

Les entreprises en Midi-Pyrénées Bilan 2009 et perspectives 2010

Toulouse,
11 février 2010

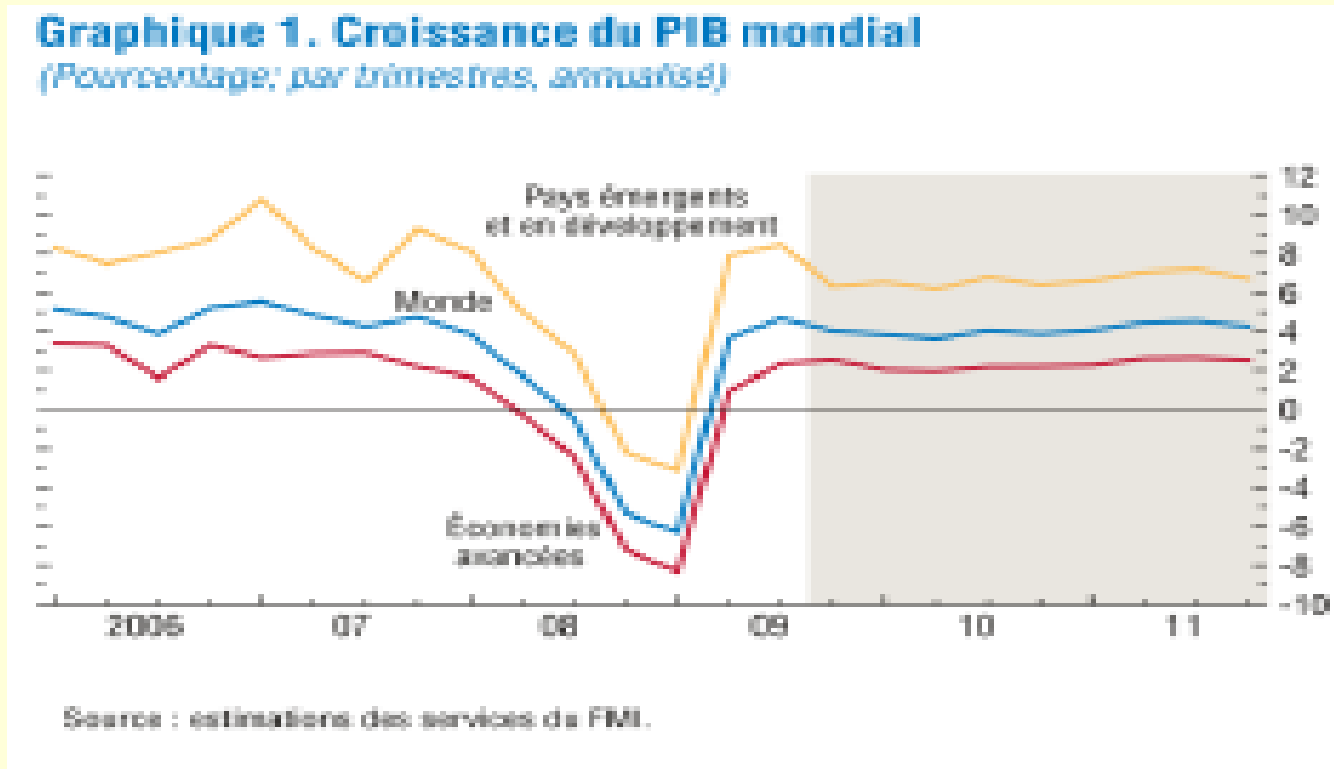
Chantal BOUCHER,
Directrice Régionale



Sommaire

- **Le contexte international et national**
- **L'économie régionale**

- L'économie mondiale rebondit, mais les économies avancées restent en retrait
- Les pays émergents ouvrent la voie à la reprise mondiale
- Les perspectives restent incertaines : avenir des politiques de soutien aux économies, dégradation des situations budgétaires, évolution de l'emploi...



Evolutions et prévisions de croissance du PIB (variations en % en glissement annuel)

	2008	2009	2010 (p)	2011 (p)
MONDE	3	-0.8	3.9	4.3
USA	0.4	-2.5	2.7	2.4
Zone Euro	0.6	-3.9	1	1.6
<i>France</i>	0.3	-2.3	1.4	1.7
<i>Allemagne</i>	1.2	-4.8	1.5	1.9
Japon	-1.2	-5.3	1.7	2.2
Chine	9.6	8.7	10	9.7

(p) : prévisions

Sources : FMI – janvier 2010

*Amélioration des indicateurs du climat des affaires...
progression de 0.5% du PIB attendue au T1 2010*

Indicateurs du Climat des Affaires dans l'Industrie et les Services

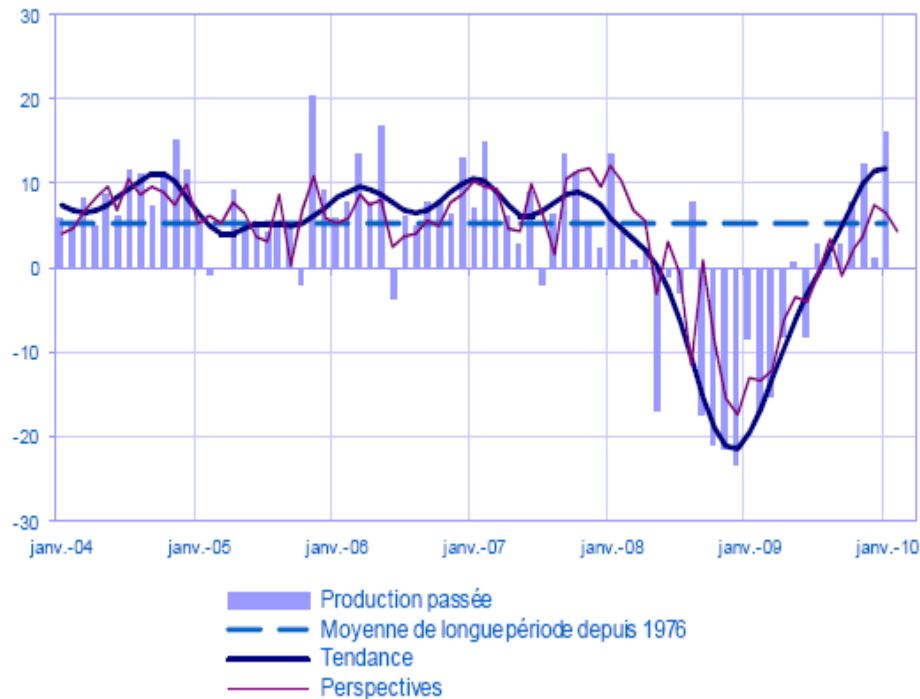
100 = Moyenne de 1981 au dernier point



*Rebond de l'activité et renforcement des carnets de commandes...
Légère augmentation de l'activité attendue.*

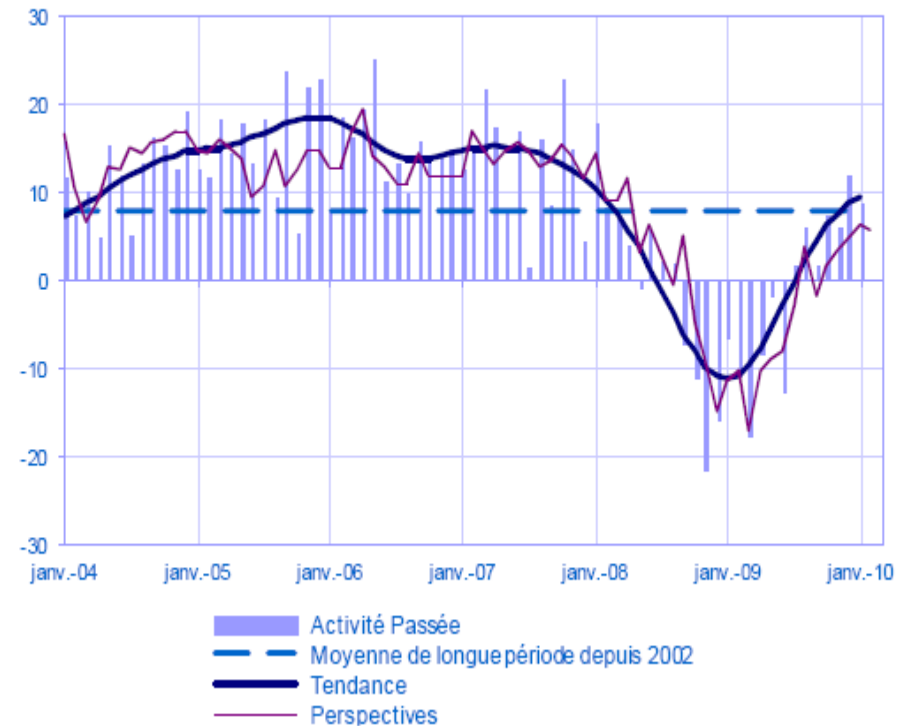
Évolution de la Production dans l'Industrie

