

Note de conjoncture n°6

1. En bref

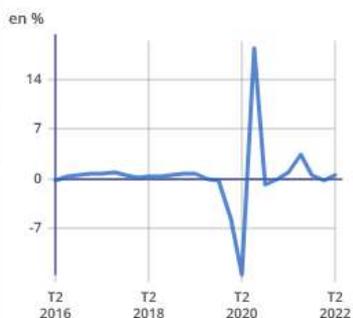
📊 Derniers indicateurs conjoncturels :

- En août 2022, les prix à la consommation augmentent de 0,5 % sur un mois et de 5,9 % sur un an,
- En juillet 2022, la production manufacturière baisse de 1,6 %,
- Au deuxième trimestre 2022, l'emploi salarié augmente de 0,4 %,
- Au deuxième trimestre 2022, les prix des logements anciens décèlent légèrement,
- En juin 2022, le chiffre d'affaires continue de progresser dans l'industrie manufacturière (+2,5 %),
- Au deuxième trimestre 2022, les prix des travaux d'entretien-amélioration des bâtiments augmentent de 2,3 %,
- En juillet 2022, les prix des produits agricoles à la production restent en forte hausse sur un an : +25,3 %,
- Au deuxième trimestre 2022, les prix de production des services accélèrent fortement : +2,2 % sur un trimestre et de +5,0 % sur un an.

📊 Indicateurs clés :

Croissance économique

2e trim. 2022 : +0,5 %



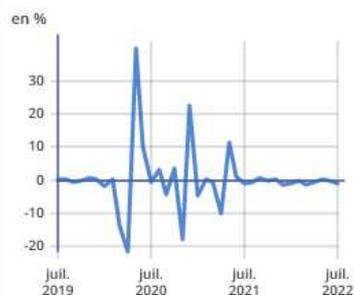
Inflation

août 2022 : +5,8 %



Consommation des ménages en biens

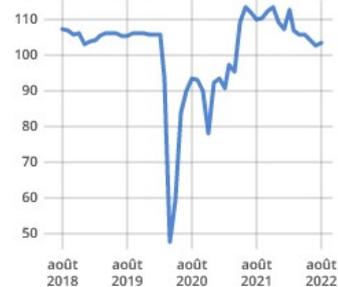
juillet 2022 : -0,8 %



Climat des affaires

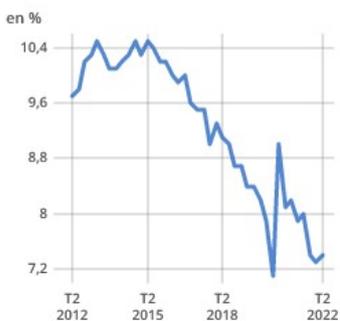
août 2022 : 103

moyenne de longue période=100



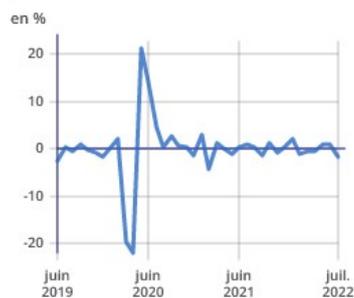
Chômage y compris les DOM

2e trim. 2022 : 7,4 %



Production industrielle (manufacturière)

juillet 2022 : -1,6 %



Matières premières & Energie :

Revue de presse :

- https://www.challenges.fr/green-economie/flambee-du-petrole-une-aubaine-pour-le-plastique-recycle_825296
- <https://www.zonebourse.com/actualite-bourse/Tour-d-horizon-des-matieres-premieres-Tension-sur-le-cuivre--41750162/>
- https://www.bfmtv.com/economie/replay-emissions/good-evening-business/l-invite-matieres-premieres-les-entreprises-tiennent-06-09_VN-202209060601.html
- <https://www.journal-du-btp.com/matieres-premieres-une-penurie-reelle-ou-artificielle-112629.html>

Marché du pétrole :

- <https://data-bourse.lefigaro.fr/matieres-premieres/Petrole-Brent/BRE-XX>

Marché de l'électricité :

- <https://www.rte-france.com/eco2mix/les-donnees-de-marche>

Marché du gaz naturel :

- <https://investir.lesechos.fr/cours/matiere-premiere-gaz-naturel,wmpcb,ng,ng,opid.html>

