

La note de Conjoncture de la CAPEB

LA LETTRE
D'INFORMATION
HEBDOMADAIRE
DU RÉSEAU

Conjoncture du
2^e trimestre 2018

Juillet 2018



EN SYNTHÈSE

UN MARCHÉ ENCORE DYNAMIQUE AU 2^E TRIMESTRE 2018

Les entreprises artisanales du bâtiment enregistrent au 2^e trimestre 2018 une croissance plus importante qu'en début d'année, avec une activité globale qui progresse de + 3,5 % en volume. Toutefois, la légère baisse du nombre de jours des carnets de commandes et les perspectives moins favorables de la construction neuve, sur les derniers mois, laissent présager une fin d'année moins dynamique pour l'activité de l'artisanat du bâtiment.

Mémo 2^e trim. 2018

Activité globale **↑+3,5%**

Neuf **↑+6,5%**

Entretien-Rénovation
↑+1%

Prévisions 2018

Activité globale **↑+2,5%**

Neuf **↑+5%**

Entretien-Rénovation
↑+1%

Encore une fois, l'accroissement de l'activité dans l'artisanat du bâtiment est principalement le fait de la construction neuve qui progresse de 6,5 % au 2^e trimestre (contre 4,5 % un an auparavant). Dans l'ensemble de la filière bâtiment, à mai 2018, 491 400 logements (en données brutes cumulées sur douze mois) ont été autorisés à la construction et 422 200 logements ont été mis en chantier, soit une augmentation respective de 1,5 % et 6,2 % par rapport au cumul des douze mois précédents.

Toutefois, on constate les premiers signes d'un ralentissement de cette dynamique avec une baisse des mises en chantier de 6,9 % et des autorisations de 3,9 % entre mars et mai 2018 par rapport aux trois trimestres précédents. Cela devrait donc impacter l'activité de la construction neuve dans l'artisanat du bâtiment dans les mois à venir.

Quant à l'activité de l'artisanat en entretien-rénovation, elle progresse ce trimestre avec + 1 % par rapport au même trimestre de l'année précédente contre + 0,5 % au trimestre précédent. Ce léger surcroît de l'activité bénéficie encore du dynamisme des travaux de performance énergétique des logements + 2 % (contre + 2,5 % au premier trimestre).

À l'échelon régional, l'ensemble des territoires bénéficient d'une hausse de leur activité, particulièrement forte dans les régions de l'Ouest et du Sud-Est (Normandie + 4 %, Bretagne + 3,5 %, Pays de la Loire + 3,5 %, Provence Alpes Côte d'Azur + 4,5 %). La région Auvergne-Rhône-Alpes connaît un vif

rebond ce trimestre en enregistrant la plus forte progression (+ 5 % à un an d'intervalle). Les régions ayant connus de fortes hausses aux derniers trimestres observent un ralentissement de leur activité par rapport au trimestre dernier (Grand-Est, Bourgogne-Franche-Comté).

L'ensemble des corps de métiers de l'artisanat du bâtiment profite de cette croissance (entre 2 et 4 %) notamment les travaux de maçonnerie et de second œuvre technique qui sont les plus dynamiques ce trimestre.

Dans ce contexte, les carnets de commandes représentent désormais 83 jours de travail au début du mois de juillet 2018, soit 11 jours de moins qu'un an auparavant. Même si les perspectives de renouvellement des carnets de commandes restent favorablement orientées, en construction neuve comme en entretien-rénovation, ils se renouvellent un peu moins rapidement qu'en début d'année. Le second semestre 2018 risque ainsi de voir un ralentissement de la croissance de la construction neuve lié à la baisse des permis de construire, notamment en maisons individuelles. Par ailleurs, un certain nombre d'incertitudes, sur le marché de l'entretien-rénovation, planent en raison du manque de visibilité sur les prochains mois du plan de rénovation énergétique des bâtiments, des restrictions du périmètre du CITE (exclusion des fenêtres et chaudières à fioul) puis sa transformation en prime et enfin d'éventuelles dispositions restrictives du projet de loi de finances 2019.

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

VOLUME D'ACTIVITÉ

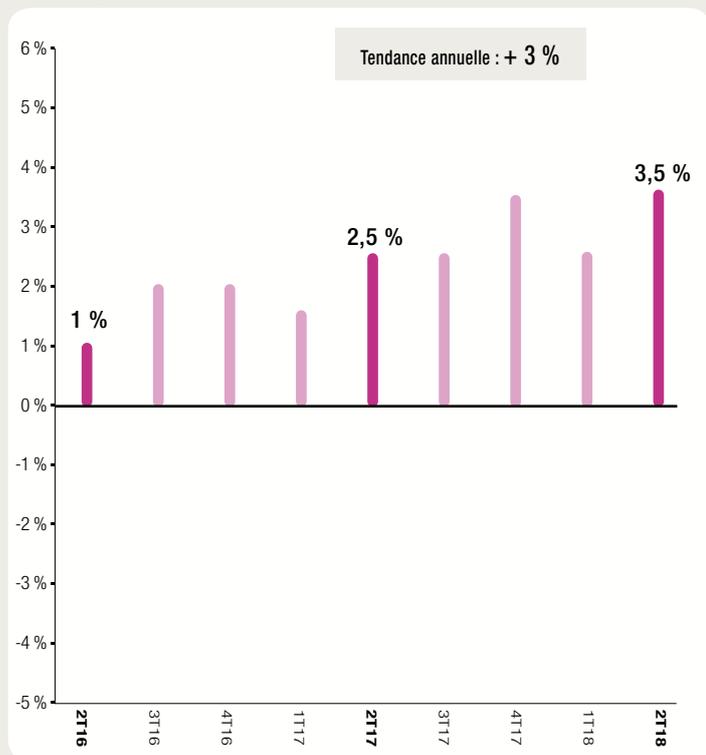
L'activité progresse au 2^e trimestre 2018

