

La note de Conjoncture de la CAPEB

LA LETTRE
D'INFORMATION
HEBDOMADAIRE
DU RÉSEAU

Conjoncture du
3^e trimestre 2019

Octobre 2019



EN SYNTHÈSE

UNE CROISSANCE ENCORE DYNAMIQUE AU TROISIÈME TRIMESTRE

La croissance de l'artisanat du bâtiment reste soutenue au cours du troisième trimestre 2019 avec une progression de + 2 %. Même si elle ralentit, l'activité en construction neuve (+ 2,5 % au 3T2019 contre + 4 % au 3T2018) profite encore des stocks de chantiers accumulés au cours des derniers mois faute de personnel suffisant. L'activité entretien-amélioration affiche quant à elle une croissance dynamique de 1,5 %.

Mémo 3^e trim. 2019

Activité globale **↗+2,0%**

Neuf **↗+2,5%**

Entretien-Rénovation
↗+1,5%

Prévisions 2019

Activité globale **↗+1,5%**

Neuf **↗+1,5%**

Entretien-Rénovation
↗+1,5%

(Évolution en volume de l'activité des entreprises
artisanales du bâtiment)

La croissance de l'activité des entreprises artisanales continue d'être portée par les travaux réalisés en construction neuve, même si ces derniers progressent moins fortement qu'au deuxième trimestre (+ 2,5 % contre + 3 %). La baisse du nombre de permis de construire devrait conduire à un recul des mises en chantier dans les prochains mois.

Ainsi, les mises en chantier de logements reculent de 3,8 % (en cumul sur un an) à fin août 2019 et représentent 411 200 logements commencés. Quant aux logements autorisés, ceux-ci affichent une baisse de 5,7 % sur la même période, soit 443 500 logements autorisés à la fin du mois d'août. En effet, le recentrage des mesures fiscales (dispositif Pinel et PTZ) sur les zones tendues et l'insuffisance de l'offre (rareté du foncier et difficulté à obtenir des permis, notamment à l'approche des élections municipales) devraient encore accentuer le recul du logement neuf dans les prochains mois.

De leur côté, les travaux d'entretien-amélioration enregistrent une hausse soutenue de 1,5 % depuis 3 trimestres. Les travaux de performance énergétique quant à eux, affichent également une croissance dynamique de + 2 %.

Au cours de la période estivale, les écarts d'activité dans l'artisanat du bâtiment se creusent entre les régions, oscillant entre + 1 % et + 3,5 %. Celles de la façade atlantique ainsi que l'Occitanie réalisent les meilleures performances ce trimestre : + 3,5 % pour

les Pays-de-la-Loire ; + 3 % pour la Bretagne et l'Occitanie et + 2,5 % pour la Nouvelle Aquitaine. Le Grand-Est s'avère la région la moins dynamique (+ 1 %). Une hausse de l'activité également plus modérée qu'au niveau national pour les Hauts-de-France, Île-de-France, la Normandie et PACA (+ 1,5 % chacune).

Dans ce contexte, les carnets de commandes représentent désormais 78 jours de travail au début du mois d'octobre 2019, soit 2 jours de moins qu'un an auparavant. Par ailleurs, le nombre d'entreprises ayant investi ou souhaitant investir, est en hausse (24 % des entreprises ont investi et 18 % envisagent d'investir au cours des 6 prochains mois).

Quant à l'emploi au 1^{er} trimestre 2019, il continue de progresser dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés et affiche une hausse de 2,1 % sur un an. L'emploi salarié dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés s'établit à 722 377 au 1^{er} trimestre 2019 (+14 806 emplois par rapport au 1^{er} trimestre 2018).

L'année 2019 devrait enregistrer une croissance dynamique aux alentours de 1,5 % pour l'artisanat du bâtiment, en raison des encours en construction neuve et d'une probable anticipation de travaux liée à la refonte du CITE à venir. En ce qui concerne l'année 2020, le projet de loi de finances ne laisse pas, à ce stade, présager d'impacts positifs sur l'économie de la construction.

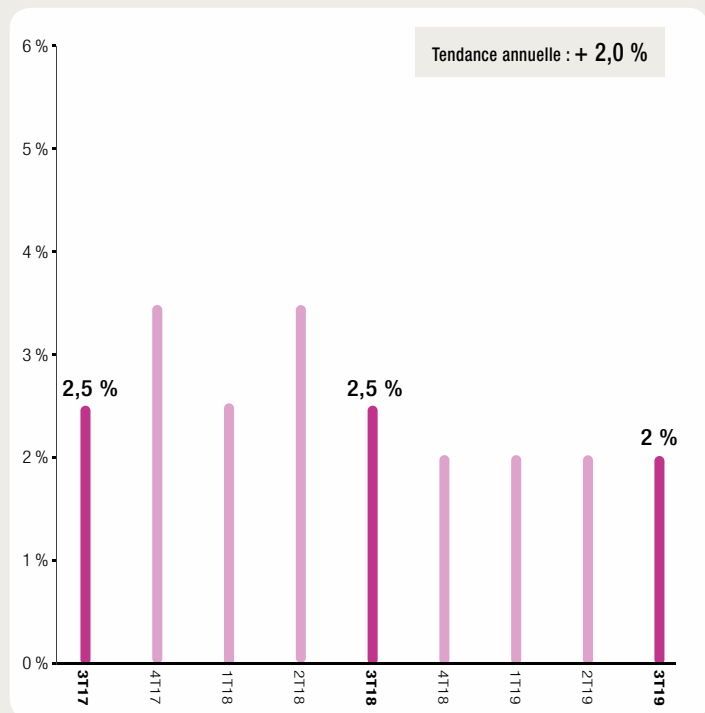
VOLUME D'ACTIVITÉ

Une activité qui se maintient pour le 4^e trimestre consécutif

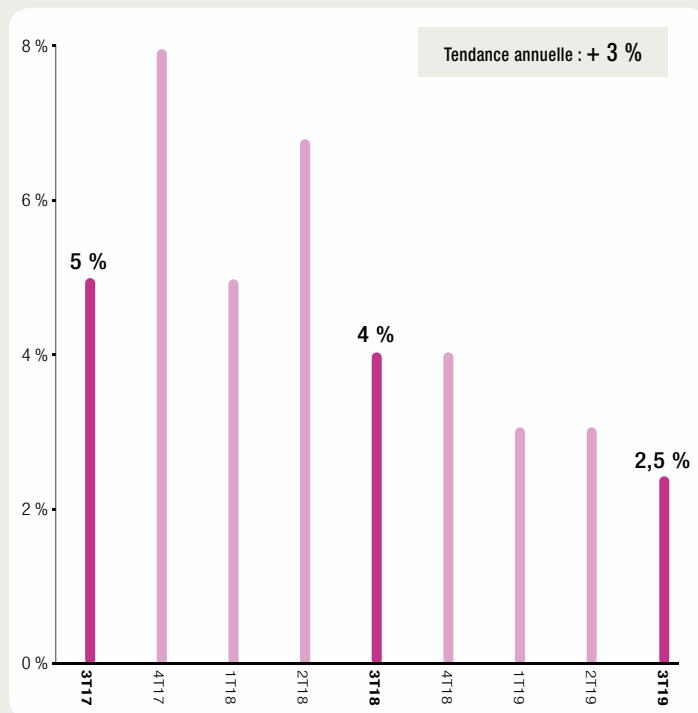
La hausse du volume d'activité des artisans du bâtiment atteint 2 % par rapport au même trimestre de l'année précédente (déjà en progression de 2,5 %). La construction neuve enregistre un nouveau ralentissement de sa croissance (2,5 % contre 4 % au même trimestre de l'année précédente).

L'activité entretien-rénovation, quant à elle, affiche une croissance toujours dynamique avec + 1,5 % ce trimestre (comme au 3T2018). Le volume des travaux d'Amélioration de la Performance Énergétique des Logements progresse également et affiche une croissance de 2 % (contre 1 % au même trimestre de l'année précédente).