Solde d'opinion en CVS



Évolution de l'Activité dans les Services

Solde d'opinion en CVS



L 'économie régionale en Midi-Pyrénées

Methodologie

Une enquête réalisée en janvier 2010 par la Banque de France auprès d'un échantillon régional d'entreprises

- Des estimations chiffrées ou des indicateurs de tendance
- Une pondération des données en fonction du poids respectif des secteurs représentés dans la région
- Une sous représentation des établissements secondaires, des petites entreprises et des entreprises en réelle difficulté
- La non prise en compte des créations d'entreprises et des cessions d'activité intervenues en 2009

Caractéristiques de l'échantillon

- 1400 entreprises et établissements de l'industrie, du BTP, du transport et des services aux entreprises
- 135 000 salariés
- 23 milliards d'€ de chiffres d'affaires
- 4 milliards d'€ de chiffres d'affaires export

Représentativité de l'échantillon

Taux de couverture global (réf. Effectifs ASSEDIC 2007) : 37 %

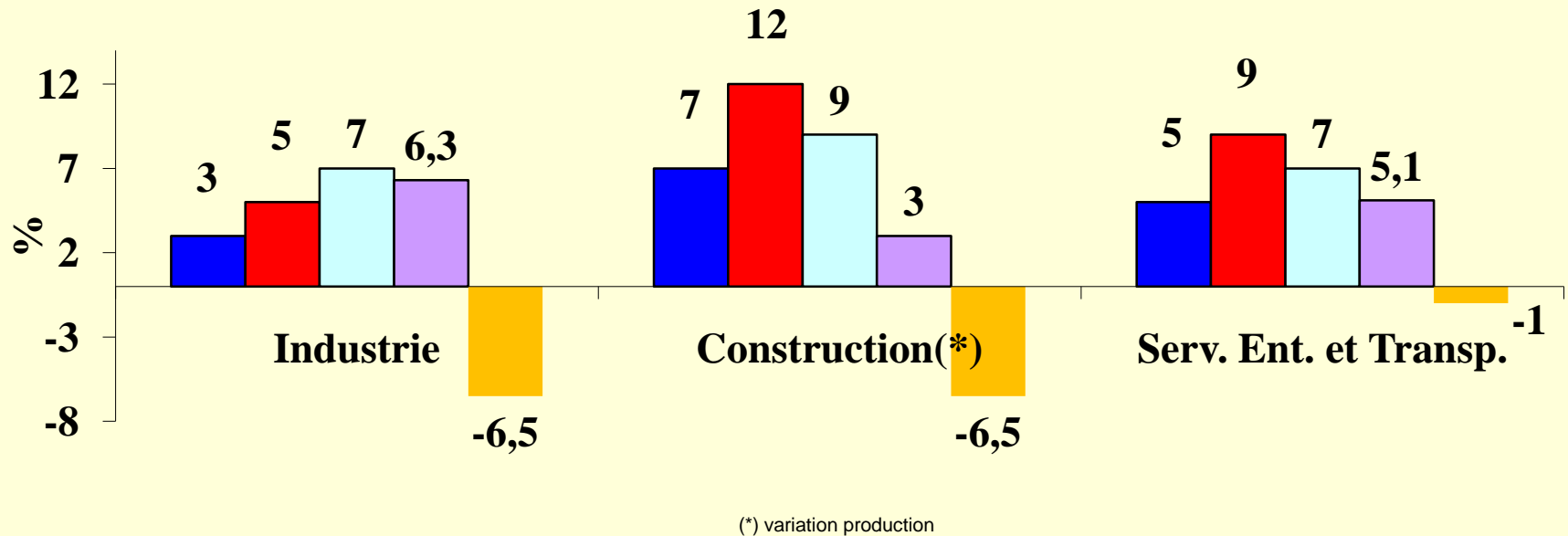
Industrie... 59%

BTP... 31%

Transports et services aux
entreprises... 23%

Les premiers résultats confirment les tendances mises en évidence dans nos enquêtes mensuelles de conjoncture, accessibles sur le site www.banque-france.fr

- **Industrie** : une mauvaise orientation de la production sur les 10 premiers mois de 2009, et une reprise amorcée en novembre avec des carnets de commandes un peu plus étoffés.
- **Services marchands** : une activité qui a renoué avec la croissance plus rapidement, après un premier trimestre en retrait.
- **Construction** : un premier semestre difficile et une légère amélioration sur le 3^{ème} trimestre dans le bâtiment alors que la situation est restée plus tendue dans les travaux publics.

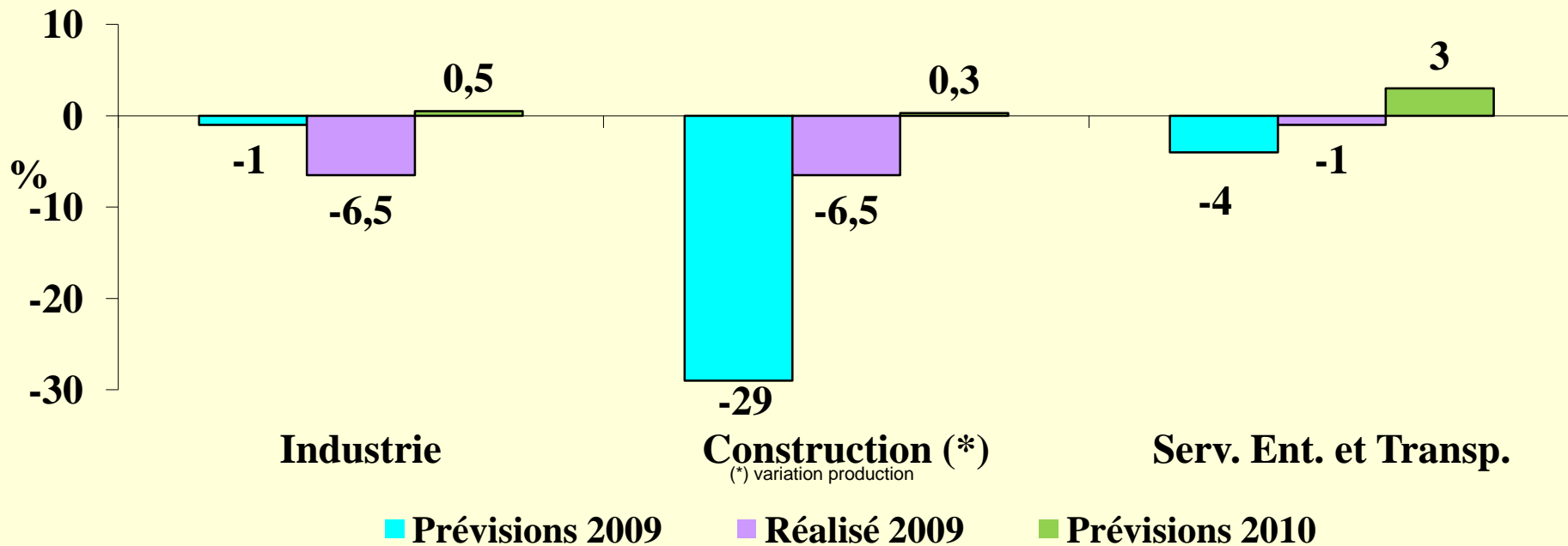
*La crise a touché l'ensemble des secteurs...***Variation des chiffres d'affaires - Production**