Le volume d'activité des artisans du bâtiment progresse fortement de 3,5 % au 2^e trimestre 2018 (par rapport au même trimestre de l'année précédente). Cette hausse de l'activité est toujours principalement portée par l'augmentation du volume d'activité enregistrée dans la construction

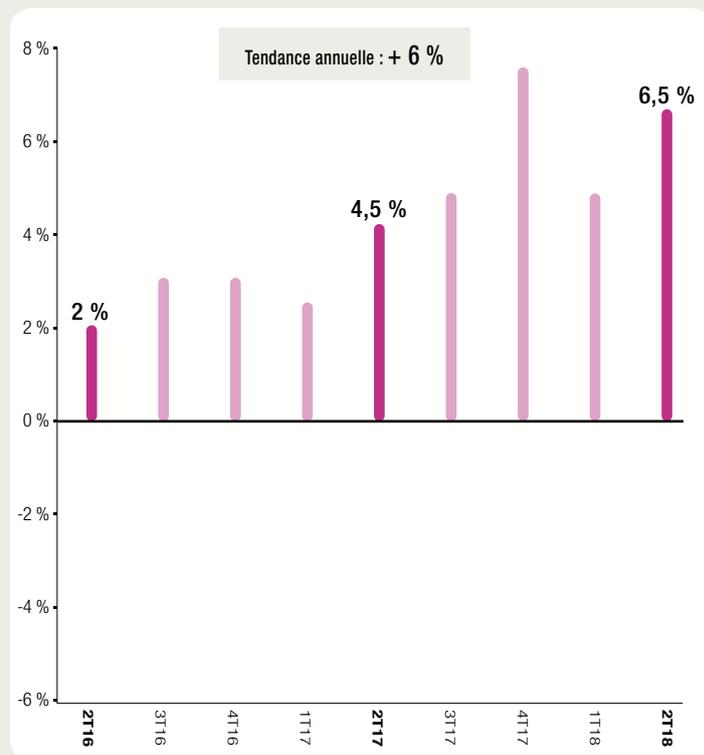
neuve de + 6,5 % au 2^e trimestre 2018 (par rapport au même trimestre en 2017, qui avait enregistré une hausse de 4,5 %). L'activité d'entretien-rénovation enregistre quant à elle une croissance mesurée de 1 % au 2^e trimestre 2018 (par rapport au 2^e trimestre 2017).

Dans le même temps, les travaux d'Amélioration de Performance Énergétique du Logement progressent de 2 % sur la même période (comme au même trimestre de l'année précédente mais en légère baisse par rapport aux trois trimestres précédents).

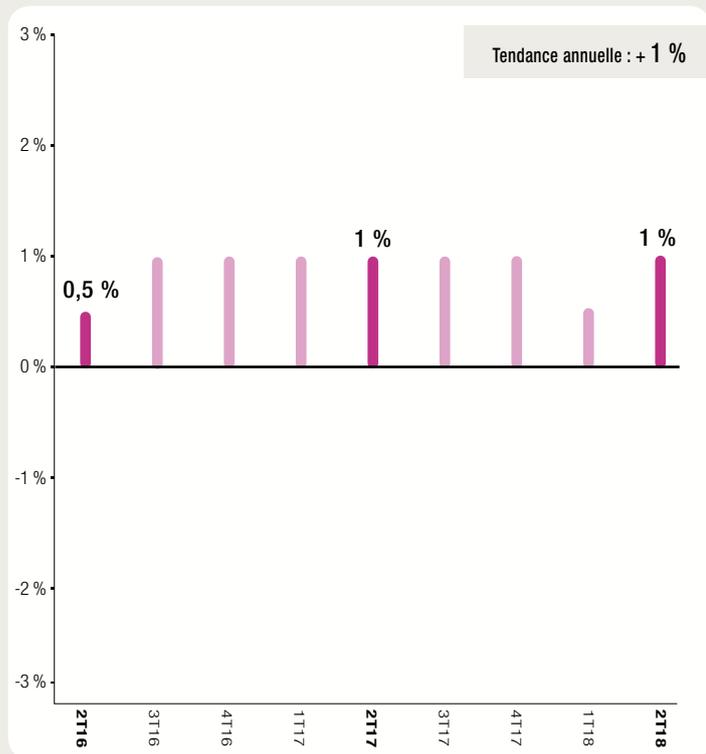
Activité globale



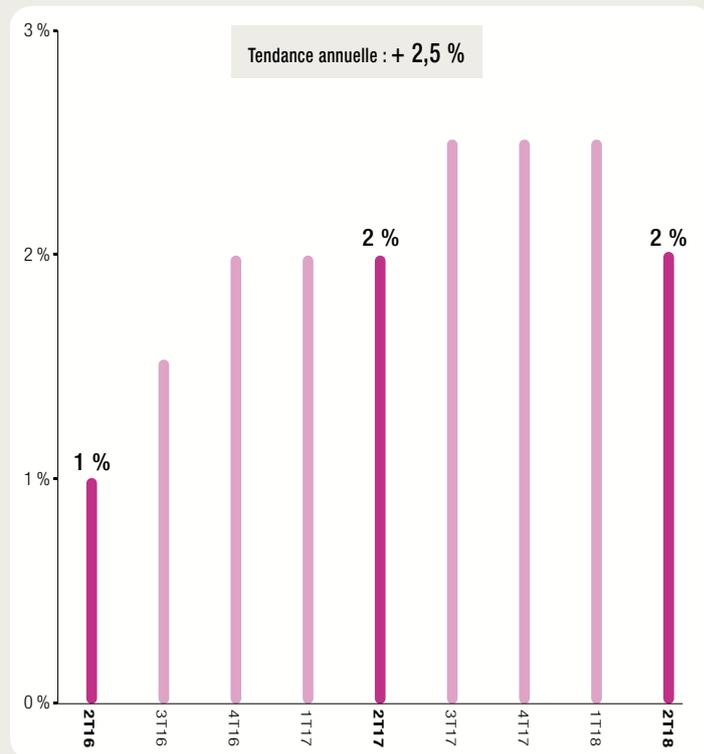
Construction neuve



Entretien-rénovation (y compris travaux de performance énergétique)



