et imprimerie	11	14	10	9	9	17	4	41	5	13	10	10
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	11	18	19	17	14	15	18	15	11	15	16	17
• Équipement du foyer	18	8	15	19	34	9	20	17	28	22	23	25
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens de consommation.....	-16	-21	-18	-25	-24	-28	-39	-35	-43	-48	-51	-53
dont • Habillement et cuir	-24	-28	-25	-26	-29	-34	-40	-34	-48	-70	-70	-74
• Edition et imprimerie	-21	-30	-17	-22	-21	-26	-31	-27	-38	-41	-49	-49
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	-9	-1	-4	-5	-5	-2	-18	-9	-22	-25	-31	-36
• Équipement du foyer	-25	-33	-35	-50	-55	-71	-83	-84	-86	-90	-84	-87
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens de consommation.....	-3	-10	-17	-18	-15	-30	-32	-32	-39	-47	-47	-50
dont • Habillement et cuir	-24	-31	-26	-32	-29	-35	-36	-33	-39	-63	-64	-64
• Edition et imprimerie	0	-5	-10	-10	-10	-6	-10	-4	-23	-26	-25	-25
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	7	-4	1	-11	-4	-8	-6	-4	-18	-27	-29	-31
• Équipement du foyer	-11	-14	-33	-33	-29	-77	-85	-78	-83	-88	-86	-90
Perspectives personnelles de production												
Biens de consommation.....	-7	2	-5	-4	-5	-11	-18	-9	-34	-37	-25	-25
dont • Habillement et cuir	-1	0	-5	0	14	19	-4	-29	-39	-16	-36	-35
• Edition et imprimerie	-14	-11	-5	-9	-9	-16	-28	-10	-34	-34	-31	-30
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	4	20	-1	-2	-2	-5	-1	11	-16	-15	-11	-4
• Équipement du foyer	-19	-6	-13	-13	-20	-23	-39	-26	-53	-72	-37	-48

AUTOMOBILE

Soldes d'opinion, en %, CVS



Soldes d'opinion, en %, CVS



Selon les industriels de la branche automobile, la dégradation de l'activité s'est à nouveau accentuée. Toutefois, les stocks de produits finis s'allègent nettement et sont désormais jugés normaux. Les carnets de commandes globaux et étrangers sont toujours considérés comme très inférieurs à la normale.

Au vu des perspectives personnelles de production, l'activité devrait se stabiliser au cours des prochains mois.

Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Automobile	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
<i>Production passée</i>	18	-20	3	-32	-24	-57	-61	-68	-90	-65	-70	-90
<i>Stocks</i>	22	31	28	30	34	40	65	55	59	14	-9	0
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	-9	-24	-22	-33	-49	-81	-74	-86	-94	-99	-81	-80
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	-3	-16	-36	-66	-66	-86	-91	-76	-100	-99	-77	-78
<i>Perspectives personnelles de production</i>	-15	-18	7	-37	-54	-85	-64	-91	-52	-16	1	-9

AGROALIMENTAIRE

D'après les industriels de la branche agroalimentaire, l'activité passée a progressé en mai. Les stocks de produits finis s'alourdissent à nouveau. Les carnets de commandes globaux et étrangers se regarnissent quelque peu mais sont toujours considérés comme peu étoffés.

Les perspectives personnelles de production redeviennent positives.

Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Agroalimentaire	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
<i>Production passée</i>	7	10	7	-13	-9	-5	-15	-12	-14	-22	-12	0
<i>Stocks</i>	14	13	13	26	26	33	27	24	15	17	12	16
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	-13	-20	-29	-35	-31	-36	-44	-39	-37	-41	-37	-34
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	4	-4	-6	-23	-31	-37	-46	-52	-50	-52	-51	-49
<i>Perspectives personnelles de production</i>	14	10	2	-2	-7	-7	-12	-4	-7	-12	-2	5