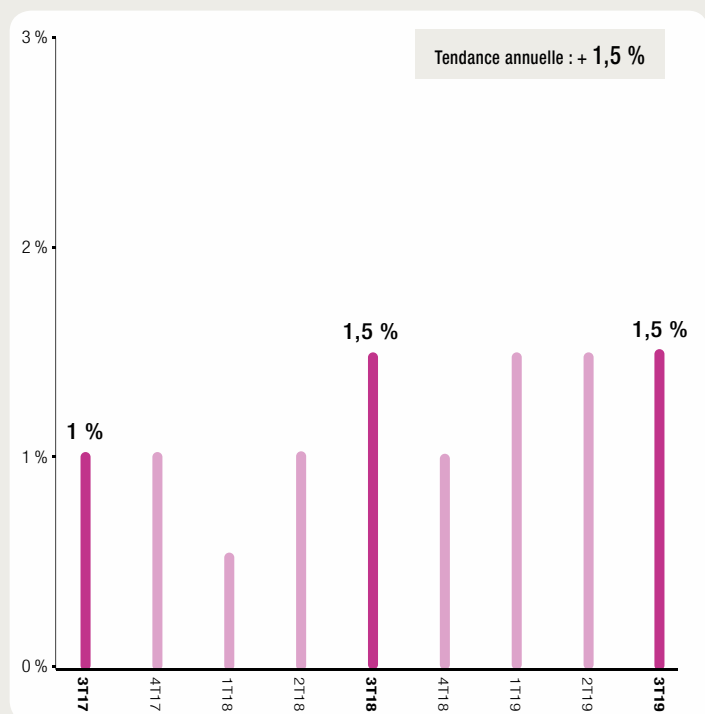
Activité globale



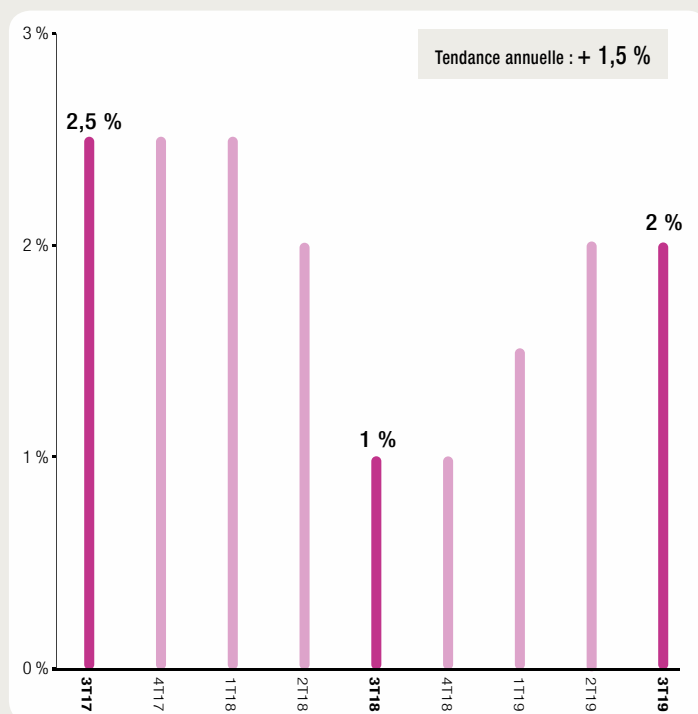
Construction neuve



Entretien-rénovation (incluant les travaux de performance énergétique)



Travaux d'Amélioration de Performance Énergétique du Logement (APEL)



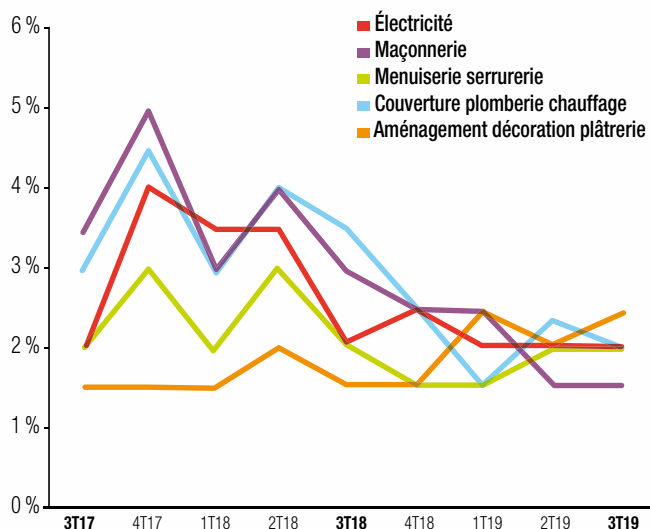
Source : CAPEB – I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ

ACTIVITÉ PAR CORPS DE MÉTIERS

Une activité encore homogène ce trimestre

Comme au trimestre précédent, les évolutions sont homogènes pour l'ensemble des corps de métiers qui voient leur activité croître entre 1,5 % et 2,5 % au 3^e trimestre 2019. L'aménagement-décoration-plâtrerie devient le corps de métier le plus dynamique avec une progression de 2,5 %. L'électricité, la couverture-plomberie-chauffage et la menuiserie enregistrent une croissance conforme à la moyenne nationale (2 %). La maçonnerie enregistre une croissance plus modérée de 1,5 %.



Source : CAPEB – I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR TAILLE D'ENTREPRISE

Une activité moins dynamique pour les entreprises de moins de 10 salariés

Les entreprises de 10 à 20 salariés voient leur activité progresser au 3^e trimestre 2019 et se montrent toujours plus dynamiques que celles de moins de 10 salariés (+ 3 % contre + 1,5 %).

Tendance annuelle :
+ 2 % pour les entreprises de moins de 10 salariés
+ 2,5 % pour les entreprises de 10 à 20 salariés



Source : CAPEB – I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR RÉGION

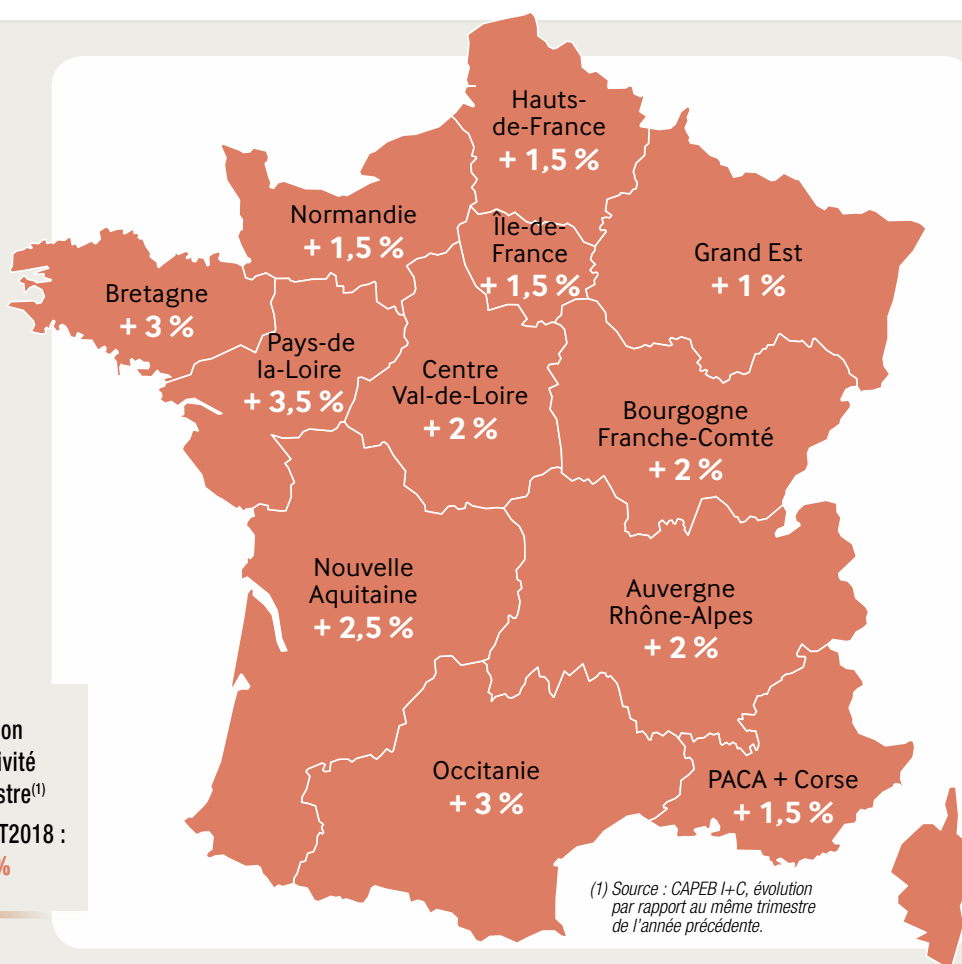
Activité réalisée au 3T2019

Au 3T2019, les écarts régionaux se creusent avec des évolutions oscillant entre + 1 % et + 3,5 %.

Les régions de la façade atlantique et l'Occitanie réalisent les meilleures performances ce trimestre :
+ 3,5 % pour les Pays de la Loire ;
+ 3 % pour la Bretagne et l'Occitanie et
+ 2,5 % pour la Nouvelle Aquitaine.

Le Grand Est, les Hauts-de-France, l'Île-de-France, la Normandie et PACA enregistrent une croissance inférieure à la moyenne nationale.

Situation de l'activité du trimestre⁽¹⁾
3T2019 / 3T2018 :
+ 2 %



(1) Source : CAPEB I+C, évolution par rapport au même trimestre de l'année précédente.