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

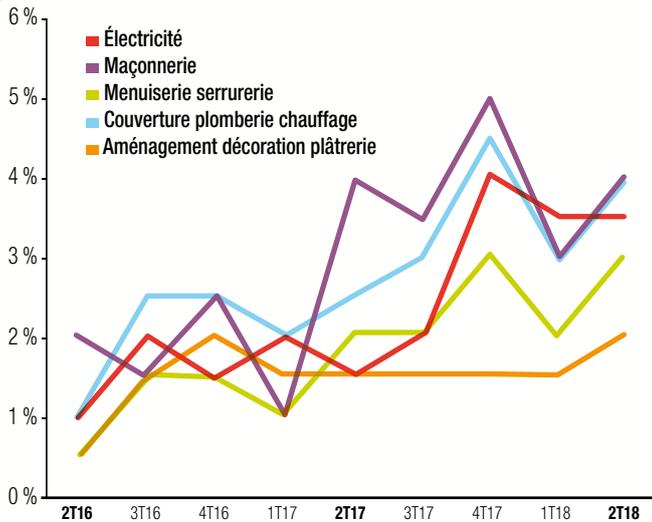


Sources CAPEB - I+C, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR CORPS DE MÉTIERS

Une hausse d'activité qui continue de profiter à l'ensemble des corps de métiers

Au 2^e trimestre 2018, l'ensemble des corps de métiers voient leur activité s'intensifier entre + 2 et + 4 % par rapport au même trimestre de l'année précédente (à part les travaux d'électricité qui enregistrent une croissance stationnaire + 3,5 %). Les travaux de maçonnerie et de couverture-plomberie-chauffage sont les plus dynamiques ce trimestre et accélèrent tous deux d'un point, passant de + 3 % au 1^{er} trimestre à + 4 % à l'issue du deuxième trimestre. L'activité d'aménagement-décoration-plâtrerie, après avoir connu 5 trimestres de hausse mesurée de +1,5 % enregistre une croissance de 2 % au 2^e trimestre.

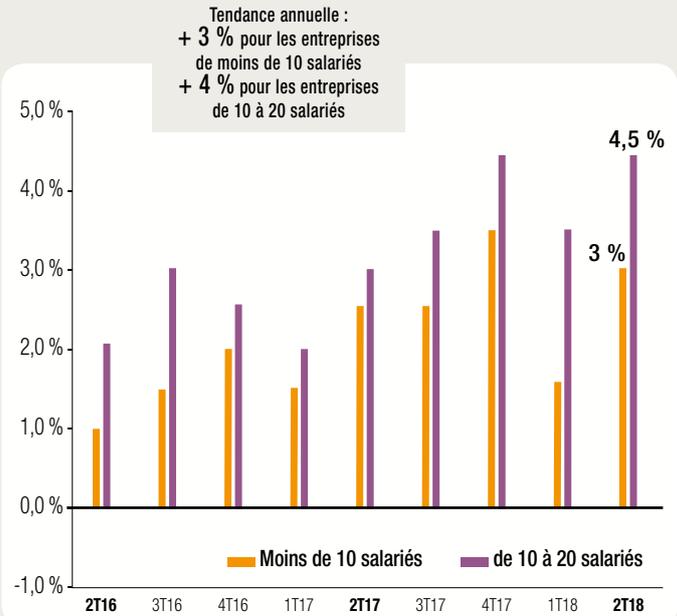


Source : CAPEB - I+C, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR TAILLE D'ENTREPRISE

Une activité toujours plus dynamique pour les entreprises de 10 à 20 salariés

Toutes les entreprises artisanales voient leur activité croître plus rapidement ce trimestre. Les entreprises entre 10 et 20 salariés enregistrent une progression de l'activité de + 4,5 % au 2^e trimestre et celles de moins de 10 salariés + 3 %.