2. Statistiques du Ministère de la Transition Ecologique

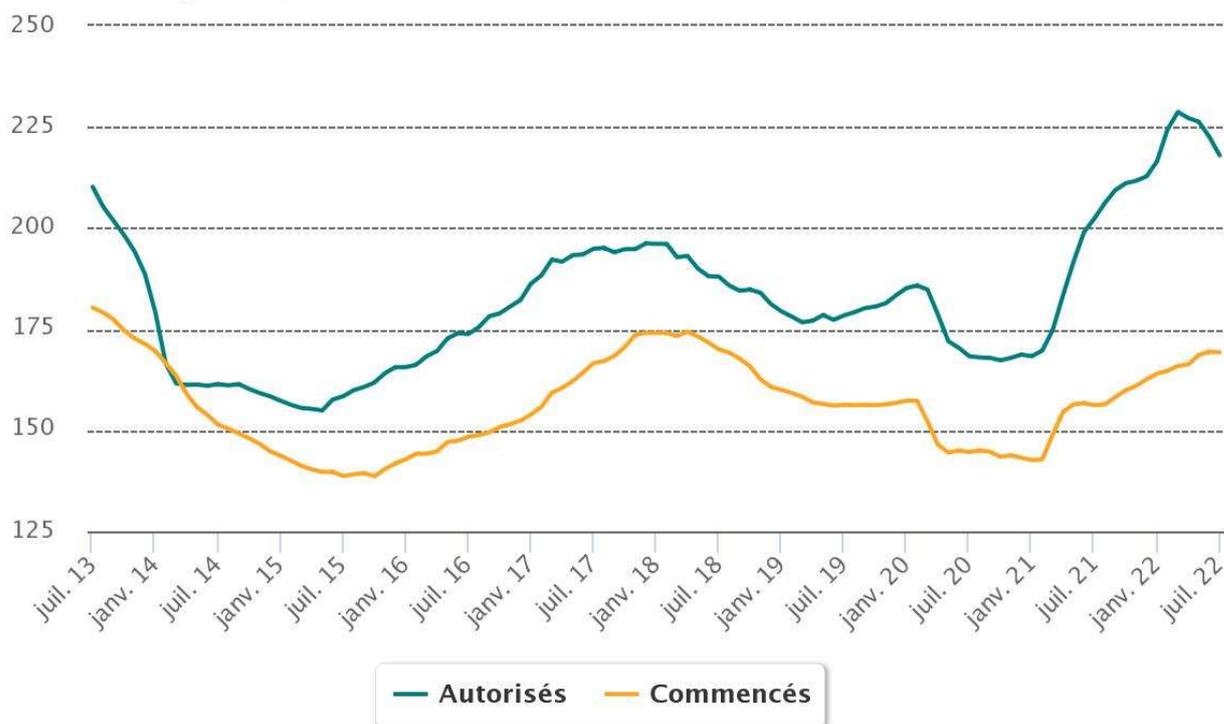
D'août 2021 à juillet 2022, 507 000 logements ont été autorisés à la construction, soit 53 400 de plus qu'au cours des 12 mois précédents (+ 11,8 %). Dans le même temps, on estime que 385 200 logements ont été mis en chantier, soit 1 400 de plus (+ 0,4 %) que lors des 12 mois précédents (août 2020 à juillet 2021). Si on prend comme point de comparaison les 12 mois précédant la crise sanitaire (mars 2019 à février 2020), les nombres de logements autorisés et commencés au cours des 12 derniers mois sont supérieurs de respectivement 10,3 % et 0,5 %.

Au cours des 12 derniers mois, les autorisations de logements individuels ont progressé de 15 600 logements par rapport aux 12 mois précédents (+ 7,7 %) pour atteindre 218 000 unités. Les logements individuels groupés ont fortement augmenté (+ 22,1 %), nettement plus que les logements individuels purs (+ 2,7 %).

Pendant cette période, les ouvertures de chantier de logements individuels auraient crû de 13 100 unités (+ 8,4 %) et atteint 169 300 logements commencés. Les logements individuels purs auraient beaucoup plus progressé (+ 10,6 %) que les logements individuels groupés (+ 1,2 %).

