

Informations Rapides

ISSN 0151-1475

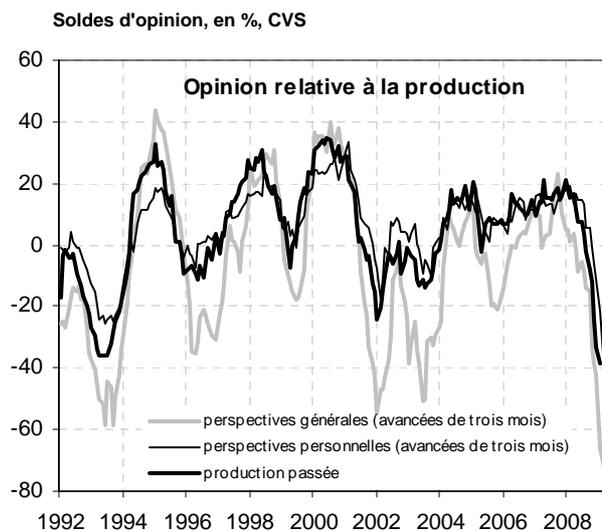
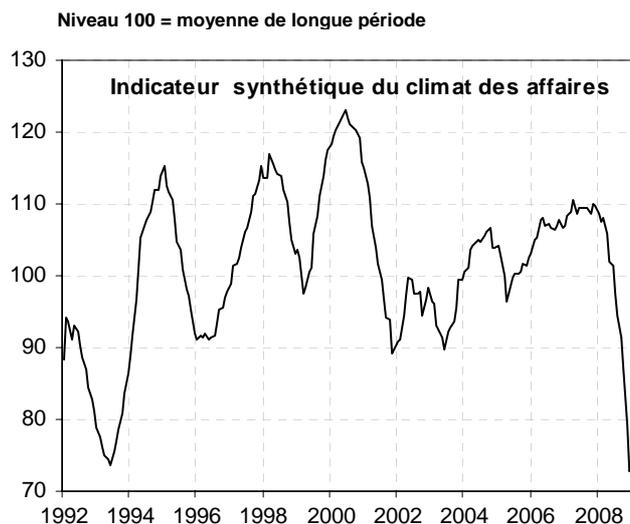
23 janvier 2009 - n° 22

©INSEE 2009

Série « Principaux Indicateurs »

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

Thème « Activité dans l'industrie »



Selon les chefs d'entreprise interrogés en janvier, la conjoncture industrielle ne se détériore plus mais reste très dégradée : l'indicateur synthétique du climat des affaires se maintient à 73, son plus bas niveau historique.

Les entrepreneurs de l'industrie manufacturière estiment que leur activité passée s'est encore repliée. Les stocks de produits finis sont toujours jugés très supérieurs à leur niveau moyen de longue période. *A contrario*, les carnets de commandes, globaux comme étrangers, se dégarnissent moins ; mais ils restent considérés comme particulièrement peu étoffés.

Au vu des perspectives personnelles de production, toujours très basses, l'activité reculerait de nouveau au cours des prochains mois. Les perspectives générales, qui représentent l'opinion des industriels sur l'activité de l'industrie dans son ensemble, enregistrent un nouveau minimum historique.

Les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle baisse des prix au cours des prochains mois.