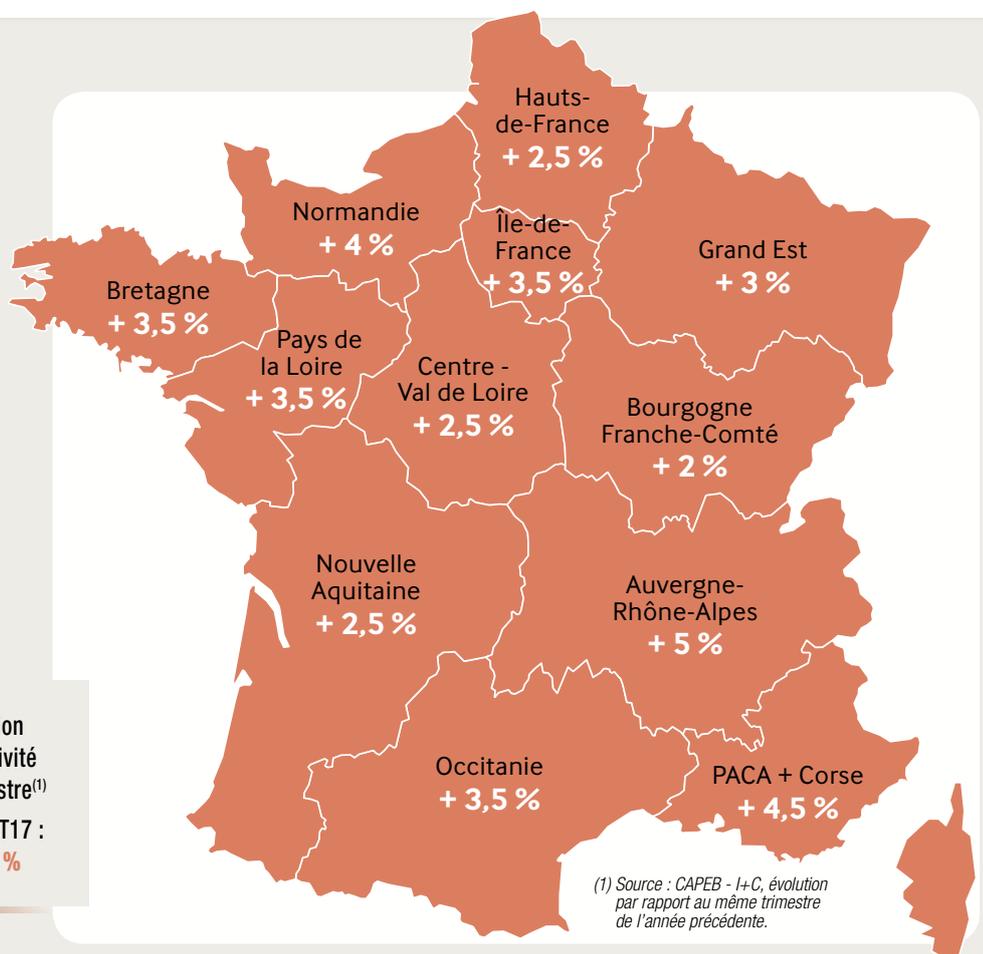
Source : CAPEB - I+C, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR RÉGION

Activité réalisée au 2T2018

Au deuxième trimestre, l'activité des entreprises artisanales se renforce et progresse de 3,5 % par rapport au même trimestre de l'année précédente.

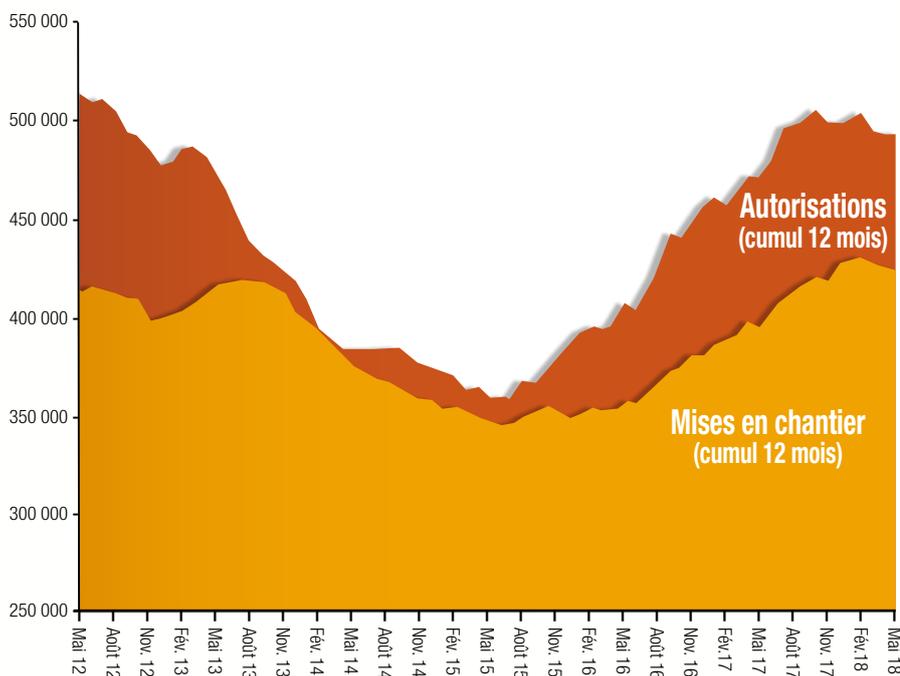
Le dynamisme de l'activité est toujours porté par les régions de l'Ouest de la France (Bretagne + 3,5 %, Pays de la Loire + 3,5 %, Normandie + 4 %). Sur les trois derniers mois, l'activité de la région du Sud-Est de la France s'est révélée particulièrement vive, la région PACA a accéléré de + 3,5 % à + 4,5 % tandis que les travaux réalisés en région Auvergne-Rhône-Alpes ont bondi, passant de + 1,5 % à + 5 % ce trimestre-ci.



Situation de l'activité du trimestre⁽¹⁾
2T18 / 2T17 :
+ 3,5 %

(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 juin 2017 à mai 2018, 491 400 logements ont été autorisés à la construction et 422 200 logements ont été mis en chantier, en hausse respectivement de 1,5 % et 6,2 % par rapport à la même période, un an plus tôt.

Sur un an, les autorisations de logements individuels sont à la baisse sur l'ensemble des segments (individuels purs - 1,5 %, individuels groupés - 1,1 %, résidence - 4,3 %) mis à part les logements collectifs (+ 4,6 %) qui tirent l'activité à la hausse.

Quant aux mises en chantier des logements, elles progressent notamment dans l'individuel pur (+ 5,4 %) et dans le collectif (+ 8,3 %).