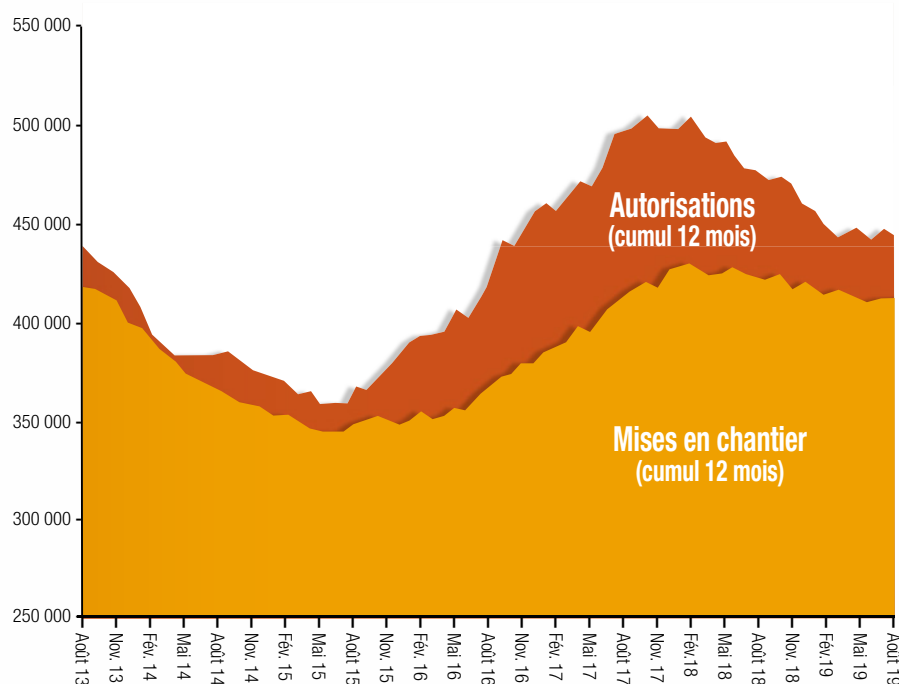
NEUF : AUTORISATIONS ET MISES EN CHANTIER DE LOGEMENTS

Les mises en chantier

De septembre 2018 à août 2019, 443 500 logements ont été autorisés à la construction et 411 200 logements ont été mis en chantier, en baisse respectivement de 5,7 % et 3,8 % par rapport à la même période, un an plus tôt.

Les logements individuels purs sont particulièrement touchés (- 5,6 % pour les mises en chantiers et - 2,4 % pour les autorisations de construire).

Les autorisations de construire en baisse laissent présager une poursuite du recul des mises en chantier de logements dans les prochains mois.



Type de logements autorisés

Cumul des 12 derniers mois (résultats à la fin août 2019)

Variation (septembre 2018 à août 2019 / septembre 2017 à août 2018)

Individuels purs	132 100	-2,4 %
Individuels groupés	49 300	-0,4 %
Collectifs	229 400	-8,4 %
Logements en résidence	32 700	-6,9 %
Total	443 500	-5,7 %

Source : MEEM (en date réelle estimée), estimation des chiffres à partir des données collectées, complétée par des travaux de modélisation et des enquêtes annuelles

Type de logements commencés

Cumul des 12 derniers mois (résultats à la fin août 2019)

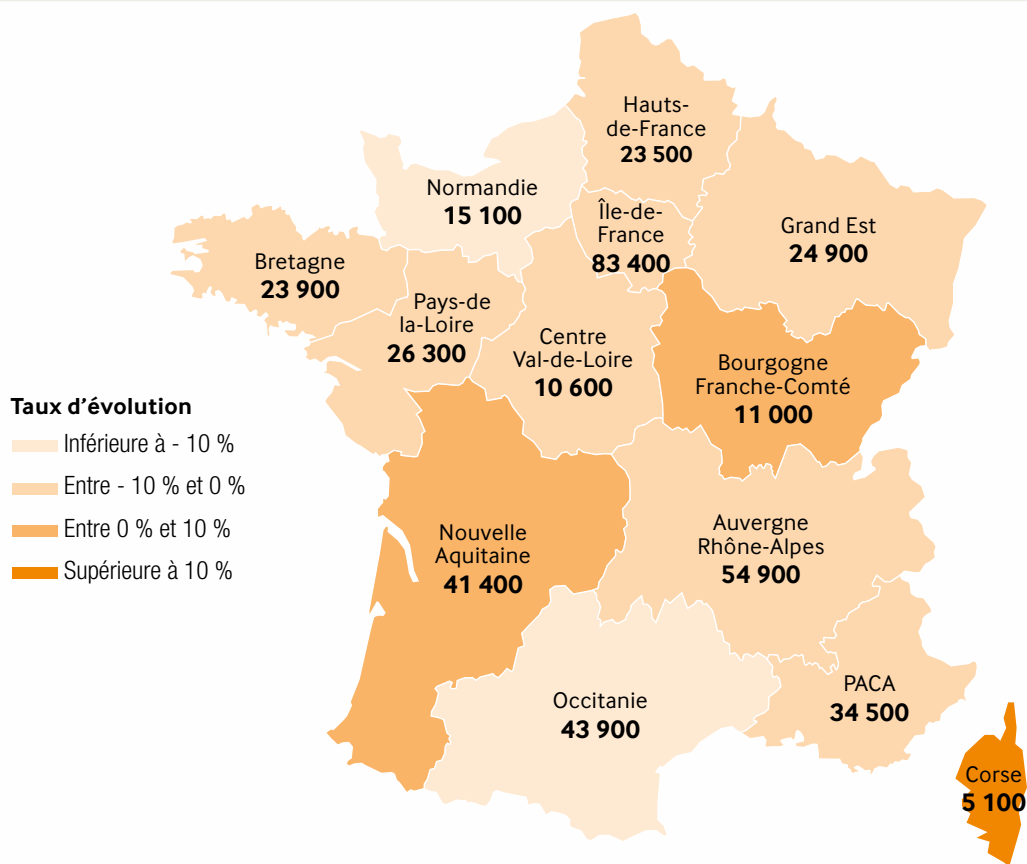
Variation (septembre 2018 à août 2019 / septembre 2017 à août 2018)

Individuels purs	120 900	-5,6 %
Individuels groupés	42 100	+ 0,4 %
Collectifs	218 900	-3,2 %
Logements en résidence	29 300	-7,2 %
Total	411 200	-3,8 %

Source : MEEM (en date réelle estimée), estimation des chiffres à partir des données collectées, complétée par des travaux de modélisation et des enquêtes annuelles

CONSTRUCTION DE LOGEMENTS PAR RÉGION

LOGEMENTS COMMENCÉS (SEPTEMBRE 2018 À AOÛT 2019)



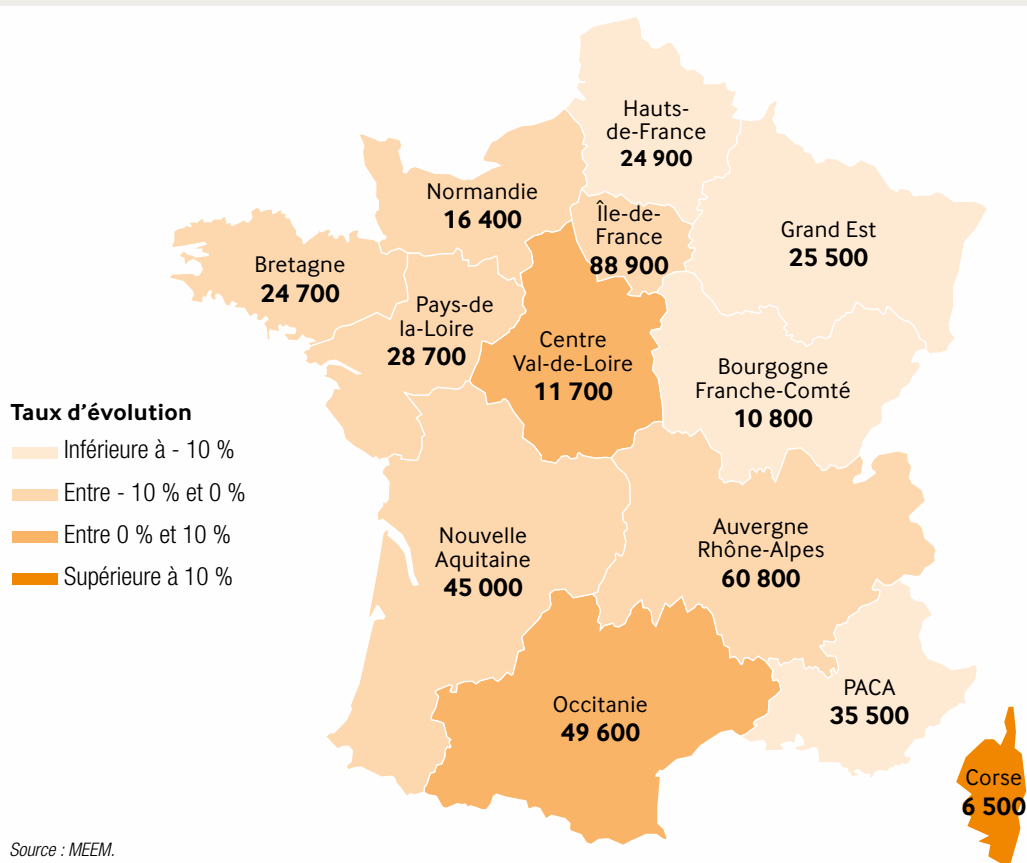
Au niveau national, le nombre de logements commencés, cumulés sur douze mois (de septembre 2018 à août 2019), a reculé de 3,8 % (par rapport à la même période l'année précédente), soit 411 200 logements commencés.