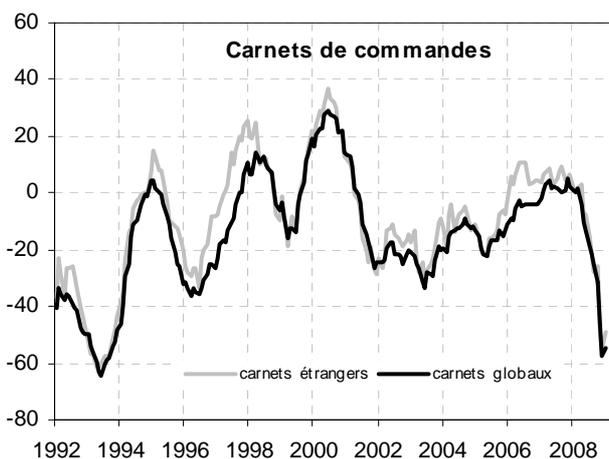
Soldes d'opinion (1), en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Industrie manufacturière	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
Indicateur synthétique (2)	109	108	108	106	102	101	97	91	87	79	73	73
Production passée	18	16	17	11	8	7	4	-8	-12	-24	-33	-38
Stocks	12	12	11	16	16	17	17	18	22	26	32	30
Niveau des carnets de commandes globaux	1	0	1	-4	-11	-13	-19	-25	-32	-46	-58	-55
Niveau des carnets de commandes étrangers	2	1	1	3	-8	-7	-16	-28	-26	-48	-56	-49
Perspectives personnelles de production	16	15	15	13	5	6	-1	-11	-22	-31	-41	-39
Perspectives personnelles de prix	8	12	9	12	12	14	18	14	8	-2	-10	-8
Perspectives générales de production	-2	-9	-5	-9	-14	-15	-33	-42	-66	-69	-73	-75

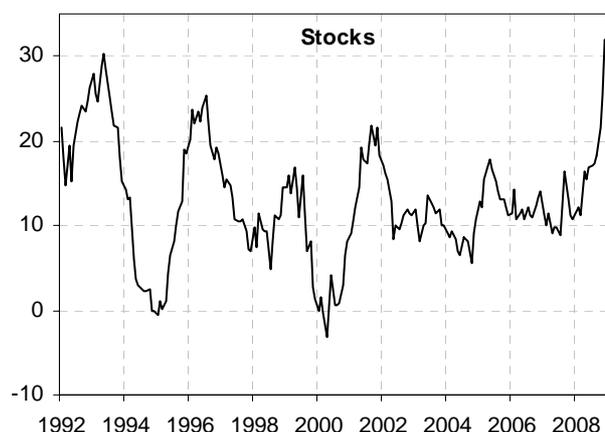
(1) Écart entre le pourcentage de réponses « en hausse » et le pourcentage de réponses « en baisse » (pour l'ensemble des variables excepté l'indicateur synthétique).

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

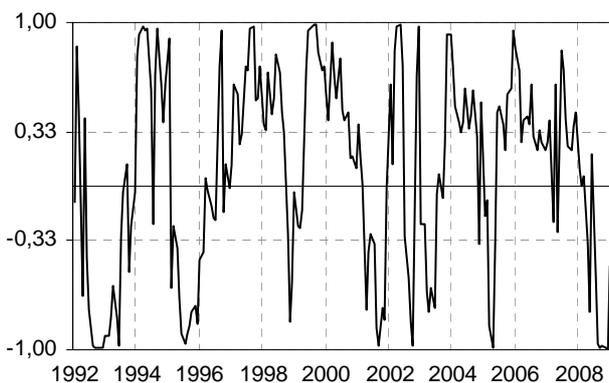
Soldes d'opinion, en %, CVS



Solde d'opinion, en %, CVS



Indicateur de retournement



L'indicateur de retournement se redresse quelque peu, mais reste dans la zone signalant une conjoncture défavorable.