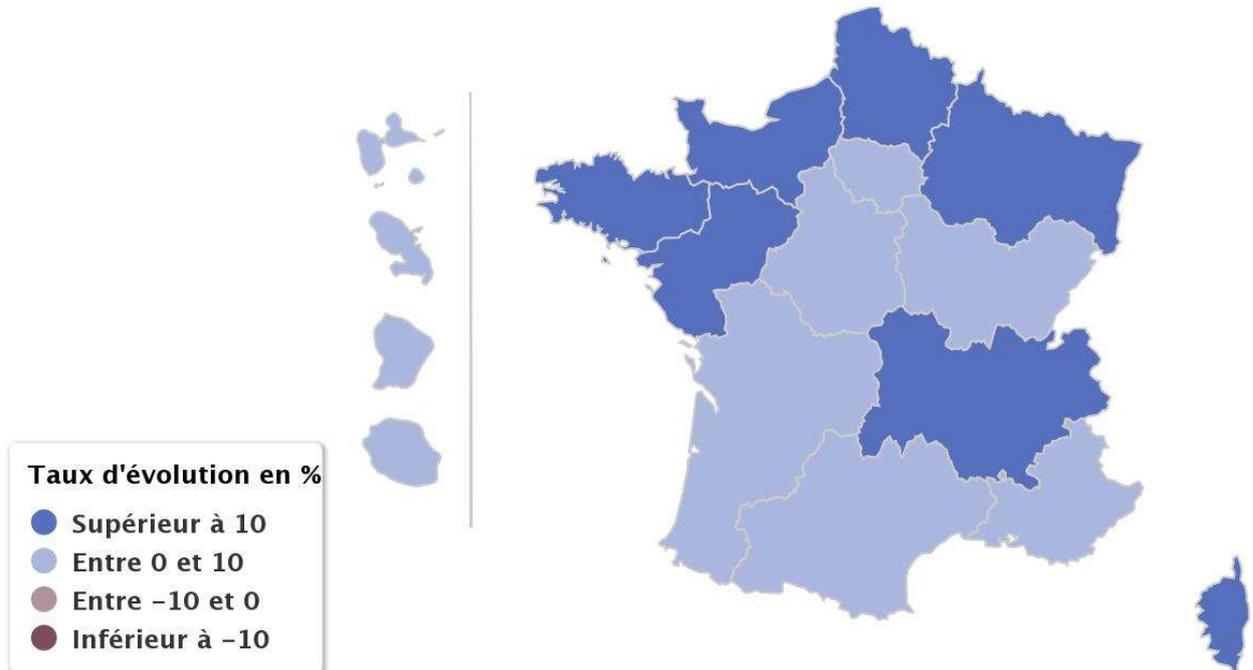
Nombre de logements individuels cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