Les mises en chantiers ont reculé dans près de 80 % des régions avec 2 d'entre elles qui affichent une baisse supérieure à 10 % (Normandie et Occitanie).

À l'inverse, la Bourgogne-Franche-Comté, la Nouvelle Aquitaine et la Corse affichent une progression des mises en chantier au cours des 12 derniers mois.

Grille de lecture : dans la région Grand-Est le nombre de logements mis en chantier cumulés sur une période d'un an, allant de septembre 2018 à août 2019, a enregistré une baisse comprise entre -10 % et 0 % par rapport à la même période un an auparavant (septembre 2017 à août 2018). Ainsi à la fin août 2019, le cumul sur un an de logements mis en chantier s'établissait à 24 900.

LOGEMENTS AUTORISÉS (SEPTEMBRE 2018 À AOÛT 2019)



Au niveau national, les permis de construire affichent un recul de 5,7 % au cours des 12 derniers mois (de septembre 2018 à août 2019 par rapport à la même période de l'année précédente), soit 443 500 autorisations.

Le nombre de permis a baissé dans plus de 80 % des régions avec 4 d'entre elles qui affichent une baisse supérieure à 10 % (Hauts-de-France, Grand Est, Bourgogne-Franche-Comté).

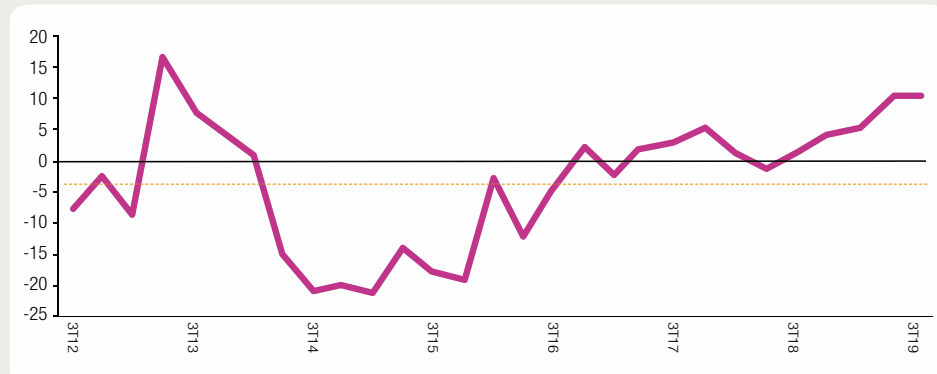
À l'inverse, la Corse, le Centre-Val de Loire, l'Occitanie et PACA affichent une progression des autorisations au cours des 12 derniers mois.

Grille de lecture : dans la région Grand Est, le nombre de permis de construire cumulés sur une période d'un an, allant de septembre 2018 à août 2019, a enregistré une baisse allant au-delà de -10 % par rapport à la même période un an auparavant (septembre 2017 à fin août 2018). Ainsi à la fin août 2019, le cumul sur un an de permis de construire s'établissait à 25 500.

COLLECTIVITÉS LOCALES

Un solde d'opinions stable

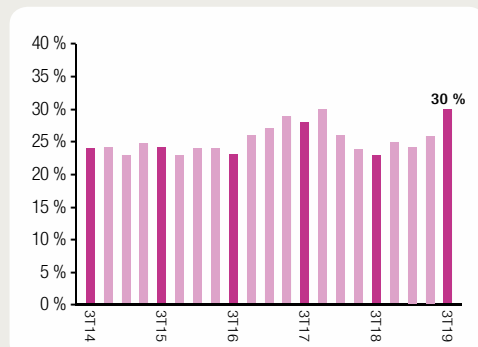
4 % des entreprises enregistrent une baisse de leur chiffre d'affaires réalisé pour le compte des collectivités locales tandis que 14 % constatent une hausse (soit un solde de + 10 points contre - 3,4 en moyenne sur longue période).



Source : CAPEB - I+C/Xerfi, évolution de l'activité par rapport au trimestre précédent (en rose : solde d'opinions / en pointillé : moyenne).

30 % des entreprises travaillent pour les collectivités territoriales

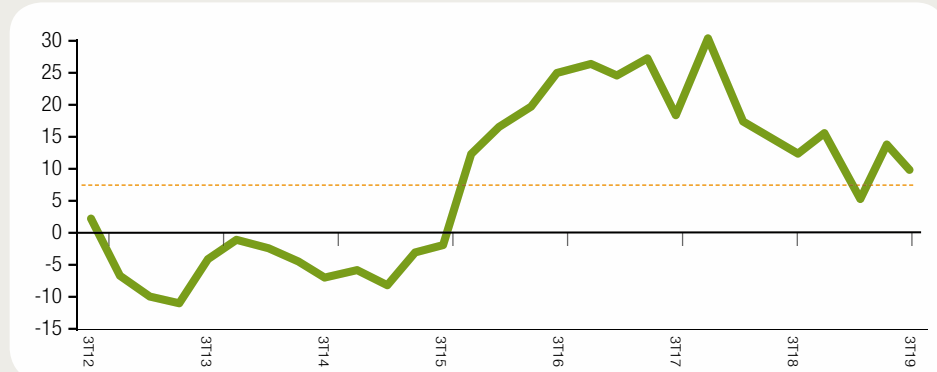
Près d'un tiers des entreprises a réalisé des travaux pour le compte des collectivités locales.



SOUS-TRAITANCE

Un solde d'opinions en baisse

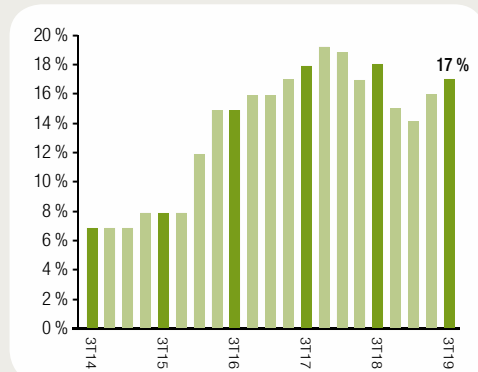
5 % des entreprises notent une baisse de leur activité réalisée en sous-traitance tandis que 15 % constatent une progression. Le solde d'opinion s'établit à + 10 points (toujours au-dessus de la moyenne à long terme qui est de 8 points).



Source : CAPEB - I+C/Xerfi, évolution de l'activité par rapport au trimestre précédent (en vert : solde d'opinions / en pointillé : moyenne).

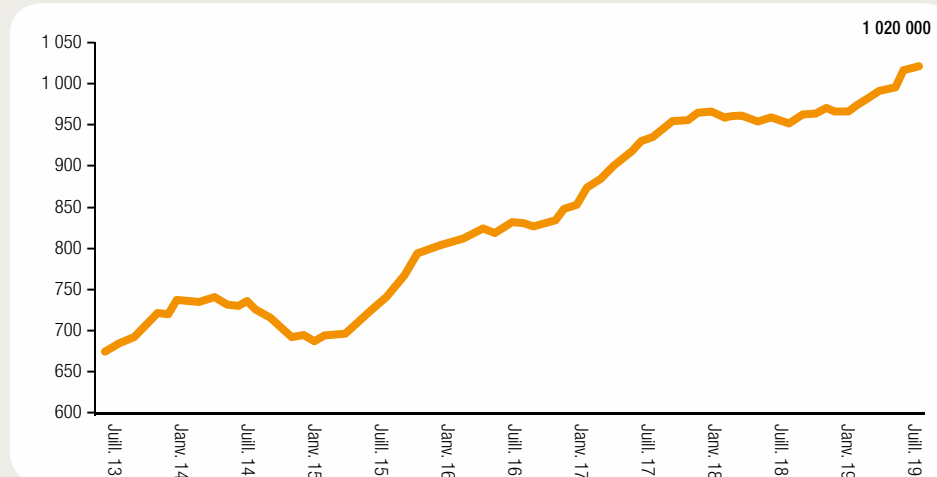
17 % des entreprises en sous-traitance

La part d'entreprises réalisant des travaux en sous-traitance augmente à 17 %.