Type de logements autorisés

Cumul des 12 derniers mois (résultats à la fin mai 2018)

Variation (juin 2017 à mai 2018 / juin 2016 à mai 2017)

Individuels purs	141 800	- 1,5 %
Individuels groupés	50 500	- 1,1 %
Collectifs	264 800	+ 4,6 %
Logements en résidence	34 300	- 4,3 %
Total	491 400	+ 1,5 %

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 mai 2018)

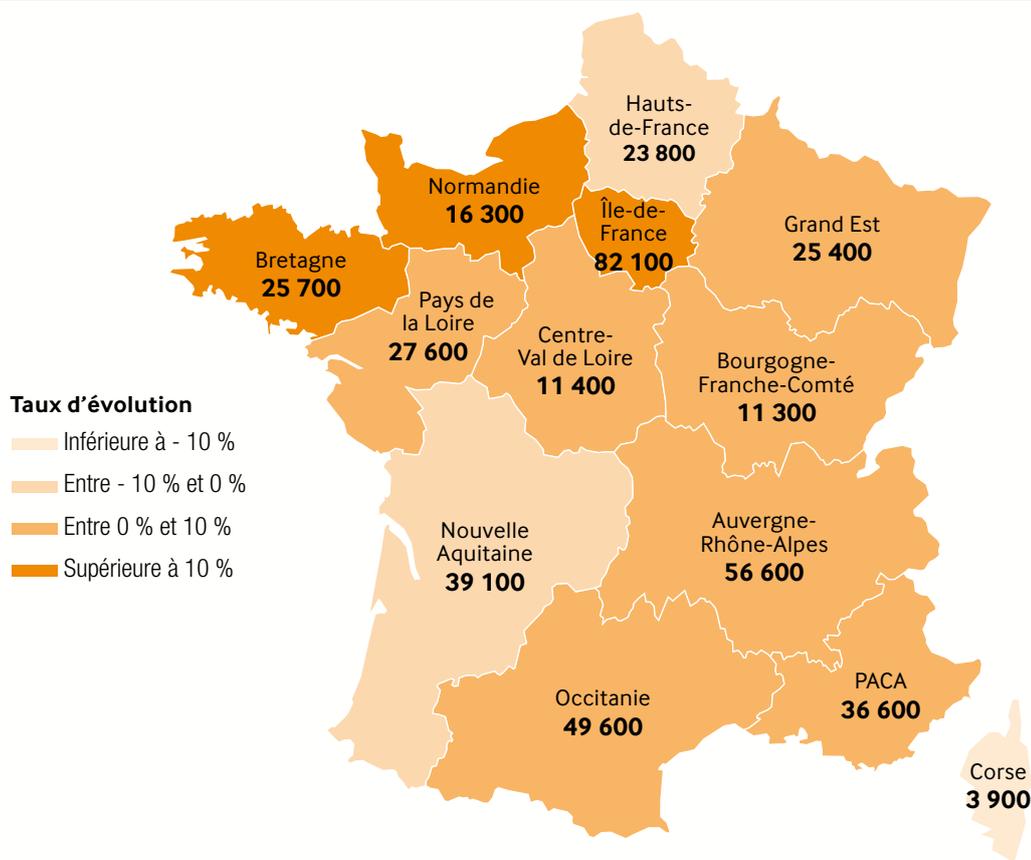
Variation (juin 2017 à mai 2018 / juin 2016 à mai 2017)

Individuels purs	131 900	+ 5,4 %
Individuels groupés	44 200	+ 2,5 %
Collectifs	217 100	+ 8,3 %
Logements en résidence	29 100	+ 0,8 %
Total	422 200	+ 6,2 %

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 (JUN 2017 À MAI 2018)