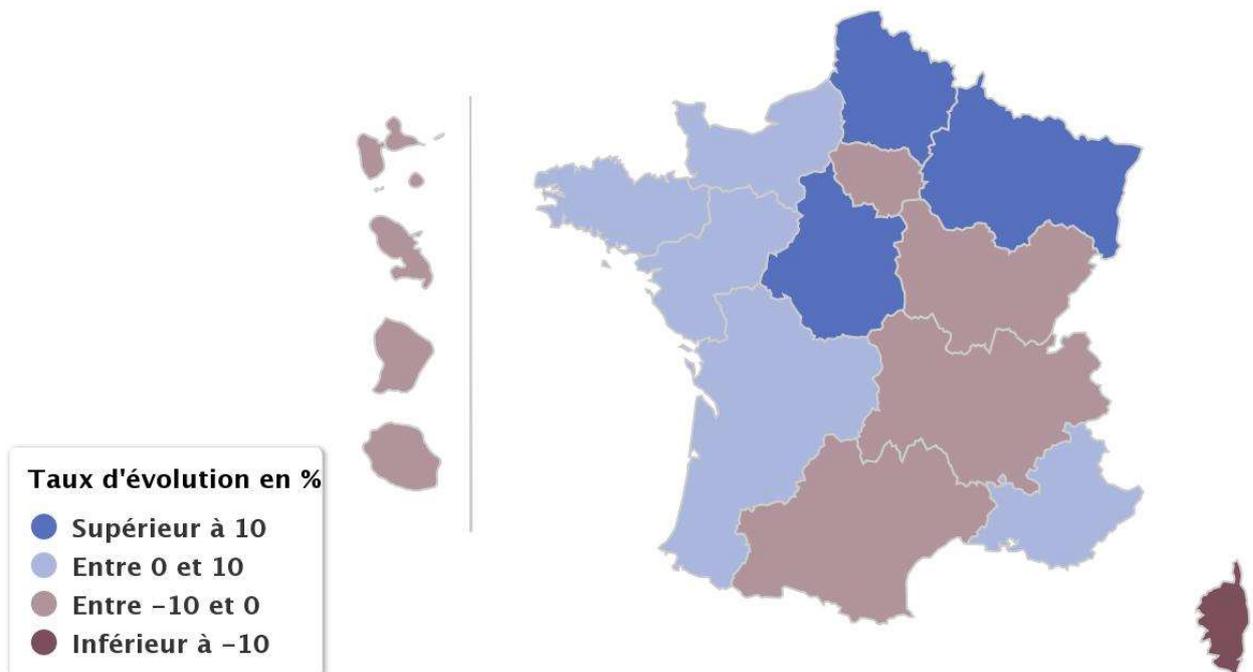
Logements autorisés

(cumul des douze derniers mois en niveau et en évolution)



Logements commencés

(cumul des douze derniers mois en niveau et en évolution)



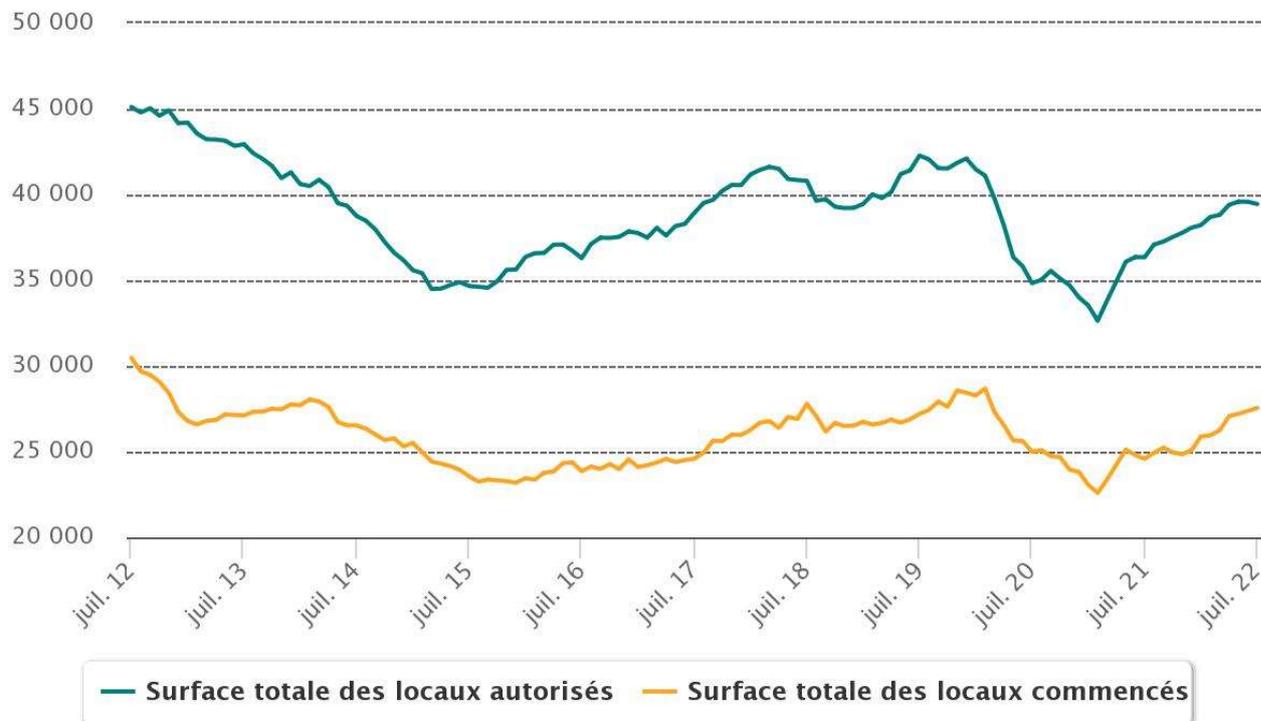
Au cours des trois derniers mois, de mai à juillet 2022, les enregistrements d'autorisations à la construction de locaux non résidentiels s'élèvent à 9,8 millions de m² et sont en légère augmentation (+ 0,5 %) par rapport aux mêmes trois mois un an plus tôt. Le commerce (+ 23,9 %), l'industrie (+ 18,4 %), l'hébergement hôtelier (+ 14,3 %, et même + 29,4 % sans les autorisations collectées avec retard), les bureaux (+ 10,4 %) et les entrepôts (+ 7,3 %) sont en hausse. Les services publics ou d'intérêt collectif (+ 1,2 %) affichent une légère augmentation mais seraient en baisse (- 5,6 %) si on ne prenait pas en compte les permis reçus tardivement. L'artisanat (- 12,1 %) et les exploitations agricoles ou forestières (- 24,5 %) sont en recul.