ANCIEN : VENTES DE LOGEMENTS

Nombre de ventes de logements anciens cumulés sur les douze derniers mois



Source : CGEDD d'après DGFIP (MEDOC) et bases notariales.

1 020 000 logements anciens vendus

En juillet 2019, on totalise 1 020 000 ventes de logements anciens (en cumul sur 12 mois), soit une hausse de 7 % sur un an.

COMMANDES

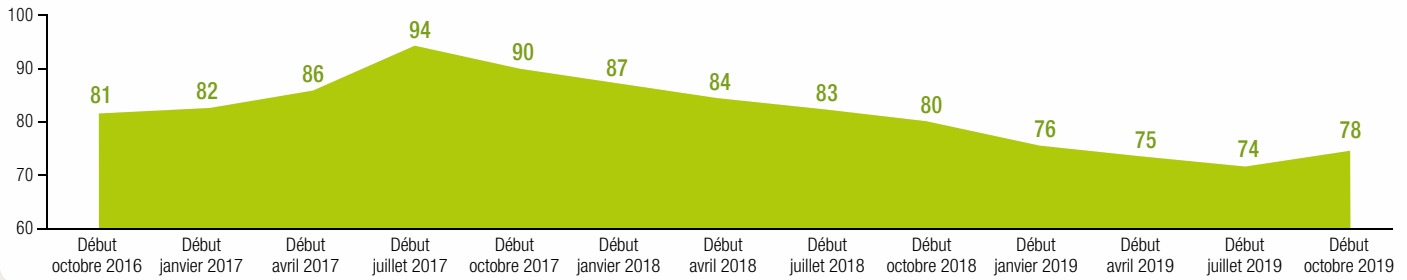
CARNETS DE COMMANDES

Le nombre de jours des carnets de commandes augmente

Les carnets de commandes représentent 78 jours de travail au 3^e trimestre 2019 (soit 2 jours de moins qu'un an auparavant, mais 4 jours de plus qu'au trimestre précédent). Ils remontent après 8 trimestres consécutifs de baisse.

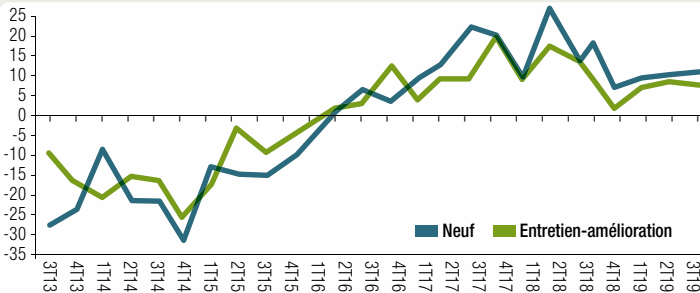
Les carnets de commandes s'étoffent en entretien-rénovation comme en construction neuve quelle que soit la taille des entreprises.

Évolution des carnets de commandes en nombre de jours



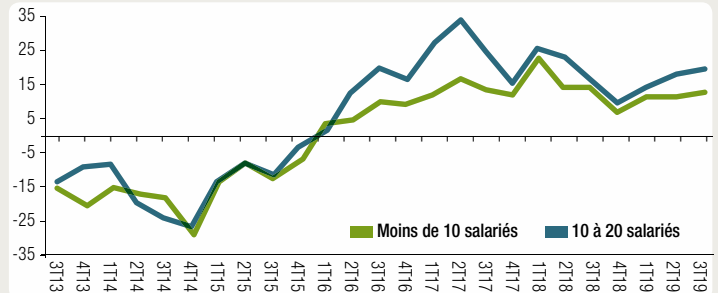
Source : CAPEB – I+C/Xerfi.

Neuf / Entretien-amélioration



Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

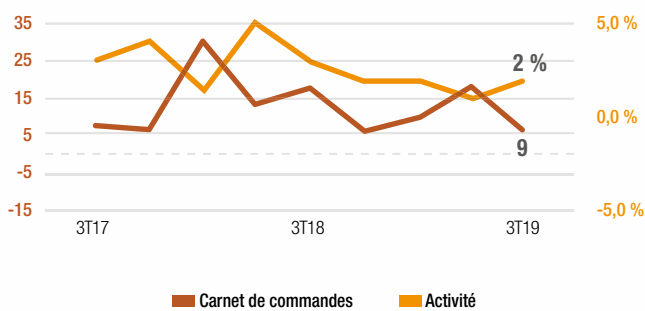
Moins de 10 salariés / 10 à 20 salariés



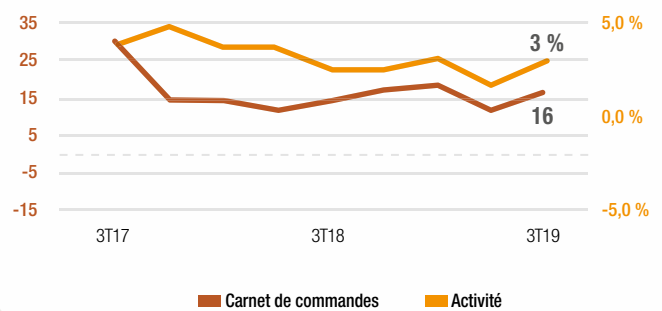
Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