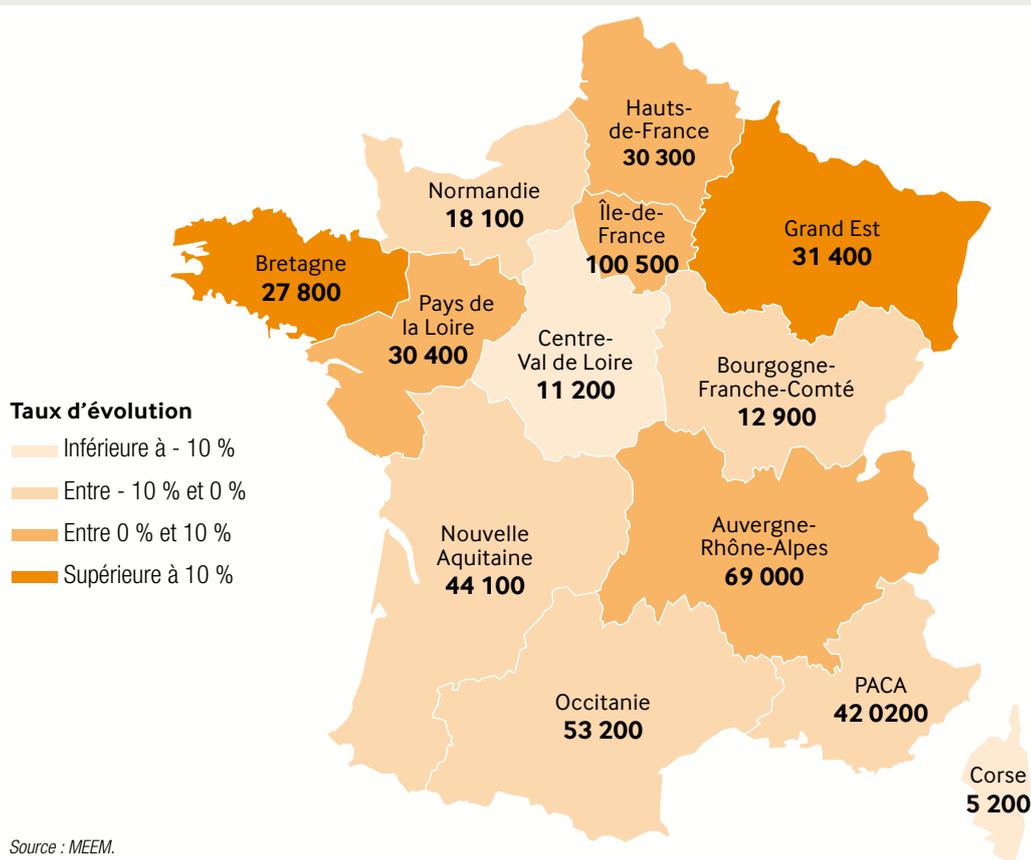


Au niveau national, le nombre de logements mis en chantier, cumulés sur douze mois (de juin 2017 à mai 2018), a progressé de + 6,2 % (par rapport à la même période l'année précédente), soit 422 200 logements commencés. Les mises en chantiers ont progressées dans près de 80 % des régions avec 3 d'entre elles qui affichent une hausse supérieure à 10 % (Bretagne, Normandie et Ile-de-France).

À l'inverse, les régions Hauts de France, Nouvelle Aquitaine et Corse affichent un recul de leurs 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 juin 2017 à mai 2018, a enregistré une hausse comprise entre 0 % et 10 % par rapport à la même période un an auparavant (juin 2016 à mai 2017). Ainsi à la fin mai 2018, le cumul sur un an de logements mis en chantier s'établissait à 25 400.

LOGEMENTS AUTORISÉS (JUN 2017 À MAI 2018)



Au niveau national, les permis de construire affichent une légère progression de + 1,5 % au cours des 12 derniers mois (de juin 2017 à mai 2018 par rapport à la même période de l'année précédente), soit 491 400 autorisations.

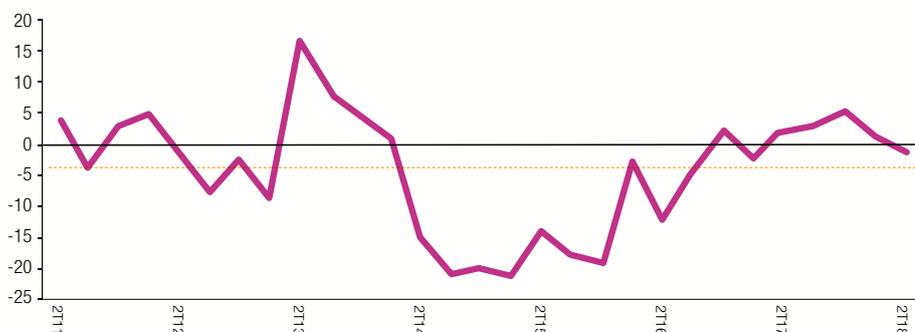
Le nombre de permis a progressé dans plus de la moitié des régions. Pour la Bretagne et le Grand Est, cette hausse est supérieure à 10 %. Dans le même temps, 6 régions affichent un recul des permis (Normandie, Bourgogne-Franche-Comté, Nouvelle Aquitaine, Centre-Val de Loire, Occitanie et Provence-Alpes-Côte d'Azur).

Grille de lecture : dans la région Grand Est, le nombre de permis de construire cumulés sur une période d'un an, allant de juin 2017 à mai 2018, a enregistré une hausse supérieure à 10 % par rapport à la même période un an auparavant (juin 2016 à mai 2017). Ainsi à la fin mai 2018, le cumul sur un an de permis de construire s'établissait à 31 400.

COLLECTIVITÉS LOCALES

Un solde d'opinions légèrement négatif

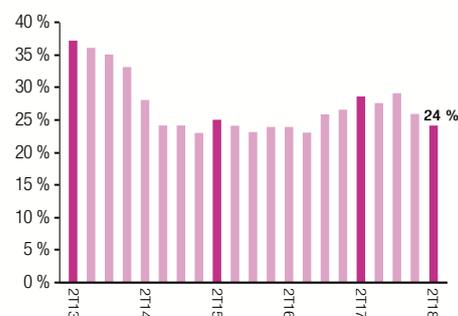
12 % des entreprises enregistrent une baisse de leur chiffre d'affaires réalisé pour le compte des collectivités locales tandis que 11 % constatent une hausse (soit un solde de - 1 points (contre - 3,9 en moyenne sur longue période).



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

24 % des entreprises travaillent pour les collectivités territoriales

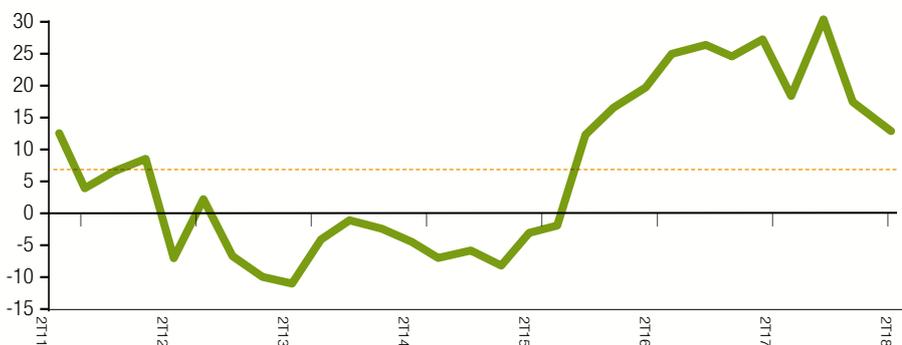
Près d'une entreprise sur quatre a réalisé des travaux pour le compte des collectivités locales.