Sur les 12 derniers mois, d'août 2021 à juillet 2022, 39,4 millions de m² d'autorisations de locaux non résidentiels ont été enregistrées, en hausse (+ 8,6 %) par rapport aux 12 mois précédents. Cette évolution serait légèrement accentuée (+ 10,8 %) sans les permis retardataires. Le commerce (+ 30,9 %), l'industrie (+ 27,0 %) et les entrepôts (+ 15,1 %) progressent de façon importante. Les services publics ou d'intérêt collectif (+ 4,5 %), les bureaux (+ 4,3 %) et l'hébergement hôtelier (+ 2,6 %, mais + 9,8 % sans prendre en compte les retards de collecte) croissent de façon plus modérée. Seuls les secteurs de l'artisanat (- 2,2 %) et des exploitations agricoles ou forestières (- 5,8 %) sont en baisse.

Toujours d'août 2021 à juillet 2022, la région connaissant la plus forte croissance est le Grand Est (+ 36,5 %). La Corse (+ 25,9 %) et la Bourgogne-Franche-Comté (+ 20,7 %) affichent également une importante progression. Ce serait également le cas en région Centre-Val de Loire sans les permis reçus tardivement (+ 22,7 % au lieu de - 5,4 %). A l'inverse, les Hauts-de-France (- 7,8 %), les DOM (- 8,7 %) et la Bretagne (- 10,7 %) sont en recul.

Surface de locaux cumulée sur 12 mois

En milliers de m²



Septembre 2022

3. Conjoncture de l'Artisanat – 1^{er} semestre 2022 (Fédération Française du Bâtiment)

Pour le premier trimestre 2022, l'activité se stabilise et les perspectives restent bonnes. L'emploi salarié maintient une bonne dynamique, malgré des trésoreries en dégradation. L'envolée des prix pourrait fragiliser les entreprises dans les prochains mois.

L'activité se stabilise

Le chiffre d'affaires des artisans reste quasi-stable en volume en glissement annuel sur le premier trimestre 2022, à -0,5 %.

Plus en détail, sur la même période, peu de disparités s'observent entre le neuf (-0,3 %) et la rénovation (+0,1 %).

En revanche, cela ne s'avère pas le cas entre la maison individuelle, en forte hausse de 11,8 %, et le segment formé du collectif et du non résidentiel, en chute de 10,0 %.

À noter que, tous segments de marché confondus, l'activité s'affiche encore 3,9 % au-dessous de son niveau du premier trimestre 2019.

Et les perspectives restent assez bien orientées

Le carnet des entreprises artisanales se maintient globalement, à 4,6 mois de commandes à fin mars 2022, soit à proximité de sa moyenne de long terme, augurant de perspectives assez bien orientées.

L'emploi salarié maintient sa bonne dynamique

L'emploi salarié enregistre une hausse de 2,2 % en glissement annuel sur le premier trimestre 2022, soit le même rythme que celui observé sur deux trimestres.

Malgré un niveau d'activité inférieur à l'avant-crise sanitaire et de fortes difficultés de recrutement, les chefs d'entreprise, encore confiants dans l'avenir au vu de leurs carnets de commandes, n'hésitent donc pas à embaucher.

Des trésoreries qui continuent de se dégrader

Les trésoreries des entreprises artisanales continuent de se trouver fortement mobilisées par l'envolée des coûts des matériaux. Ainsi, sur le premier trimestre 2022, elles se détériorent de nouveau pour le troisième trimestre consécutif, le solde d'opinion associé s'affichant à -17 contre respectivement -13, -3 et +2 aux quatrième, troisième et deuxième trimestres 2021.