■ 2005/2004 ■ 2006/2005 ■ 2007/2006 ■ 2008/2007 ■ 2009/2008

L'emploi, l'investissement et à la rentabilité des entreprises ont diminué

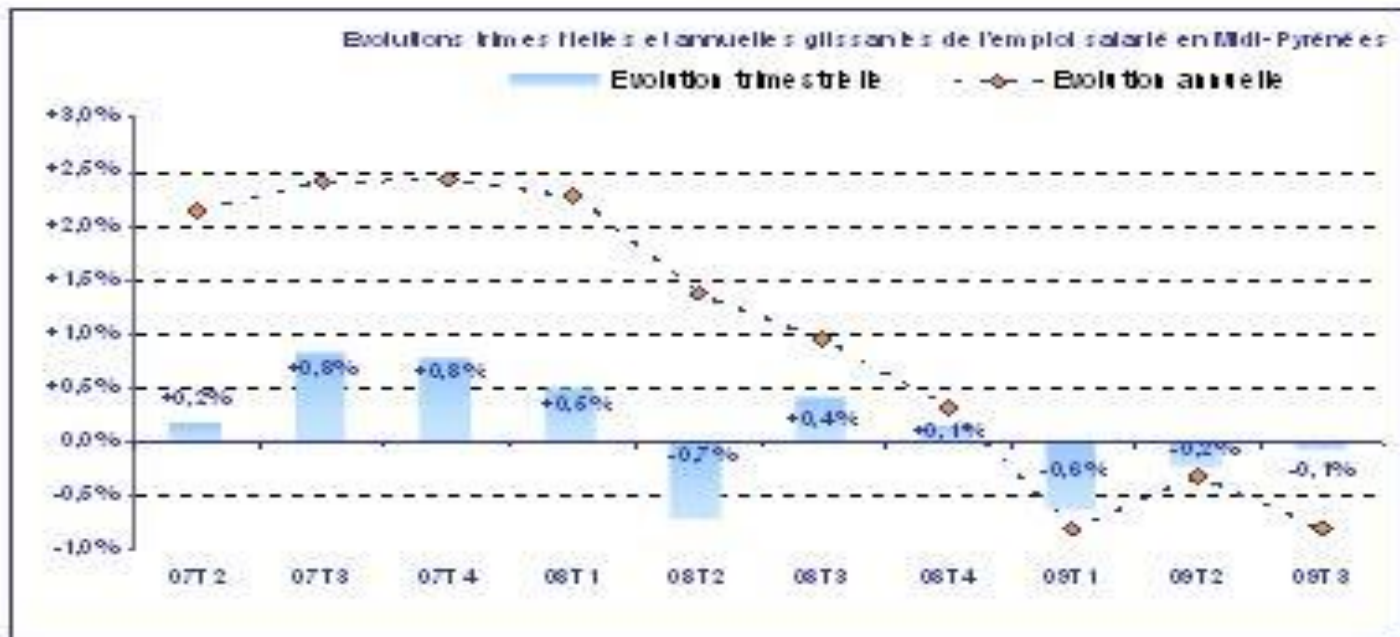
Confirmation des tendances négatives annoncées début 2009...

Variation des chiffres d'affaires - Production



*Baisse de l'emploi salarié...***La situation de l'emploi salarié en Midi-Pyrénées**

Au 30 septembre 2009, baisse annuelle de l'emploi salarié en Midi-Pyrénées de -0,8% après un second trimestre à -0,3%



Moindre recours à l'intérim...

La situation de l'emploi salarié en Midi-Pyrénées



Évolutions mensuelles de l'emploi intérimaire



Intérimaire Fin de Mois, données CVS



L 'industrie en Midi-Pyrénées

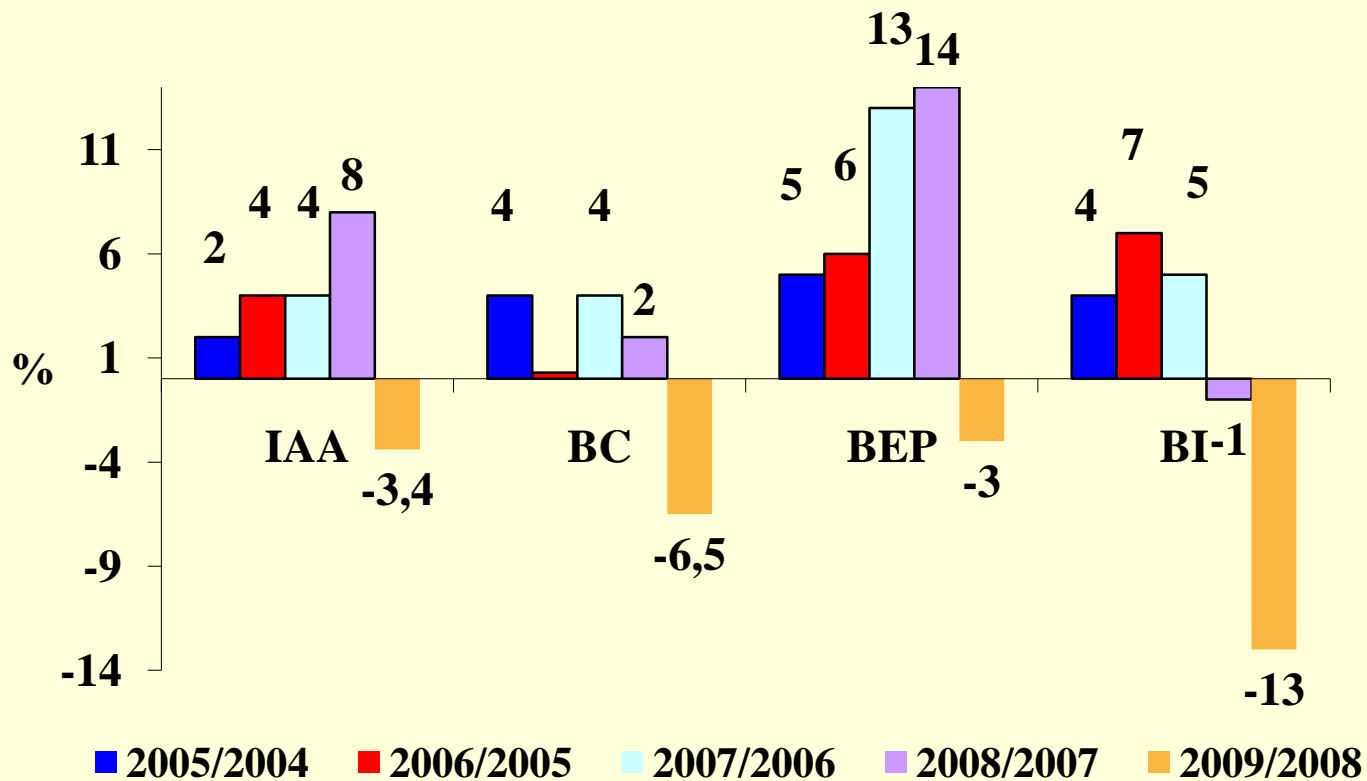
en 2009

Recul de l'activité dans l'ensemble des secteurs...

- Un repli généralisé des **chiffres d'affaires**
- Un tassement des **exportations**
- Une baisse des **rentabilités d'exploitation**
- Un recul des **effectifs employés**
- Un ralentissement des politiques d'**investissements**