ENSEMBLE DE L'INDUSTRIE

Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Ensemble de l'industrie	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09	FEV09	MAR09	AVR09	MAI09
<i>Production passée</i>	8	7	3	-9	-12	-21	-30	-36	-43	-44	-46	-41
<i>Stocks</i>	15	16	17	18	20	25	30	26	21	23	19	17
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	-10	-13	-19	-26	-31	-43	-56	-52	-61	-64	-63	-65
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	-6	-6	-14	-27	-26	-47	-55	-53	-71	-71	-66	-67
<i>Perspectives personnelles de production</i>	6	6	-1	-9	-19	-26	-35	-33	-38	-39	-28	-23
<i>Perspectives personnelles de prix</i>	14	15	19	14	9	-1	-9	-6	-10	-16	-8	-12

NOTE

Le département de la Conjoncture de l'Insee effectue une enquête mensuelle auprès des entreprises du secteur concurrentiel sur la situation et les perspectives d'activité dans l'industrie. Cette enquête est réalisée dans le cadre du système harmonisé européen des enquêtes de conjoncture de la Commission européenne, auquel contribuent les instituts producteurs des vingt-sept États membres de l'Union européenne. La présente publication n'engage cependant que l'Insee.

Le champ de l'industrie retenu recouvre l'industrie manufacturière, les industries agroalimentaires et les raffineries de pétrole². L'échantillon utilisé pour cette enquête est constitué d'environ 4000 entreprises.

Le dépouillement de l'enquête obéit à la technique du sondage stratifié sans remise. L'échantillon est constitué de strates dont chacune correspond à un secteur (en NAF-NES depuis avril 1999). Pour chaque strate élémentaire (niveau NES 114), les réponses individuelles sont agrégées après pondération par des constantes structurelles fournies annuellement par les entreprises elles-mêmes, en principe lors de l'enquête trimestrielle d'avril.

La plupart des questions de l'enquête mensuelle portent sur les produits fabriqués par l'entreprise. Pour ces questions, on pondère par le chiffre d'affaires produit ou le chiffre d'affaires produit à l'exportation. Les seules questions qui n'obéissent pas à cette logique de produit sont celles qui concernent les perspectives générales pour lesquelles une moyenne simple (sans pondération) est appliquée.

L'agrégation des strates (sauf pour les perspectives générales) utilise des coefficients de redressement provenant de sources extérieures (Comptabilité nationale, enquête annuelle d'entreprise) qui permettent de retrouver une structure proche de celle de l'industrie française.

Toutes les questions sont qualitatives et trimodales. Les résultats sont présentés sous la forme de soldes d'opinion, définis comme la différence entre le pourcentage de réponses « en hausse » ou « supérieur à la normale » et le pourcentage de réponses « en baisse » ou « inférieur à la normale », pour la question correspondante. Cette présentation permet d'améliorer la lisibilité sans perte d'information notable.

L'interprétation des séries doit se faire avec prudence : on privilégiera toujours l'évolution d'une série à son niveau. Toutefois, si l'on veut essayer de qualifier son niveau, la référence doit toujours être la moyenne de longue période de la série pour tenir compte du comportement de réponse usuel des chefs d'entreprise.

Les tests de saisonnalité ont été menés sur l'ensemble des séries. En conséquence, les séries publiées ne présentent aucune saisonnalité résiduelle : une série qui, initialement, ne comporte aucun caractère saisonnier est présentée comme une série CVS à coefficients nuls. Les coefficients saisonniers de l'ensemble des soldes d'opinion sont actualisés une fois par an, en avril.

Les données de la dernière enquête disponible sont provisoires. Elles sont révisées lors de la publication de l'enquête suivante en tenant compte notamment des réponses reçues tardivement.

Remarque : les résultats de l'enquête mensuelle de conjoncture dans l'industrie sont publiés en nomenclature "NAF rév.1" (révision 1). Ils seront déclinés dans la nouvelle nomenclature "NAF rév.2" (révision 2) à compter de 2010.

² Les résultats pour ce dernier secteur ne sont pas fournis pour respecter les règles du secret statistique mais sont compris dans l'ensemble de l'industrie.