SOUS-TRAITANCE

Un solde d'opinions encore élevé

10 % des entreprises notent une baisse de leur activité réalisée en sous-traitance tandis que 25 % constatent une progression. Le solde d'opinion s'établit à + 15 points et reste supérieur à la moyenne à long terme qui est de 7 points.



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

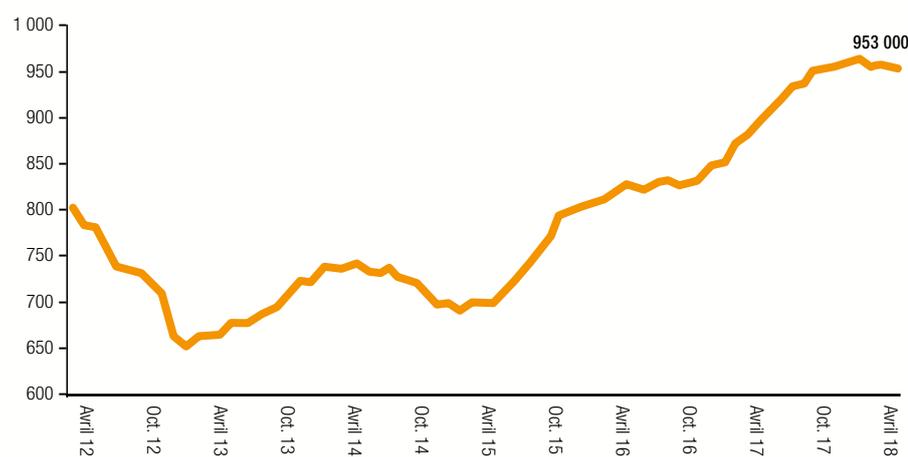
17 % des entreprises en sous-traitance

La part d'entreprises réalisant des travaux en sous-traitance baisse légèrement à 17 %, et revient ainsi à un niveau égal à celui du même trimestre de l'année précédente.



ANCIEN : VENTES DE LOGEMENTS

Nombre de ventes de logements anciens cumulés sur les douze derniers mois (en milliers)



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

953 000 logements anciens vendus

En avril 2018, on totalise 953 000 ventes de logements anciens (en cumul sur 12 mois), soit une hausse significative de 7 % sur un an.

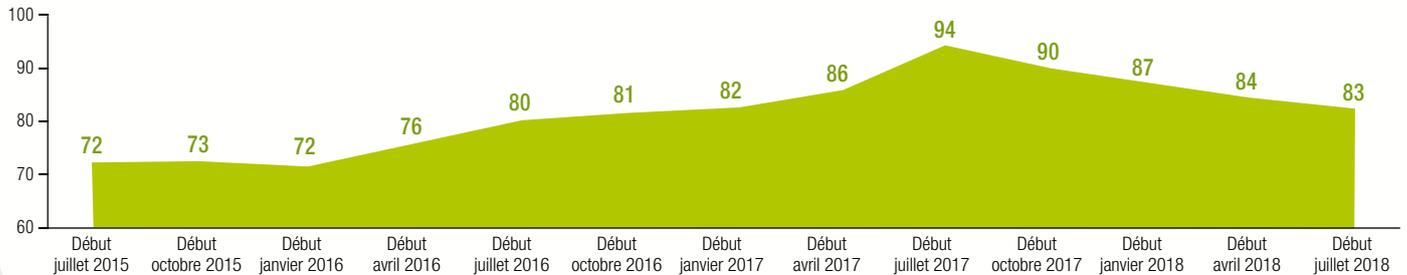
COMMANDES

CARNETS DE COMMANDES

Le nombre de jours des carnets de commandes baisse légèrement

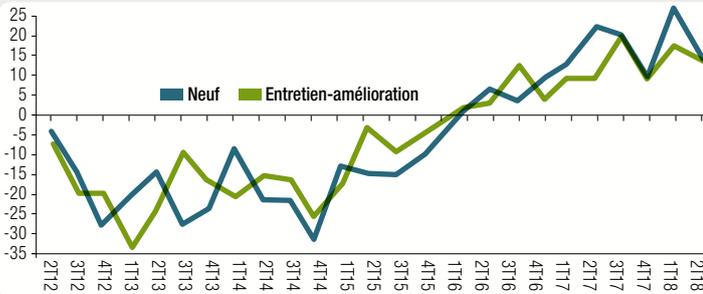
Les carnets de commandes représentent 83 jours de travail au 2^e trimestre 2018 (soit 11 jours de moins qu'un an auparavant et 1 jour de moins qu'au trimestre précédent). Les renouvellements des carnets de commandes restent toutefois favorablement orientés en construction neuve comme en entretien-rénovation mais se renouvellent un peu moins facilement qu'en début d'année. Les perspectives sont plus favorables pour les entreprises de 10 à 20 salariés que pour celles de plus petites tailles.

Évolution des carnets de commandes en nombre de jours



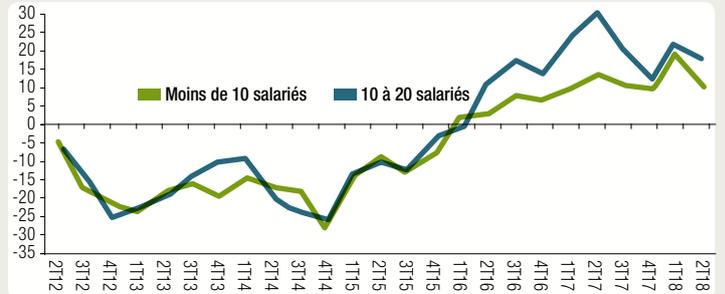
Source : CAPEB - I+C.