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

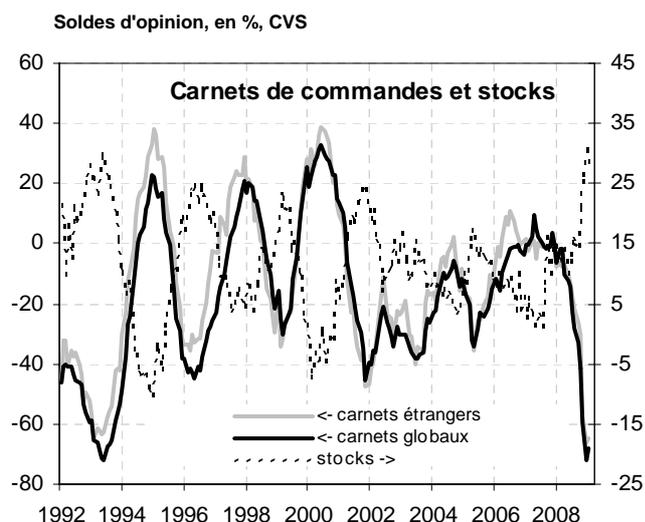
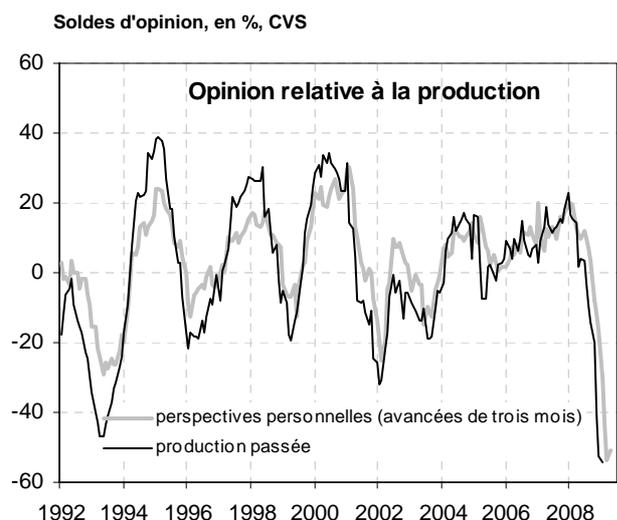
L'indicateur synthétique du climat des affaires résume l'opinion des chefs d'entreprise sur la conjoncture dans l'industrie : plus sa valeur est élevée, plus les industriels considèrent favorablement la conjoncture. Il est calculé selon la technique de l'analyse factorielle. Cette technique permet de 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



En janvier, les entrepreneurs de la branche des biens intermédiaires estiment que leur activité s'est de nouveau repliée. Les stocks de produits finis demeurent jugés très supérieurs à la normale. Les carnets de commandes globaux et étrangers restent considérés comme très légers.

Les perspectives personnelles de production pour les prochains mois sont toujours médiocres.

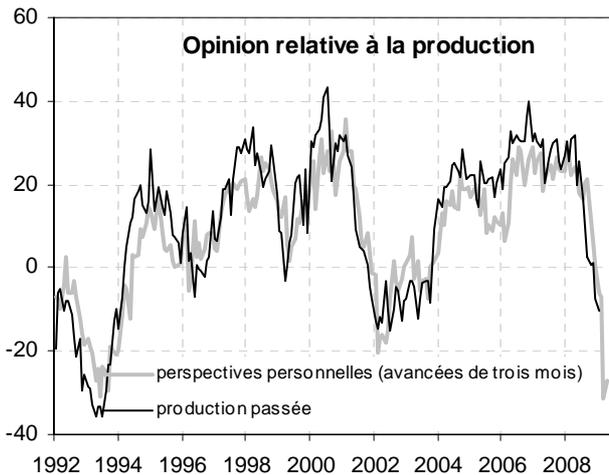
Soldes d'opinion, en %, corrigés des variations saisonnières (CVS)

Biens intermédiaires	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
Production passée												
Biens intermédiaires	17	15	14	2	4	3	-3	-14	-20	-41	-53	-54
dont • Industrie des produits minéraux	19	22	29	16	1	2	-7	-32	-27	-50	-60	-57
• Textile	34	21	-10	1	3	-9	-6	4	-14	-35	-56	-69
• Bois et papiers	-7	-1	5	-19	-4	-6	-34	-12	-34	-40	-37	-50
• Chimie, caoutchouc et plastiques	17	4	11	-10	-7	-2	-6	-8	-18	-42	-49	-47
• Métallurgie et transformation des métaux ..	23	24	22	12	19	11	-3	-15	-20	-44	-55	-54
• Industrie des composants électriques et électroniques	20	14	7	6	3	9	27	-11	-17	-24	-53	-59
Stocks												
Biens intermédiaires	14	12	12	14	10	13	16	15	21	27	31	28
dont • Industrie des produits minéraux	11	3	7	6	13	16	13	36	24	30	50	36
• Textile	29	32	54	49	39	47	32	23	27	26	45	33
• Bois et papiers	26	26	34	29	17	24	35	27	26	21	30	25
• Chimie, caoutchouc et plastiques	6	7	7	8	9	8	9	13	20	25	25	26
• Métallurgie et transformation des métaux ..	16	12	8	12	13	11	21	5	26	33	24	26
• Industrie des composants électriques et électroniques	5	14	1	3	4	9	5	8	5	6	17	18