En conséquence, elles ressortent 4 points au-dessous de leur moyenne de longue période.

Un risque de fragilisation de la situation des entreprises dans les prochains mois

La situation financière des entreprises artisanales pourrait se tendre davantage dans les prochains mois, avec des clients plus réticents à accepter de nouvelles hausses de prix, dans un contexte où ils devront mobiliser plus de ressources pour faire face à l'envolée des prix de l'énergie et de l'alimentation.

4. La CAPEB inquiète pour 2023 malgré une conjoncture encore favorable aujourd'hui

Hausse des prix des matériaux et de l'énergie au 2e trimestre 2022 : la CAPEB inquiète pour 2023 malgré une conjoncture encore favorable aujourd'hui

La Confédération de l'Artisanat et des Petites Entreprises du Bâtiment (CAPEB) présente les chiffres de l'activité du 2e trimestre 2022 pour les entreprises artisanales du bâtiment. La croissance de l'activité confirme sa vigueur tirée par les travaux en entretien-rénovation (+3 %) qui continuent de bénéficier du dynamisme des travaux d'amélioration de la performance énergétique des logements (+4 % en volume par rapport au 2e trimestre 2021). Malgré la conjoncture encore positive, la CAPEB reste néanmoins très préoccupée par une situation économique incertaine du fait de la poursuite de la hausse des prix des matériaux et des difficultés géopolitiques, qui pèse de plus en plus sur les entreprises artisanales du bâtiment et notamment sur leurs marges et leurs trésoreries.

Une croissance qui se maintient au 2e trimestre 2022

Activité globale dans l'artisanat du bâtiment : l'activité globale des entreprises artisanales du bâtiment enregistre une hausse de 3 % par rapport au même trimestre de l'année précédente. Ces résultats restent en ligne avec la tendance annuelle qui s'établit à 3,5 % sur les quatre derniers trimestres.

Croissance dans le neuf – Avec 2,5 % de croissance, la construction neuve continue de progresser mais à un rythme moindre que la tendance annuelle (2,7 %). Une conjoncture positive portée notamment par les autorisations de construction (+16,4 % en mai 2022 par rapport à mai 2021).

Autre indicateur favorable : le nombre de logements individuels autorisés a progressé de 35 300 de juin 2021 à mai 2022 par rapport aux 12 mois précédents (+18,4 %) pour atteindre 227 000 unités. Les logements individuels groupés ont augmenté toutefois plus fortement que les logements individuels purs (respectivement +28,1 % et +15,5 %).

Pendant cette période, les mises en chantier de logements individuels ont crû de 13 700 unités, soit +8,8 %, et atteignent 169 900 logements commencés. Les logements individuels groupés ont légèrement augmenté (+ 0,5 %) tandis que les logements individuels purs ont plus nettement progressé (+ 11,4 %).

Une croissance dans l'ancien qui se poursuit – L'activité en entretien-rénovation enregistre une croissance de +3 % en comparaison avec le 2e trimestre 2021 et profite du dynamisme des travaux de performance énergétique des logements qui progressent de 4 % au 2e trimestre 2022.

Activité régionale – Ce trimestre montre une forte disparité entre les régions. Si l'activité croît sur l'ensemble du territoire avec des taux compris entre 2,5 % et 4 %, une majorité de régions (7) affiche cependant une progression en retrait par rapport au premier trimestre 2022. A contrario, la région Nouvelle-Aquitaine présente la plus forte hausse à 4 % et quatre régions affichent des hausses au-dessus de la moyenne nationale : la Bourgogne Franche-Comté, les régions PACA et Corse, les Pays de la Loire (+3,5 %).

Septembre 2022

L'emploi reste dynamique

Intentions d'embauche : le secteur de la construction continue d'être pourvoyeur d'emplois : un accroissement des embauches salariées de 2,3 % est observé ce trimestre. Dans l'artisanat du bâtiment, 25 % des chefs d'entreprise interrogés ont ainsi cherché à embaucher durant le second trimestre 2022 (contre 31 % au trimestre précédent) et 12 % y sont parvenus (contre 17% au trimestre précédent).