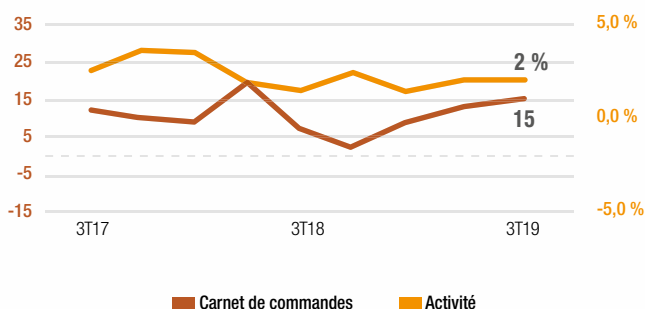
Auvergne Rhône-Alpes



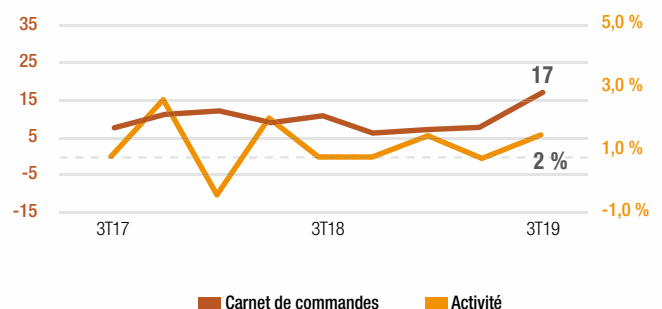
Bretagne



Bourgogne Franche-Comté

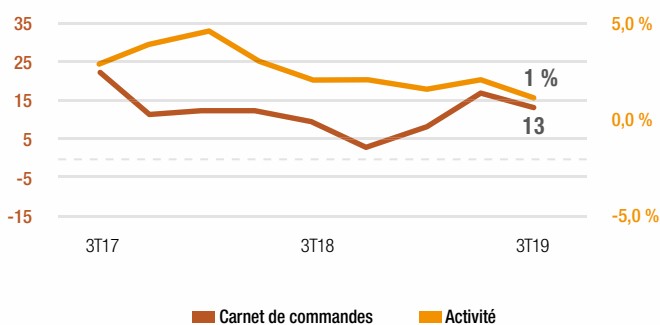


Centre Val-de-Loire

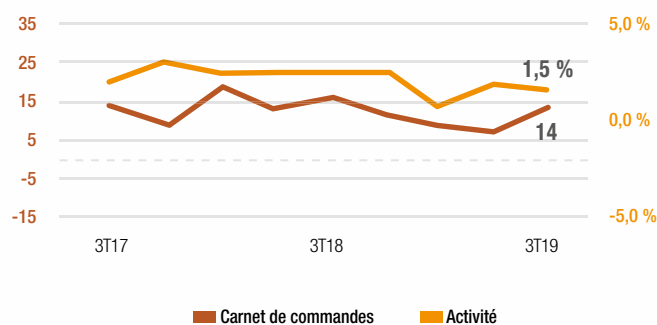


CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

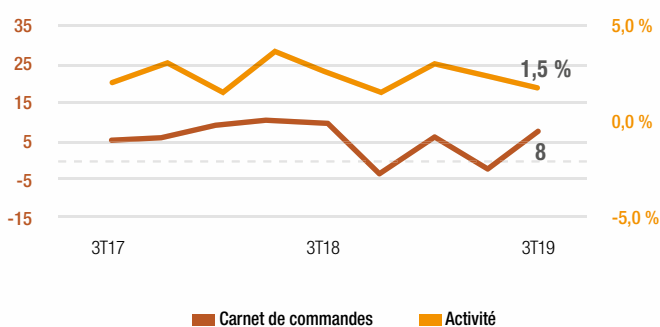
Grand Est



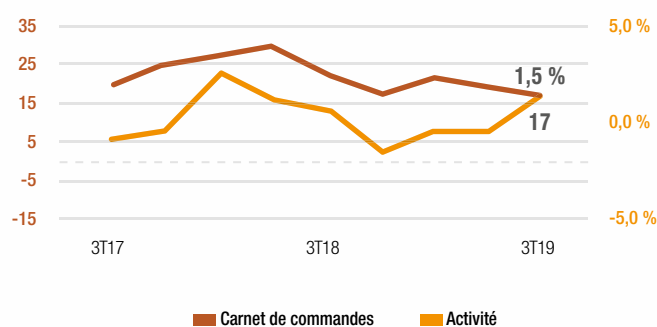
Hauts-de-France



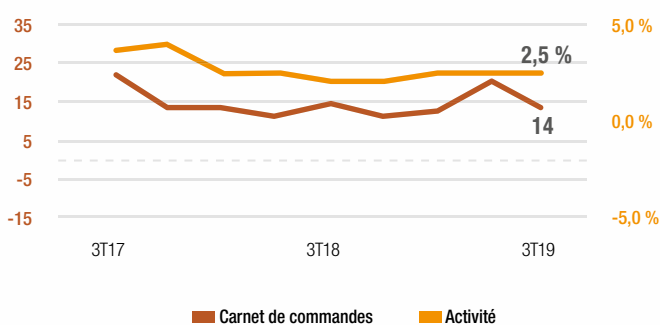
Île-de-France



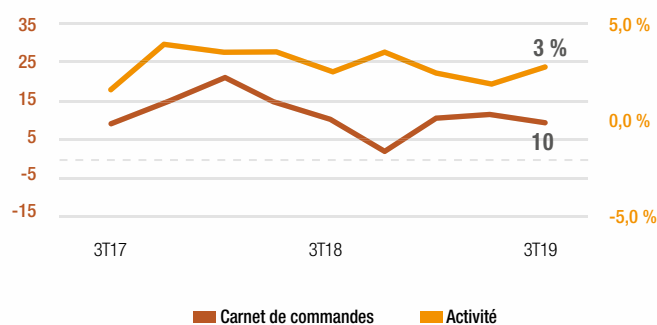
Normandie



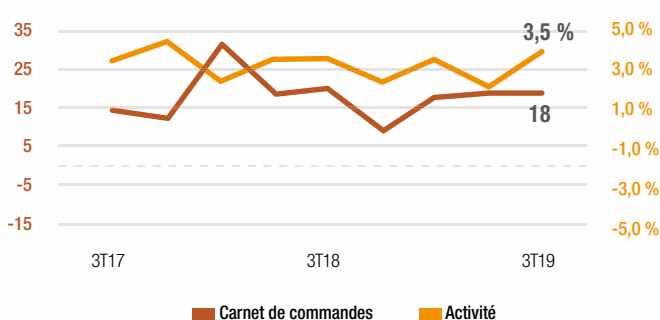
Nouvelle Aquitaine



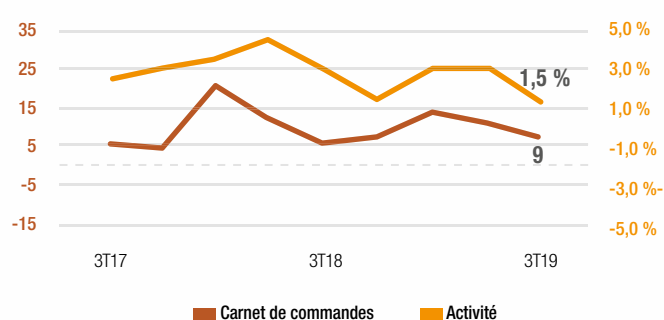
Occitanie



Pays-de-la-Loire



Provence-Alpes-Côte-d'Azur - Corse



Source : CAPEB / I+C, évolution de l'activité par rapport au même trimestre de l'année précédente (en jaune : activité et en rouge : solde d'opinions sur les carnets de commandes).

PRIX ET COÛTS

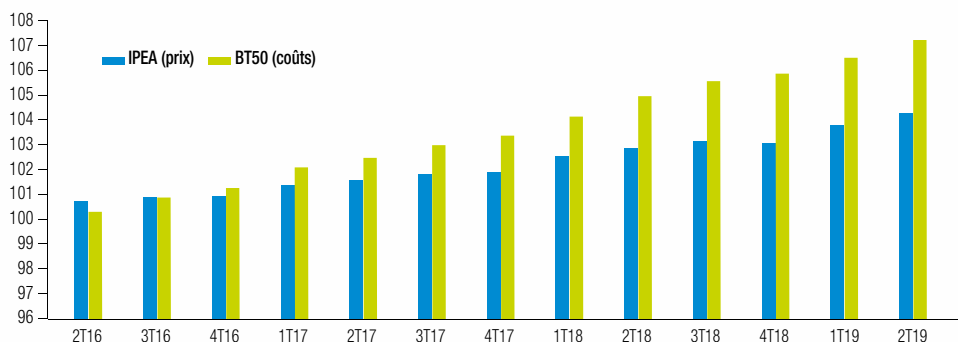
ENTRETIEN-AMÉLIORATION DU LOGEMENT : COÛT ET PRIX DES TRAVAUX

Des prix qui continuent d'augmenter moins rapidement que les coûts

Au 2^e trimestre 2019, les prix augmentent de + 1,3 % (par rapport au même trimestre l'année précédente), en parallèle, les coûts augmentent de + 2,2 % sur la même période.

L'augmentation globale des prix est présente sur tous les types de travaux, sauf dans les travaux d'installation électrique et les autres travaux d'installation qui se replient légèrement (respectivement - 0,6 % et - 0,1 % sur un an). La hausse des prix est particulièrement marquée dans les autres travaux de construction spécialisés (+ 2,3 %) et dans les travaux de couverture (+ 2,2 %).

Évolution comparée des prix et des coûts



Source : MEEM ET INSEE, évolution par rapport au même trimestre de l'année précédente – base 100 en 2015.

Évolution des prix par corps de métiers pour les bâtiments résidentiels et non résidentiels (2T2019/2T2018)

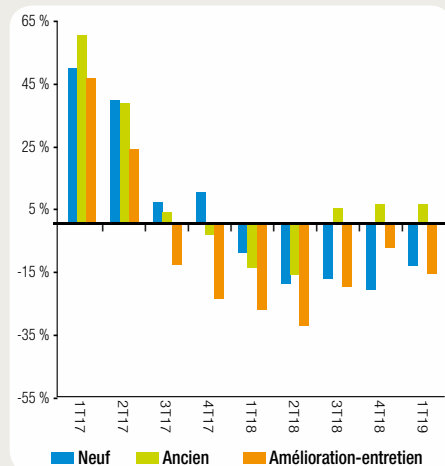
Corps de métiers	Évolution
Indice des prix des travaux d'entretien-amélioration (IPEA)	+ 1,3 %
4321 - Installation électrique	- 0,6 %
4322 - Plomberie, installation de chauffage et de conditionnement d'air	+ 1,7 %
4329 - Autres travaux d'installation	- 0,1 %
4331 - Plâtrerie	+ 1,9 %
4332 - Menuiserie	+ 1,7 %
4333 - Revêtement des sols et des murs	+ 1,6 %
4334 - Peinture et vitrerie	+ 1,3 %
4391 - Couverture	+ 2,2 %
4399 - Autres travaux de construction spécialisés	+ 2,3 %

Source : INSEE et MEEM – À compter du 1^{er} trimestre 2018, les indices des prix des travaux d'entretien-amélioration des bâtiments (IPEA) sont publiés en référence 100 en 2015 et chaînés annuellement. Base indice.

CRÉDITS À L'HABITAT POUR LES PARTICULIERS

Le montant global est très légèrement en baisse

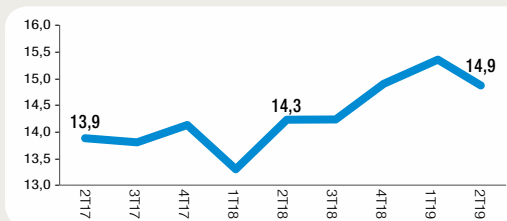
Les montants de crédits accordés pour l'achat d'un logement neuf baissent : - 13,3 % au 1^{er} trimestre 2019 (par rapport au même trimestre de l'année précédente), tout comme les crédits destinés aux travaux d'entretien-amélioration (- 15,5 %). À l'inverse, les crédits destinés à l'acquisition de logements anciens progressent de + 6,5 % par rapport au même trimestre de l'année précédente.