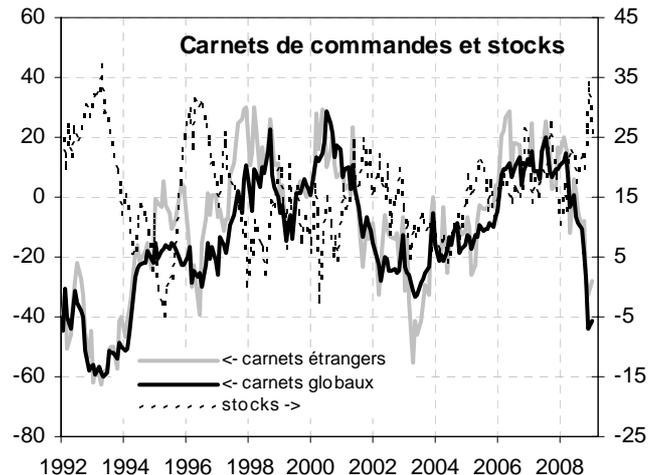
Biens intermédiaires (suite)	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens intermédiaires	-7	-2	-2	-11	-12	-15	-23	-33	-42	-59	-72	-68
dont • Industrie des produits minéraux.....	1	7	15	-8	-8	-9	-21	-40	-34	-59	-80	-71
• Textile	-18	-16	-26	-20	-26	-43	-26	-18	-38	-48	-58	-60
• Bois et papiers	-29	-22	-21	-40	-33	-46	-57	-57	-60	-56	-76	-76
• Chimie, caoutchouc et plastiques	-17	-9	-8	-14	-20	-18	-19	-29	-37	-57	-62	-63
• Métallurgie et transformation des métaux..	5	10	7	-2	-2	-10	-17	-31	-49	-63	-72	-72
• Industrie des composants électriques et électroniques	2	-2	-1	1	-1	-4	-14	-22	-25	-56	-73	-62
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens intermédiaires	-8	-6	-7	-7	-11	-13	-18	-26	-30	-58	-66	-65
dont • Industrie des produits minéraux.....	2	13	13	-8	2	-6	-6	-11	-4	-43	-68	-61
• Textile	-20	-27	-26	-19	-24	-27	-20	-29	-37	-54	-72	-70
• Bois et papiers	-30	-26	-34	-34	-32	-44	-35	-38	-42	-55	-76	-68
• Chimie, caoutchouc et plastiques	-8	-4	-13	-2	-16	-10	-14	-23	-27	-58	-63	-61
• Métallurgie et transformation des métaux..	-2	2	3	-7	-1	-13	-23	-33	-52	-73	-72	-74
• Industrie des composants électriques et électroniques	-2	-12	6	-2	-1	-4	-7	-19	-10	-46	-63	-56
Perspectives personnelles de production												
Biens intermédiaires	11	10	12	10	7	4	-8	-17	-30	-44	-54	-51
dont • Industrie des produits minéraux.....	3	10	12	4	11	7	-15	-40	-41	-42	-57	-65
• Textile	-7	5	1	-2	-15	6	17	-8	-19	-38	-30	-47
• Bois et papiers	12	13	26	2	10	-3	-20	-12	-19	-32	-43	-39
• Chimie, caoutchouc et plastiques	7	8	-2	9	3	2	-4	-12	-24	-38	-46	-29
• Métallurgie et transformation des métaux..	22	16	18	13	10	6	-6	-21	-43	-56	-61	-63
• Industrie des composants électriques et électroniques	7	-2	11	23	11	3	-10	8	-29	-36	-60	-59

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 a de nouveau ralenti. Les stocks de produits finis se réduisent mais sont toujours jugés lourds. Les carnets de commandes, globaux et étrangers, restent considérés en janvier comme bien inférieurs à la normale.