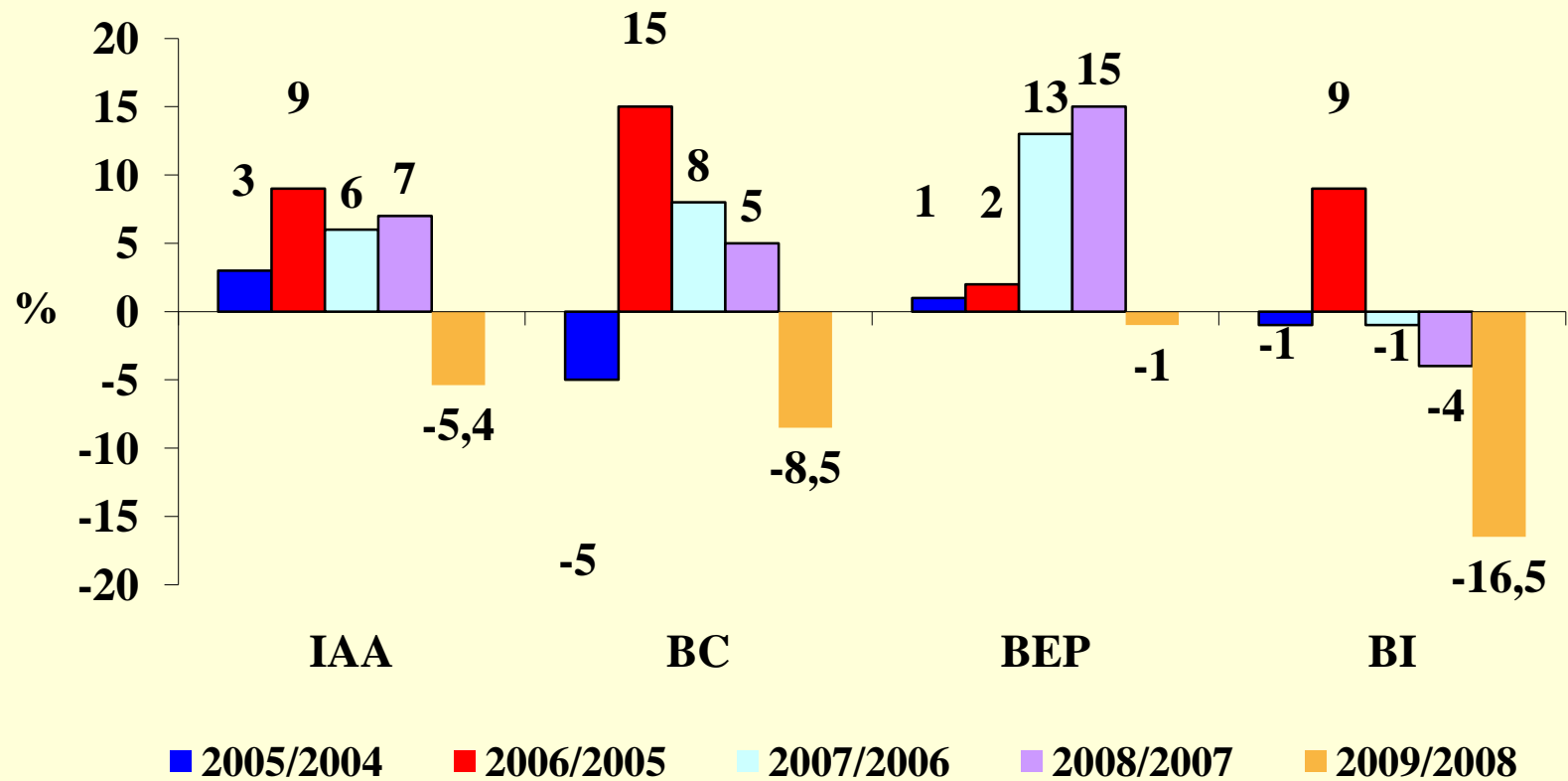
Une baisse des chiffres d'affaires, sans précédent, après 4 années de croissance soutenue ...

Variation des chiffres d'affaires



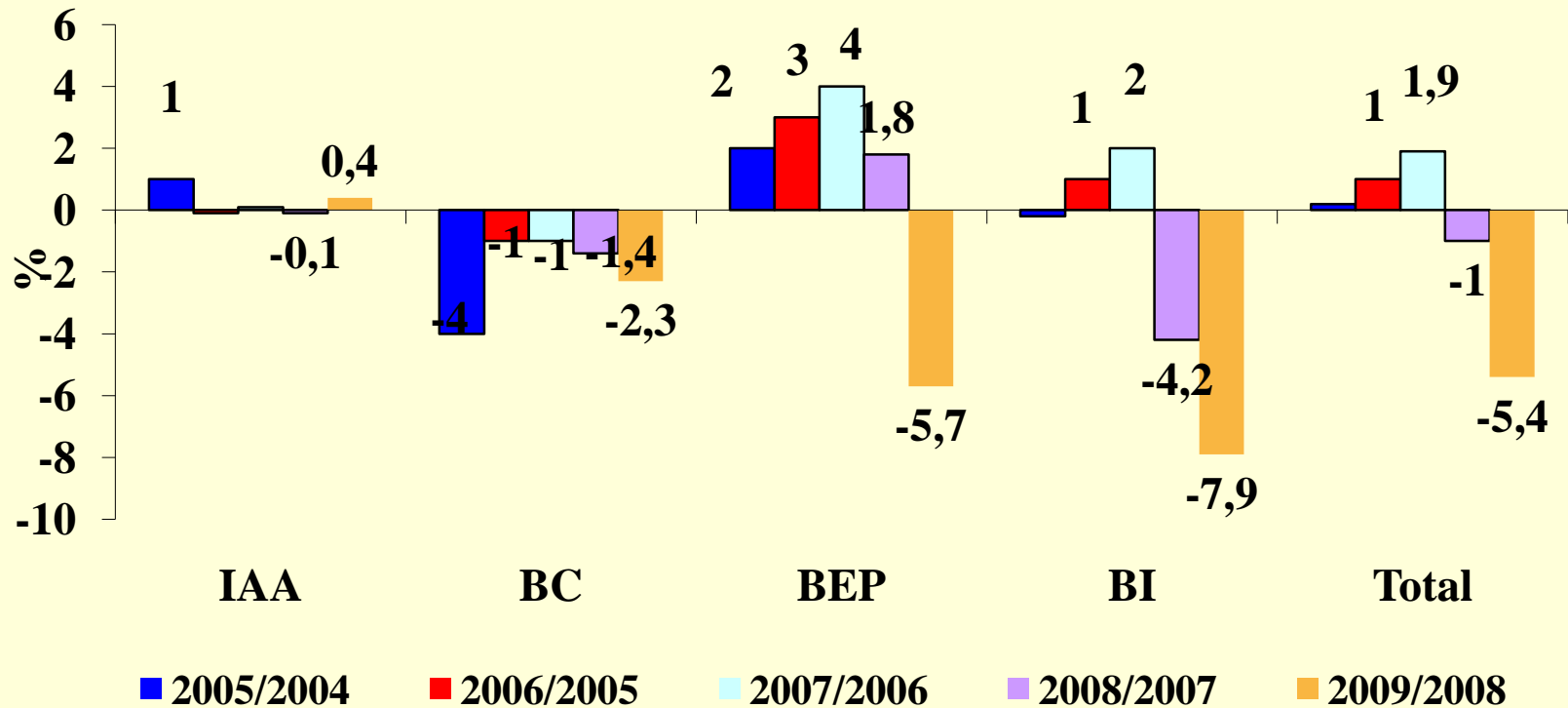
De mauvaises performances à l'exportation...

Variation des exportations



Recul des effectifs employés ...