Source : Banque de France.

Évolution du taux d'épargne des ménages

Au deuxième trimestre 2019, la consommation des ménages en volume augmente (+0,2 % après +0,3 %) tandis que leur pouvoir d'achat baisse. Par conséquent, le taux d'épargne des ménages baisse, même s'il reste à un niveau élevé : il s'établit à 14,9 % après 15,3 % au premier trimestre.



Source : INSEE. Le taux d'épargne est le rapport entre l'épargne des ménages et le brut.

MÉMO

Indice des prix à la consommation

Valeur en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
104,40	+ 0,9 %

Indice du coût de la construction

Valeur au 2T19	Évolution annuelle (T/T-4)
1 746	+ 2,77 %

Indice de référence des loyers

Valeur au 2T19	Évolution annuelle (T/T-4)
129,72	+ 1,53 %

Source : INSEE, indice base 100 au 4^e trimestre 1998

INDEX BT

Valeur en juin 2019	Évolution annuelle (T/T-4)
113,8	+ 2,19 %

Source : MEEM, publication au JO du 21/06/2019, base 100 en 2010

COURS DES MÉTAUX

Aluminium

En dollars/tonne en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
1 740,3	- 14,9 %

Cuivre

En dollars/tonne en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
5 707,5	- 5,5 %

Zinc

En dollars/tonne en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
2 278,0	- 9,5 %

PRIX DE VENTE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION*

Céramiques et mat. de const.

Valeur en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
105,0*	+ 2,6 %

Béton prêt à l'emploi

Valeur en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
106,6*	+ 3,8 %

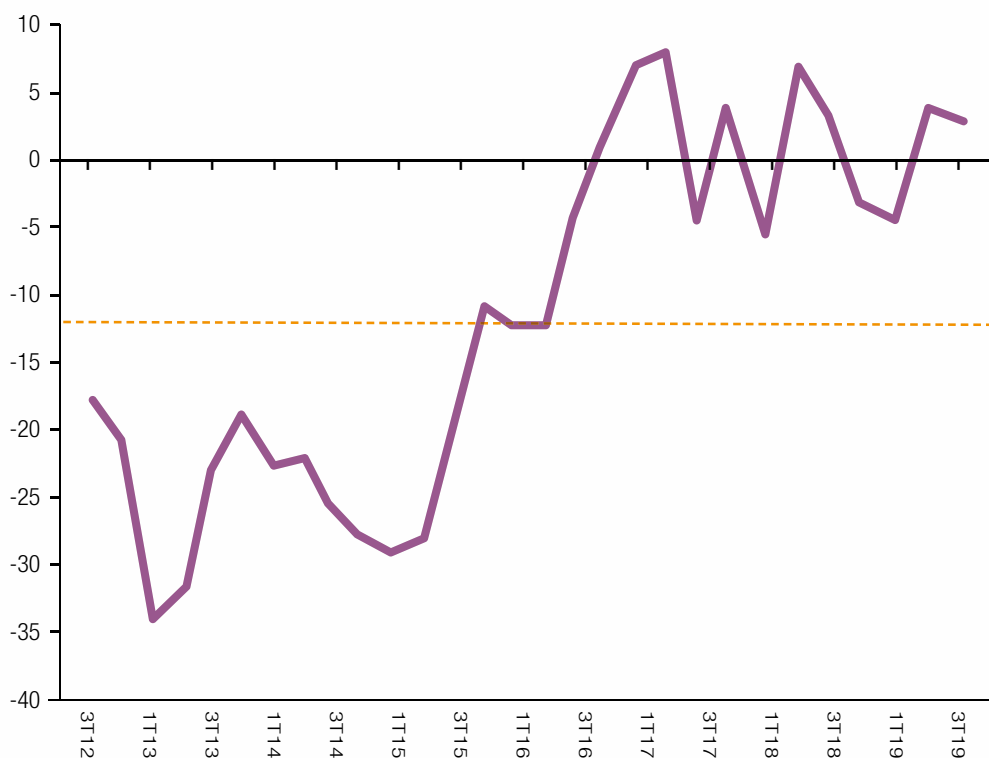
Produits sidérurgiques de base et ferroalliages

Valeur en août 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
110,7*	- 2,8 %

Source : INSEE, indice base 100 en 2015.

* Valeurs provisoires

BESOINS DE TRÉSORERIE

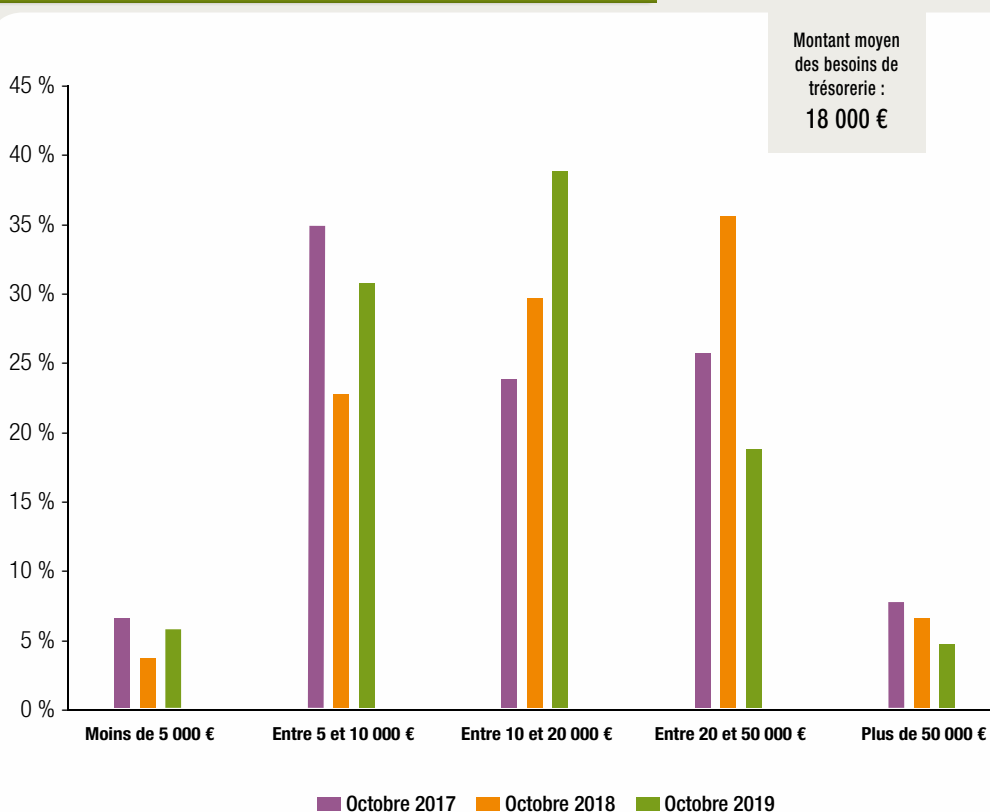


Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

Une trésorerie qui se maintient

Le solde d'opinions concernant la trésorerie reste positif et s'établit à +3 points (contre -11,8 points pour la moyenne de long terme) avec 13 % des entreprises déclarant une détérioration de leur trésorerie et 16 % une amélioration.

RÉPARTITION DES BESOINS DE TRÉSORERIE



Source : CAPEB – I+C/Xerfi.

Les besoins de trésorerie diminuent

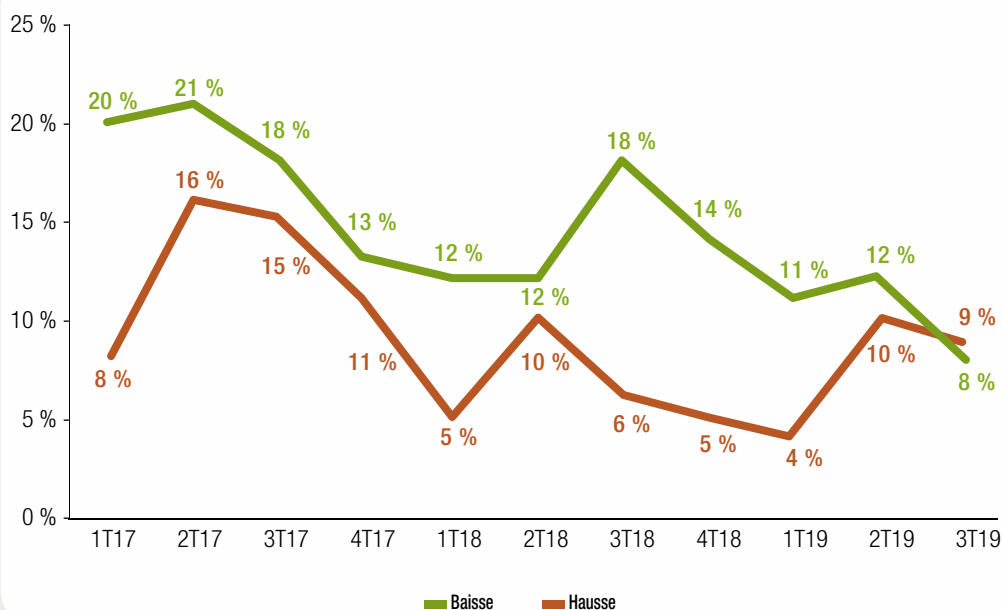
Au 3T19, 16 % des entreprises font état de besoins de trésorerie (contre 18 % au même trimestre de l'année précédente), dont 63 % d'entre elles déclarent un besoin supérieur à 10 000 €.