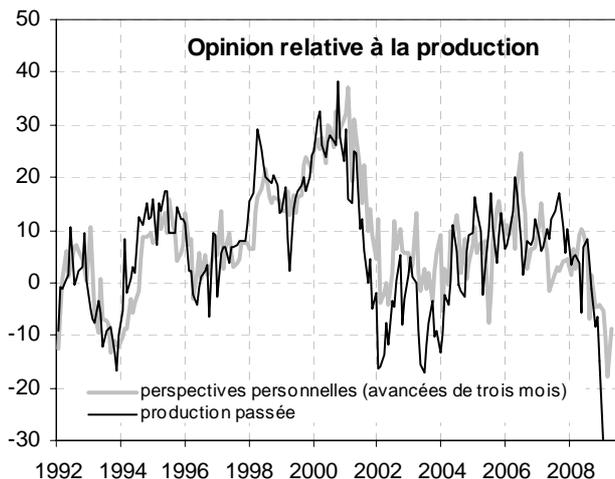
Au vu des perspectives personnelles de production, l'activité continuerait de baisser au cours des prochains mois.

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

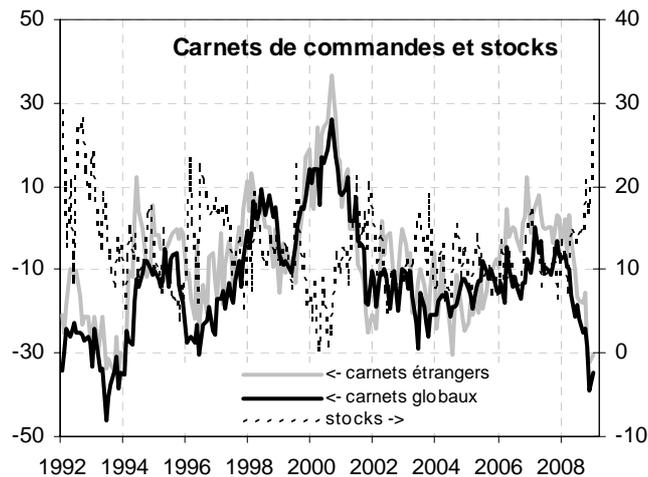
Biens d'équipement	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
Production passée												
Biens d'équipement	30	26	31	32	20	26	16	3	1	1	-7	-10
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	32	51	40	61	27	72	44	27	54	14	39	17
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	40	27	34	35	26	17	11	-1	-11	-8	-19	-13
• Industrie des équipements électriques et électroniques	13	5	19	8	4	6	5	-9	-15	10	-19	-24
Stocks												
Biens d'équipement	11	17	13	22	23	22	18	22	20	27	34	25
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	3	13	1	2	6	12	4	4	6	17	7	7
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	13	19	18	28	27	22	24	29	30	33	43	27
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	10	19	22	21	28	19	14	18	5	32	41	34
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens d'équipement	11	12	14	7	-4	1	-7	-11	-19	-27	-44	-42
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	21	22	17	15	0	12	-15	12	-14	-13	-27	-25
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	21	14	22	8	1	-7	-7	-16	-11	-30	-42	-43
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	-8	0	3	-2	-16	0	-6	-23	-29	-31	-53	-44
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens d'équipement	15	20	17	14	-12	6	2	-11	-8	-28	-33	-28
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	33	41	34	33	-1	41	24	26	24	-8	19	20
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	25	21	20	8	-16	-18	-18	-31	-23	-40	-55	-52
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	-8	-6	-2	1	-23	-6	-5	-35	-22	-35	-61	-45
Perspectives personnelles de production												
Biens d'équipement	24	23	18	17	20	21	11	1	-6	-7	-32	-27
dont • Construction navale, aéronautique et ferroviaire	31	27	14	48	29	67	50	29	34	35	-36	-3
• Industrie des biens d'équipements mécaniques	26	20	19	9	20	13	2	-12	-11	-22	-28	-39
• Industrie des équipements électriques et électroniques.....	15	26	19	8	15	3	-1	4	-24	-5	-33	-23

BIENS DE CONSOMMATION

Soldes d'opinion, en %, CVS



Soldes d'opinion, en %, CVS



Les industriels de la branche des biens de consommation estiment en janvier que la baisse de leur activité s'est accentuée. Les stocks de produits finis s'alourdissent nettement et sont désormais jugés très lourds. En revanche, les carnets de commandes, globaux comme étrangers, demeurent considérés comme très légers.