Variation des effectifs

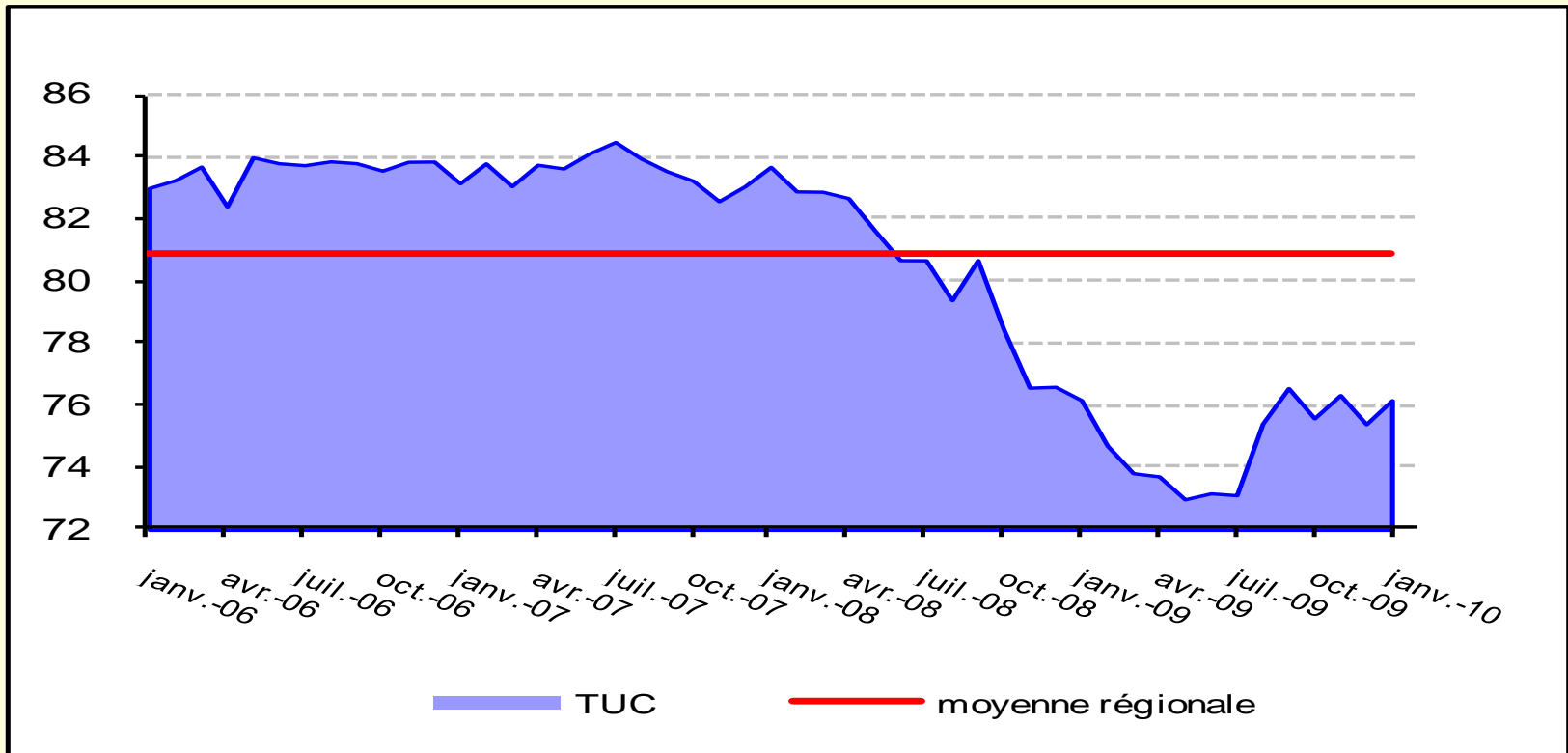


Des politiques d'investissements peu dynamiques ...

	Prévisions 2009	Réalisé 2009
Agro alimentaire	↗	↘
Biens de consommation	↘	↘
Biens d'équipement	↘	→
Biens intermédiaires	→	↘
ENSEMBLE	→	↘

Net repli des taux d'utilisation des capacités de production ...

Taux d'utilisation des capacités de production CVS (en %)

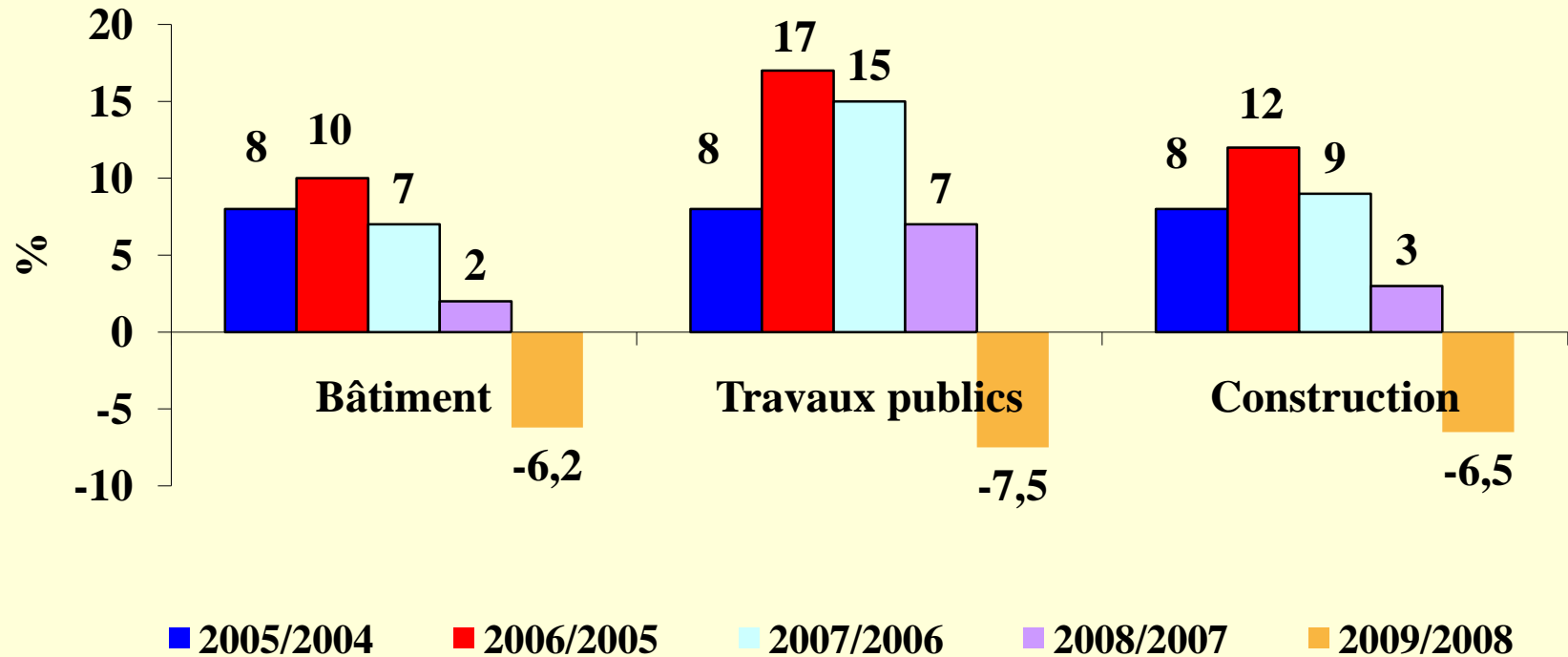


Les autres secteurs en Midi-Pyrénées :