Le montant moyen des besoins de trésorerie de ces entreprises atteint 18 000 € (contre 24 000 € un an auparavant).

Au 3^e trimestre 2019, 8% des entreprises déclarent une baisse des marges, contre 9 % une hausse, soit un solde d'opinions qui devient positif de 1 point et en amélioration par rapport au trimestre précédent (-2 points).

L'ÉVOLUTION DES MARGES

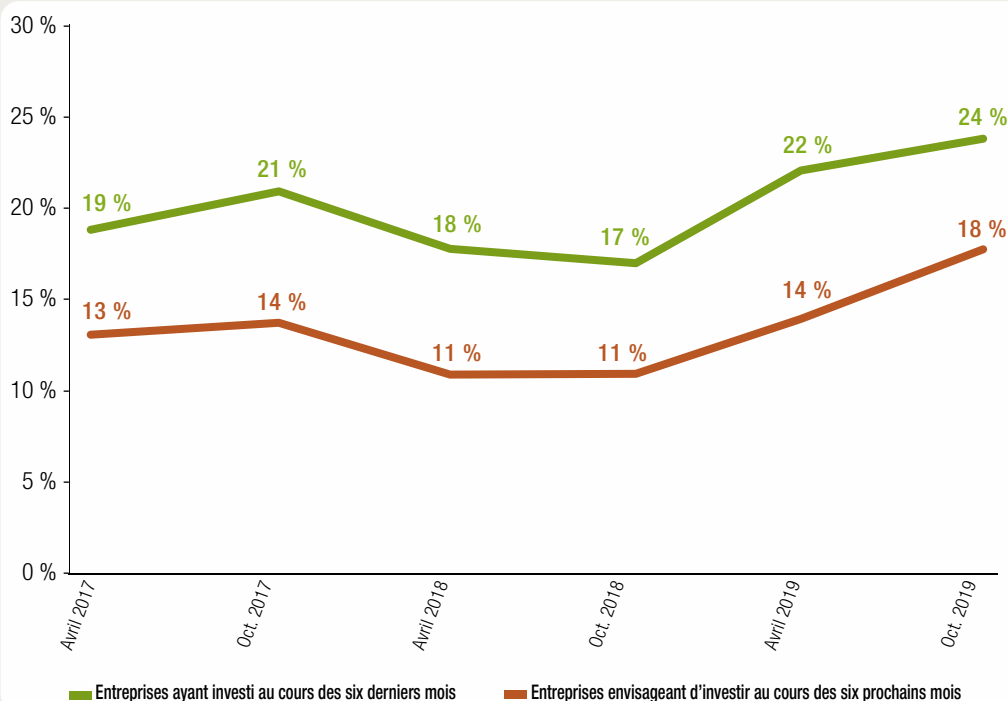
% d'entreprises artisanales



Pour la première fois depuis 2 ans et demi, le nombre d'entreprises déclarant une hausse de leurs marges est supérieur au nombre d'entreprises déclarant une baisse de leurs marges (9 % contre 8 %).

Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au semestre précédent.

LES INVESTISSEMENTS DANS LES ENTREPRISES ARTISANALES DU BÂTIMENT



Les entreprises ayant investi et projetant d'investir n'ont jamais été aussi nombreuses. (24 % des entreprises ont investi au cours des 6 derniers mois et 18 % envisagent d'investir au cours des 6 prochains mois).

Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au semestre précédent.

DÉMOGRAPHIE DES ENTREPRISES

Créations : + 13,4 %

Au 2^e trimestre 2019, 19 204 créations (y compris microentrepreneurs) ont été enregistrées **dans le BTP** (+ 13,4 % par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Source : INSEE.

Défaillances : - 5,9 %

Au 2^e trimestre 2019, 2 811 défaillances d'entreprises ont été enregistrées **dans le BTP** (- 5,9 % par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Source : Banque de France.

EMPLOI DANS LE BTP

Emploi salarié

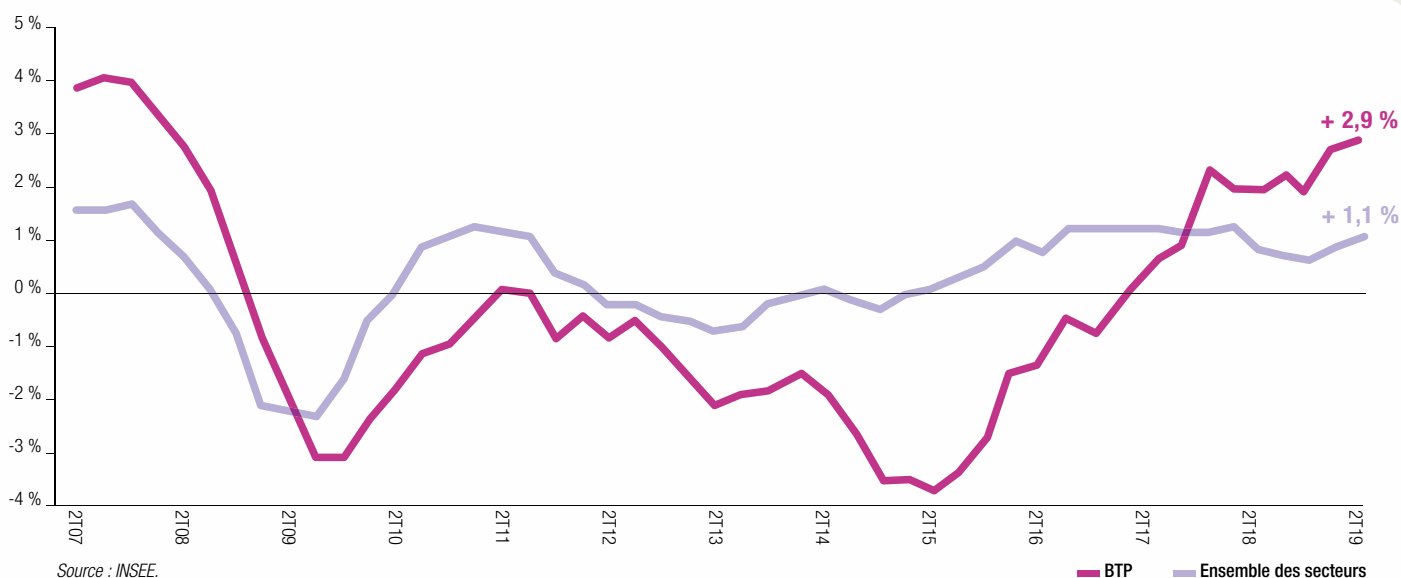
L'emploi salarié du BTP s'établit à 1 412 300 au 2T2019, soit + 2,9 % sur un an (contre + 1,1 % dans l'ensemble de secteurs).

Les créations d'emploi salarié demeurent solides dans la construction : + 6 400 (soit +0,5 %), après + 17 400 (soit + 1,3 %) le trimestre précédent. Sur un an, la hausse atteint + 39 600 (soit +2,9 %).

Emploi intérimaire

Au 2^e trimestre 2019, le secteur de la construction totalise plus de 157 000 emplois intérimaires (emplois équivalents temps plein) contre 145 000 au même trimestre de l'année précédente. L'intérim est donc en hausse (+ 8 %) par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Le taux de recours à l'intérim (poids de l'emploi intérimaire dans l'emploi salarié total) s'établit à 10 %.



EMPLOI SALARIÉ DANS LES ENTREPRISES DU BTP DE MOINS DE 20 SALARIÉS

Évolution de l'emploi salarié dans les entreprises de moins de 20 salariés du BTP

Au 1^{er} trimestre 2019, l'emploi continue de progresser dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés et affiche une hausse de 2,1 % sur un an. L'emploi salarié dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés s'établit à 722 377 au 1^{er} trimestre 2019 (+14 806 emplois par rapport au 1^{er} trimestre 2018).