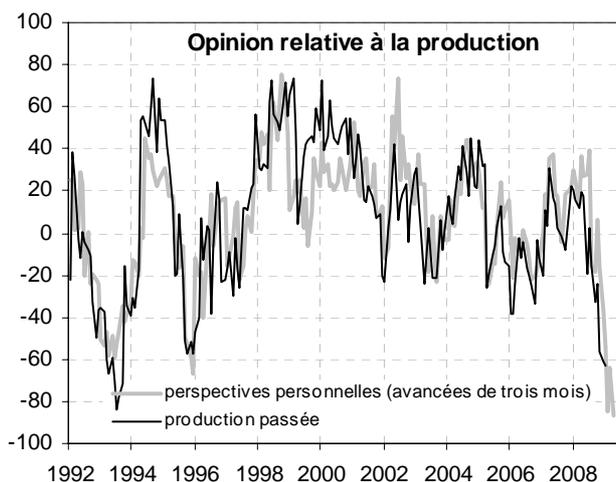
Les perspectives personnelles de production pour les prochains mois restent mauvaises.

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

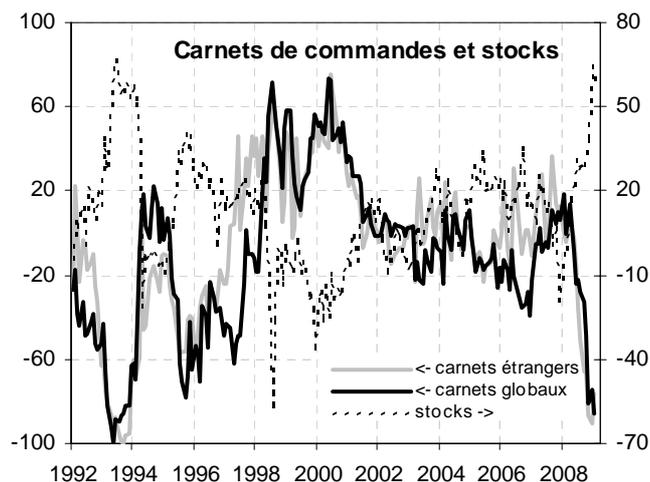
Biens de consommation	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
Production passée												
Biens de consommation.....	3	5	5	4	-6	7	8	-1	-9	-6	-15	-31
dont • Habillement et cuir	46	35	25	26	19	5	19	7	4	18	0	-4
• Edition et imprimerie	11	6	-13	-2	-10	-2	-3	-14	-27	-12	-7	-36
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	-13	-2	24	9	-5	25	21	5	7	16	4	-13
• Équipement du foyer	-1	4	-8	-4	-12	-10	-8	-4	-22	-40	-58	-59
Stocks												
Biens de consommation.....	14	11	7	14	15	13	14	15	21	17	18	29
dont • Habillement et cuir	14	26	23	25	31	28	22	26	27	31	48	60
• Edition et imprimerie	5	0	1	5	11	14	10	9	9	17	4	35
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	11	9	9	12	11	18	19	17	14	15	18	19
• Équipement du foyer	27	13	4	19	18	8	15	19	34	9	20	22
Niveau des carnets de commandes globaux												
Biens de consommation.....	-7	-6	-9	-10	-16	-21	-18	-25	-24	-28	-39	-35
dont • Habillement et cuir	-8	-10	-20	-11	-24	-28	-25	-26	-29	-34	-40	-39
• Edition et imprimerie	-9	-15	-17	-21	-21	-30	-17	-22	-21	-26	-31	-32
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	5	7	-2	-2	-9	-1	-4	-5	-5	-2	-18	-8
• Équipement du foyer	-20	-13	-7	-13	-25	-33	-35	-50	-55	-71	-83	-77
Niveau des carnets de commandes étrangers												
Biens de consommation.....	-4	2	-8	3	-3	-10	-17	-18	-15	-30	-32	-30
dont • Habillement et cuir	-6	-1	-21	-11	-24	-31	-26	-32	-29	-35	-36	-34
• Edition et imprimerie	1	-5	-4	-5	0	-5	-10	-10	-10	-6	-10	-2
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	14	7	7	6	7	-4	1	-11	-4	-8	-6	-4
• Équipement du foyer	-24	-4	-32	0	-11	-14	-33	-33	-29	-77	-85	-73
Perspectives personnelles de production												
Biens de consommation.....	9	10	9	6	-7	2	-5	-4	-5	-11	-18	-9
dont • Habillement et cuir	9	8	4	1	-1	0	-5	0	14	19	-4	-30
• Edition et imprimerie	3	6	8	-4	-14	-11	-5	-9	-9	-16	-28	-12
• Pharmacie, parfumerie et produits d'entretien ...	16	24	37	21	4	20	-1	-2	-2	-5	-1	11
• Équipement du foyer	11	9	-10	-2	-19	-6	-13	-13	-20	-23	-39	-23