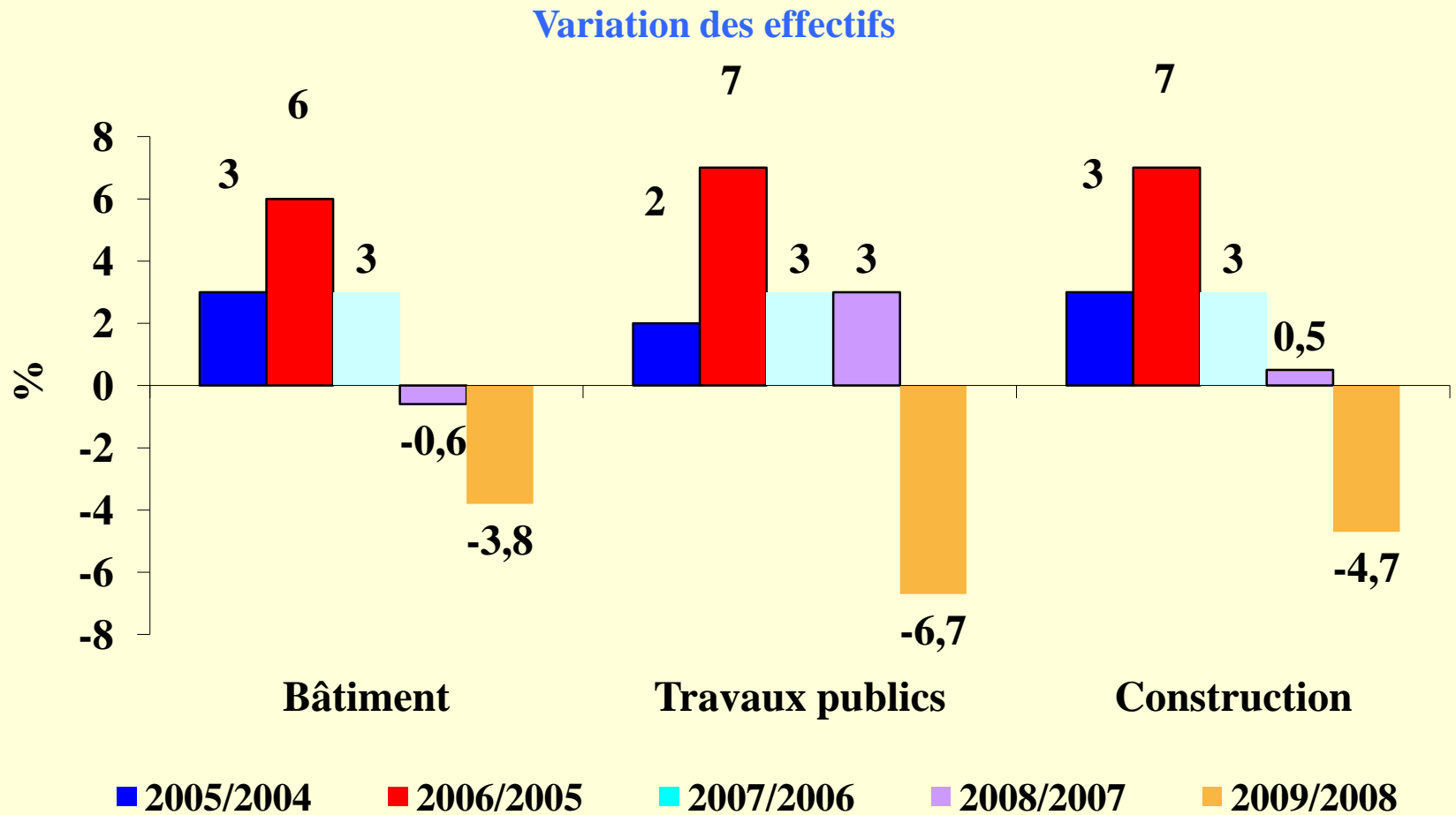
construction et secteur tertiaire

Baisse de la production moins importante que celle annoncée début 2009...

Variation de la production



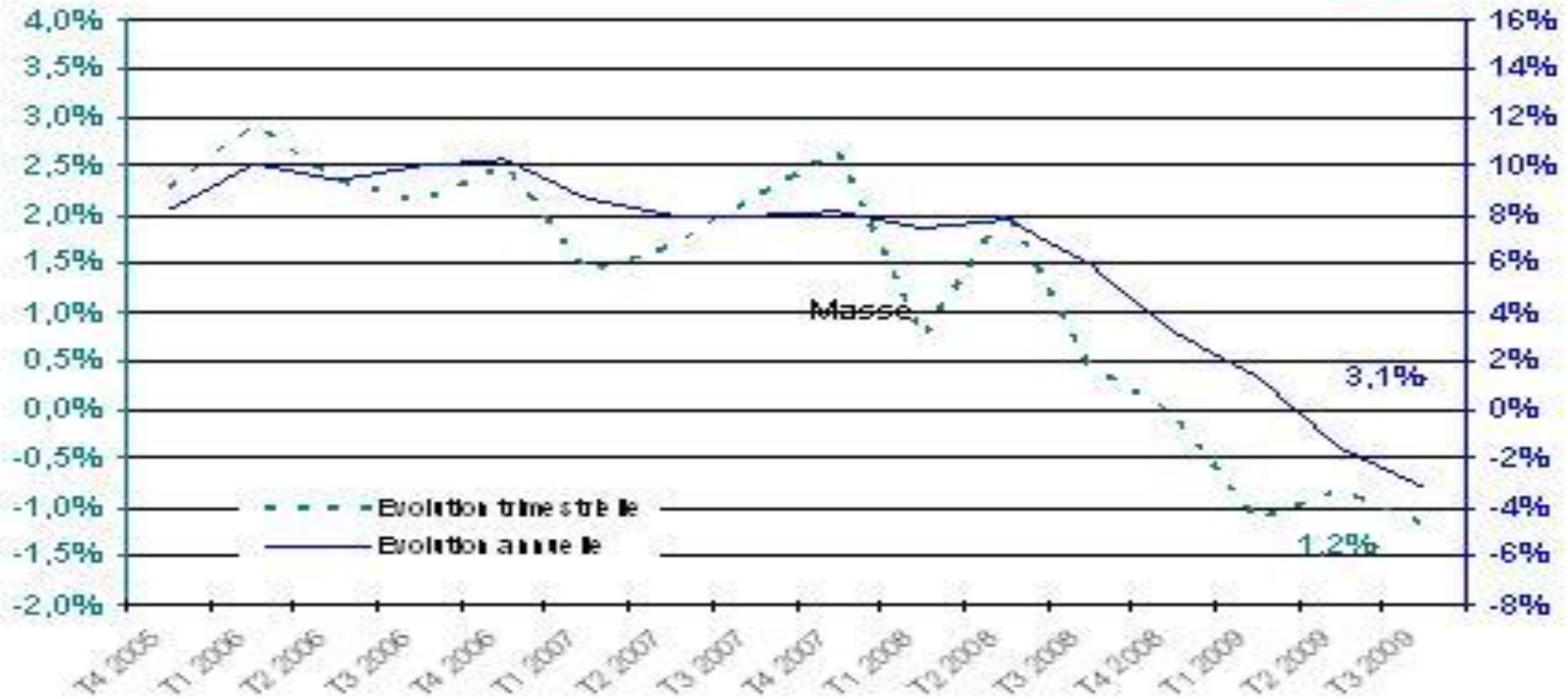
Des conséquences négatives sur l'emploi...



Données confirmées par l'URSSAF...