Constats complémentaires

Ce 2ème trimestre affiche une croissance de l'activité pour l'ensemble des corps de métiers, avec des évolutions comprises entre 2 % et 4 %. Les travaux d'électricité affichent la croissance la plus dynamique avec 4 %, tandis que la hausse atteint 3,5 % pour l'aménagement-décoration-plâtrerie. Ces deux secteurs confirment ainsi leur solide tendance annuelle. Les travaux de couverture-plomberie-chauffage connaissent quant à eux une progression légèrement plus modérée mais stable, autour de 3 %. En revanche, le constat est plus mitigé pour la maçonnerie et la menuiserie-serrurerie avec des taux de croissance plus faibles, de -2,5 % et de -2 % par rapport au second trimestre 2021.

Au 2e trimestre 2022, 16 % des entreprises font état de besoins de trésorerie (contre 4 % au même trimestre de l'année précédente). Le solde d'opinions concernant la trésorerie s'établit à -14 points (contre -5,7 points pour la moyenne de long terme) avec 22 % des entreprises déclarant une détérioration de leur trésorerie et 8 % une amélioration. Parmi ces entreprises, 61 % déclarent un besoin supérieur à 10 000 €. Le montant moyen des besoins de trésorerie de ces entreprises reste stable à 20 000 € pour le deuxième- trimestre consécutif (contre 14 000 € un an auparavant).

Ce trimestre, 36 % des entreprises déclarent une baisse des marges contre 40 % au 1er trimestre 2022, tandis que seulement 5 % déclarent une hausse. Le solde d'opinions sur ce trimestre s'établit à -31 points et reste en baisse par rapport au même trimestre de l'année précédente (-4 points).

Le nombre de jours de carnets de commandes s'élève à 101 au 2e trimestre 2022, soit 10 jours de moins qu'un an auparavant. L'évolution semble se stabiliser à des niveaux élevés, tant en neuf qu'en entretien-rénovation. Les entreprises de 10 à 20 salariés apparaissent légèrement favorisées.

Augmentation des prix et difficultés d'approvisionnement - Etude CAPEB/Xerfi juillet 2022

Conséquences d'une combinaison de plusieurs facteurs (guerre en Ukraine, hausse du prix de l'énergie...), les difficultés d'approvisionnement et la poussée inflationniste pèsent davantage sur l'activité de l'artisanat du bâtiment. Afin de mesurer concrètement leurs impacts, la CAPEB a souhaité renouveler l'étude qu'elle avait déjà menée en juillet 2021 puis en janvier et en avril 2022 auprès de 1 700 entreprises artisanales du bâtiment.

Les résultats montrent une poursuite de la hausse moyenne du prix des matériaux depuis janvier 2022 (26 %). Comme au 1er trimestre, la menuiserie-serrurerie est l'activité qui connaît la plus forte hausse de prix (+29 %) suivie de près par l'aménagement, la décoration-plâtrerie et la maçonnerie (+26 %). En cause, la forte augmentation de l'acier et du bois notamment.

La hausse des prix continue d'impacter toutes les entreprises de l'artisanat du bâtiment qui se voient contraintes de la répercuter dans leurs devis. En moyenne, 81 % des entreprises interrogées

Septembre 2022

déclarent avoir répercuté la hausse des prix au deuxième trimestre (contre 60 % au trimestre précédent). Ces entreprises le font ce trimestre en moyenne à hauteur de 59 % (contre 43 % en avril 2022). Les électriciens et les menuisiers-serruriers, relativement plus touchés, sont les métiers qui répercutent cette hausse de prix de manière plus importante que la moyenne (à +75 % et +67 %, respectivement).

En moyenne, le poids des matériaux représente plus de 30 % des coûts de l'entreprise. Cette proportion augmente de 2 % par rapport à la précédente enquête (avril 2022), et plus largement pour les électriciens (à 36 %, contre 29 % en avril 2022) et pour l'aménagement-décoration-plâtrerie (à 31 %, contre 26 % en avril 2022).

Par ailleurs, 74 % des entreprises (contre 56 % en avril 2022) déclarent que la hausse des délais d'approvisionnement et la pénurie des matériaux posent des difficultés de production et d'organisation, notamment des modifications de plannings (70 %, contre 76 % au trimestre dernier) et une réduction de la validité des devis (51 %).