AUTOMOBILE

Soldes d'opinion, en %, CVS



Soldes d'opinion, en %, CVS



Les entrepreneurs de la branche automobile estiment que la baisse de leur activité s'est poursuivie. Les stocks de produits finis sont toujours considérés en janvier comme très supérieurs à la normale. Les carnets de commandes globaux se dégarnissent encore et sont jugés très légers. Les carnets de commandes étrangers se regarnissent un peu, mais sont toujours jugés très bas.

Les perspectives personnelles de production pour les prochains mois restent très dégradées.

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

Automobile	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
<i>Production passée</i>	20	16	12	19	18	-20	3	-32	-24	-57	-61	-63
<i>Stocks</i>	-3	0	8	18	22	31	28	30	34	40	65	60
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	19	-1	7	14	-9	-24	-22	-33	-49	-81	-74	-86
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	-1	-4	0	6	-3	-16	-36	-66	-66	-86	-91	-77
<i>Perspectives personnelles de production</i>	36	27	28	40	-15	-18	7	-37	-54	-85	-64	-87

AGROALIMENTAIRE

D'après les industriels de la branche agroalimentaire, l'activité a baissé au cours des derniers mois. Les stocks de produits finis restent jugés très supérieurs à leur moyenne de longue période. Les carnets de commandes globaux se regarnissent légèrement mais restent peu étoffés. À l'opposé, les carnets de commandes étrangers sont jugés très légers en janvier.

Les perspectives personnelles de production pour les prochains mois restent ternes.

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

Agroalimentaire	JAN08	FEV08	MAR08	AVR08	MAI08	JUIN08	JUIL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
<i>Production passée</i>	19	11	14	20	7	10	7	-13	-9	-5	-15	-13
<i>Stocks</i>	9	14	13	14	14	13	13	26	26	33	27	24
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	-1	-6	-11	-17	-13	-20	-29	-35	-31	-36	-44	-38
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	0	-3	-2	-2	4	-4	-6	-23	-31	-37	-46	-49
<i>Perspectives personnelles de production</i>	13	13	13	9	14	10	2	-2	-7	-7	-12	-7

ENSEMBLE DE L'INDUSTRIE

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

Ensemble de l'industrie	JAN08	FEB08	MAR08	APR08	MAY08	JUN08	JUL08	SEP08	OCT08	NOV08	DEC08	JAN09
<i>Production passée</i>	18	16	18	13	8	7	3	-9	-12	-21	-30	-34
<i>Stocks</i>	11	12	12	17	15	16	17	18	20	25	30	28
<i>Niveau des carnets de commandes globaux</i>	1	-1	1	-5	-10	-13	-19	-26	-31	-43	-56	-51
<i>Niveau des carnets de commandes étrangers</i>	2	1	1	3	-6	-6	-14	-27	-26	-47	-55	-50
<i>Perspectives personnelles de production</i>	16	15	14	13	6	6	-1	-9	-19	-26	-35	-33
<i>Perspectives personnelles de prix</i>	12	16	12	14	14	15	19	14	9	-1	-9	-7

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.