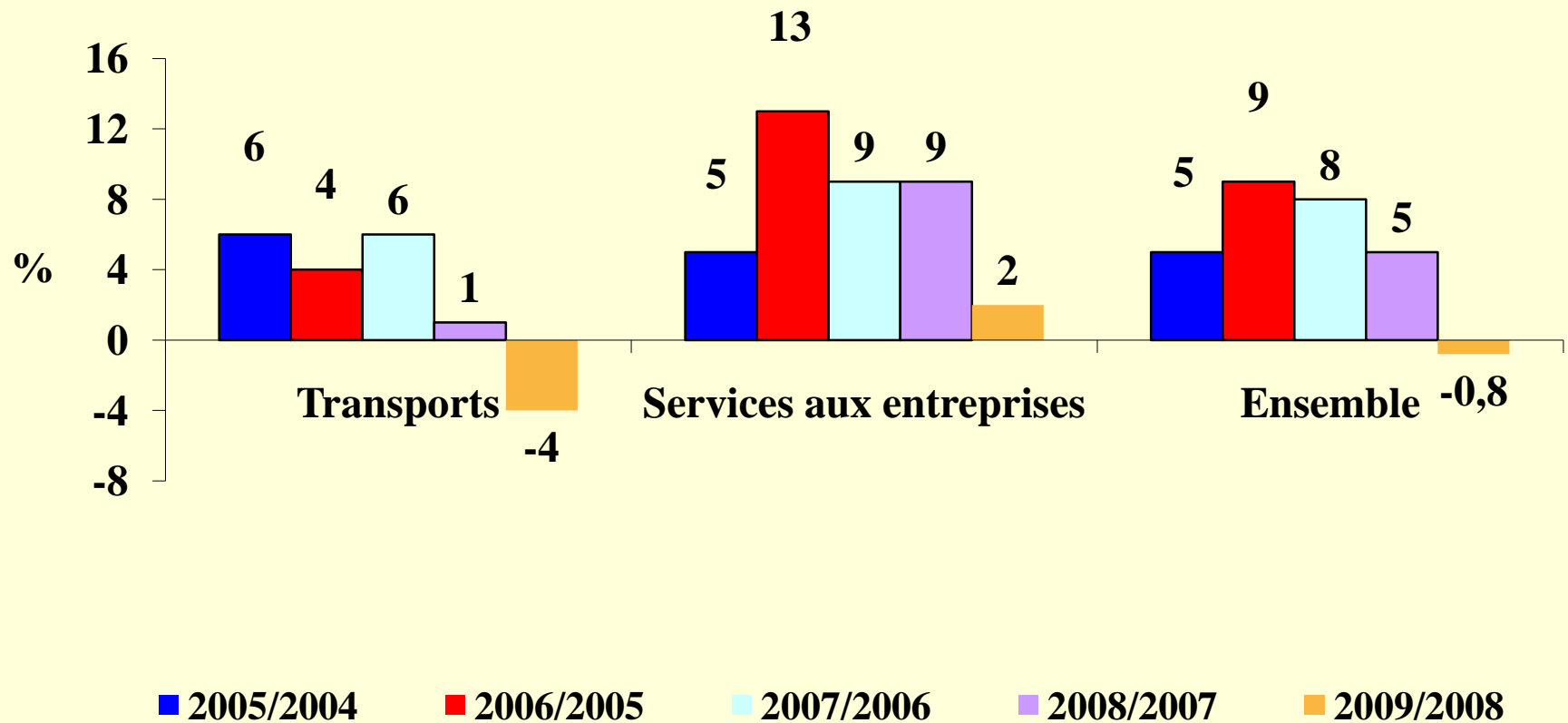


Evolution de la masse salariale dans la construction en Midi-Pyrénées



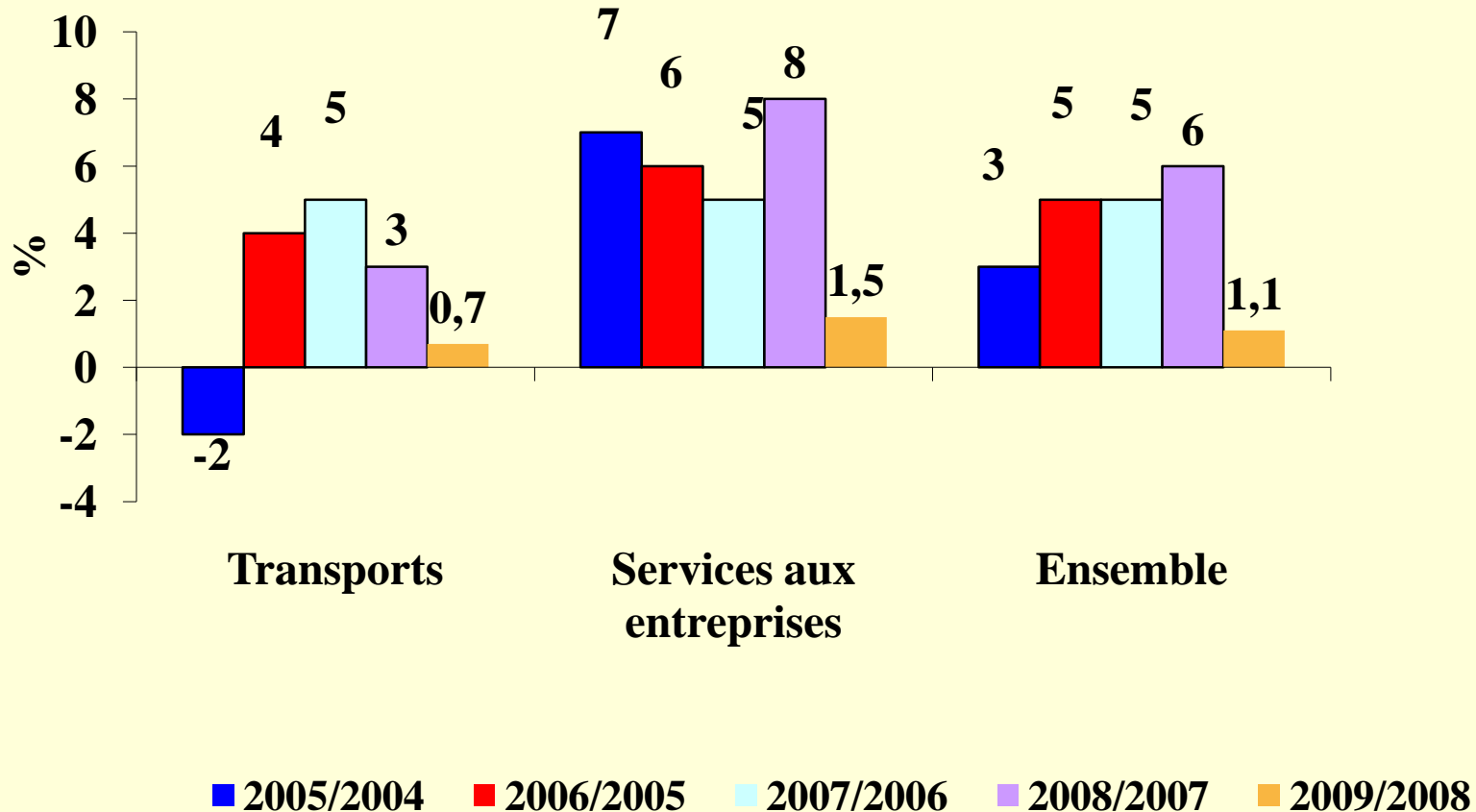
Un environnement sectoriel moins touché...

Variation des chiffres d'affaires



Une bonne résistance de l'emploi salarié...

Variation des effectifs

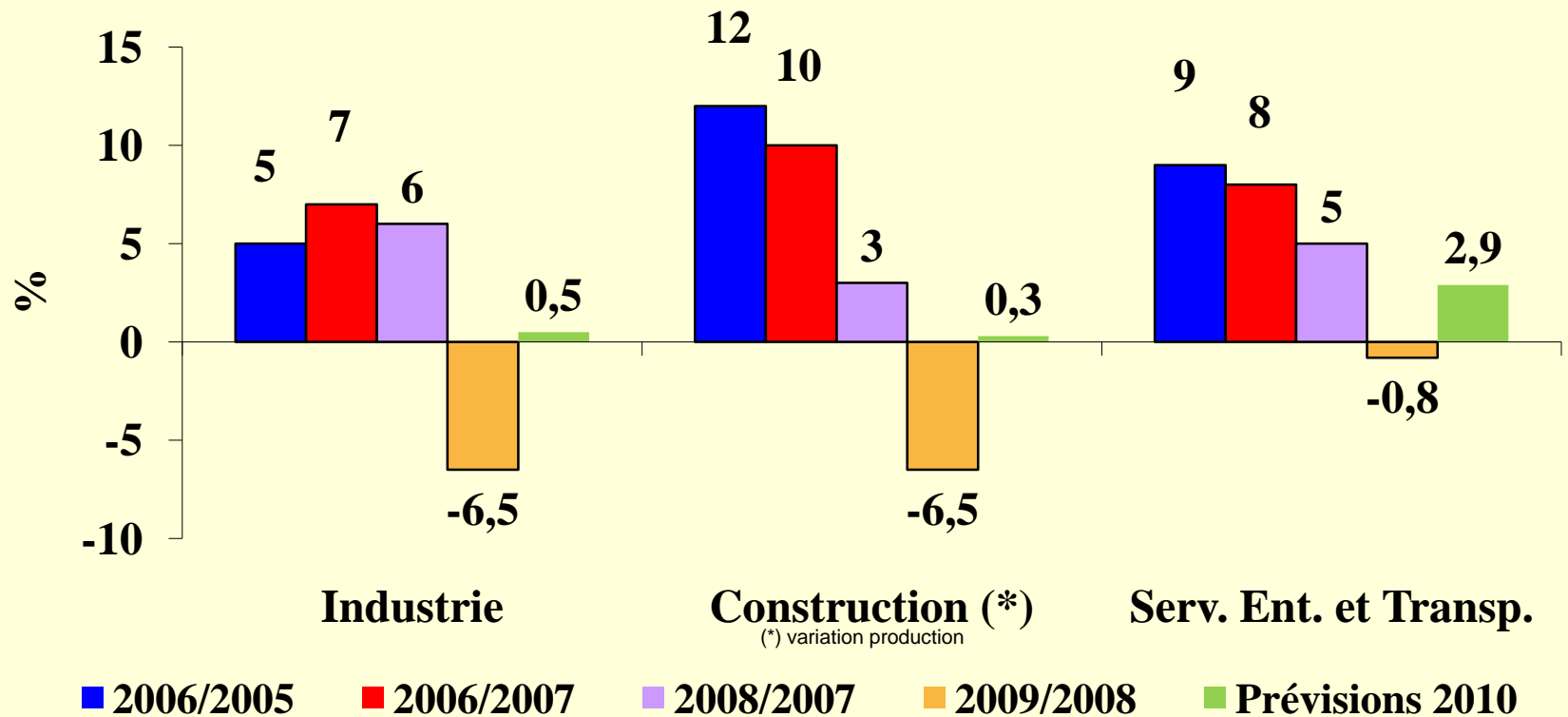


PERSPECTIVES REGIONALES

2010

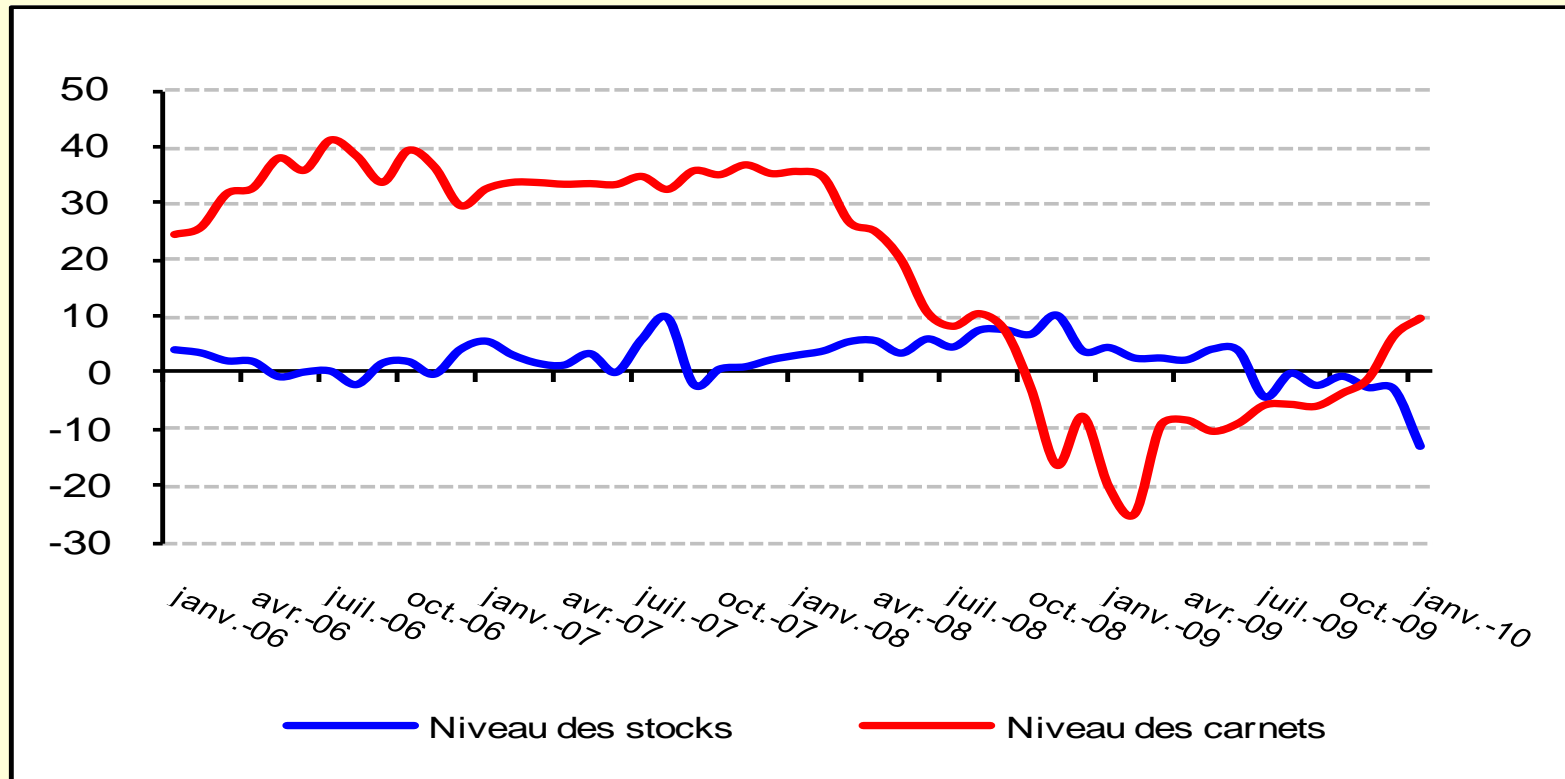
Peu d'évolution attendue en 2010 dans les chiffres d'affaires...

Variation des chiffres d'affaire - Production

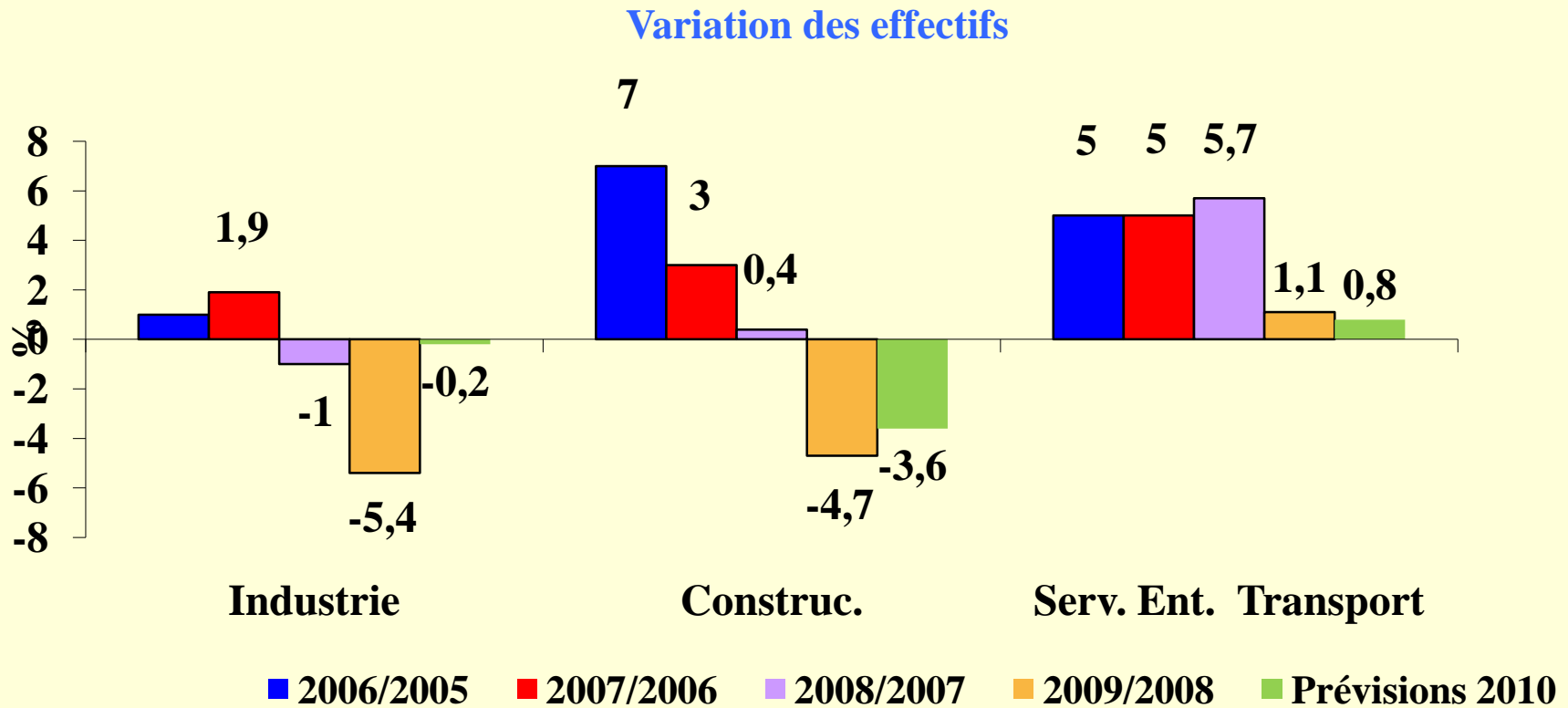


Des chefs d'entreprises un peu plus confiants depuis novembre 2009...

Situation des carnets et des stocks de produits finis (en solde d'opinions CVS)



De nouvelles réductions d'effectifs annoncées...



Légère reprise des dépenses d'investissement dans l'industrie...

	Réalisés 2009	Prévisions 2010
Industrie	↘	↗
Construction	↘	↘
Tertiaire	↗	↘

CONCLUSION

- **Les entreprises de Midi-Pyrénées n'ont pas échappé à la crise...**
- **Après un premier semestre difficile, une lente amélioration s'est profilée en fin d'année...**
- **Mais, la reprise devrait être molle dans un contexte international où de nombreuses interrogations subsistent.**