Neuf / Entretien-amélioration



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

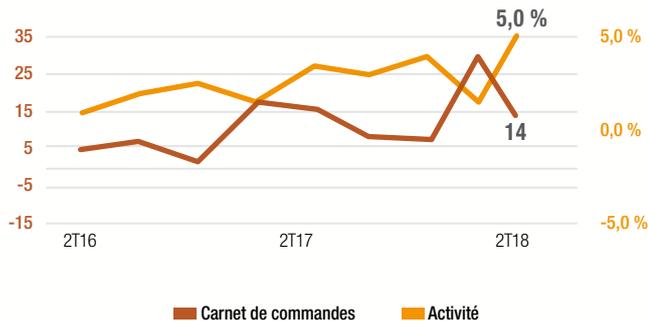
Moins de 10 salariés / 10 à 20 salariés



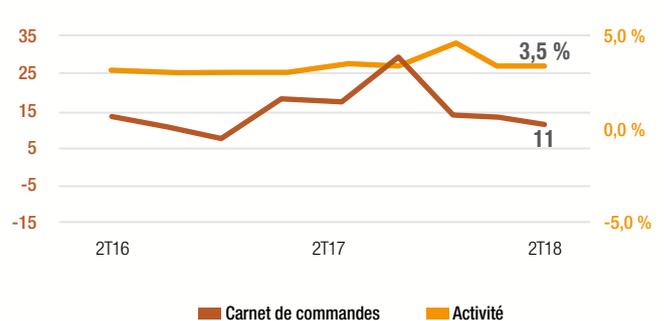
Source : CAPEB - I+C, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

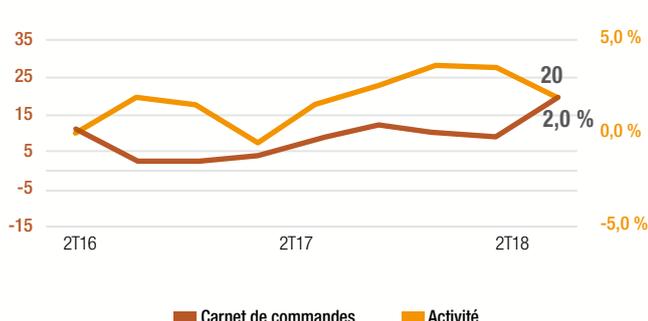
Auvergne-Rhône-Alpes



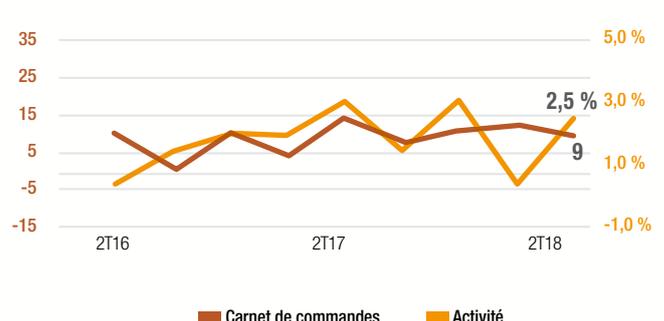
Bretagne



Bourgogne-Franche-Comté

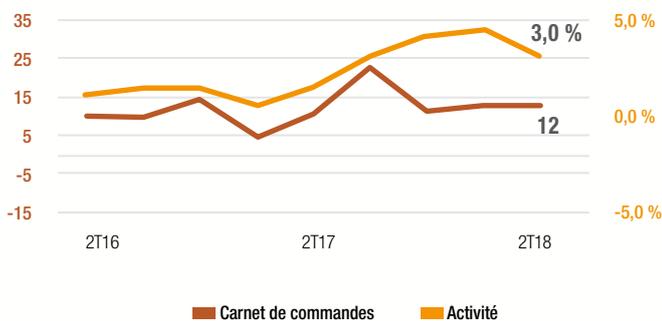


Centre Val de Loire

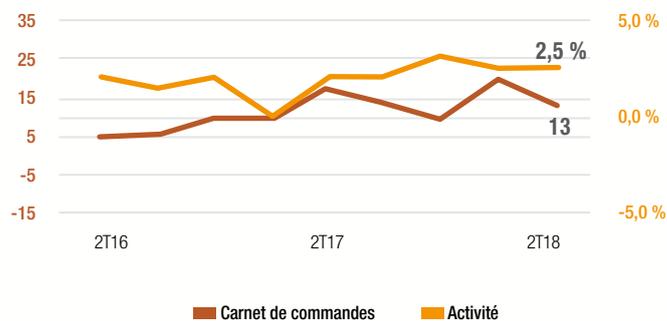


CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

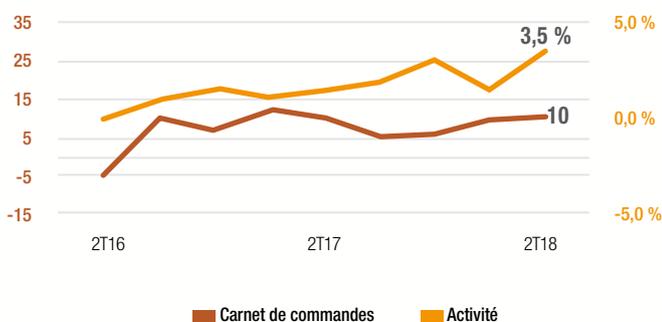
Grand Est



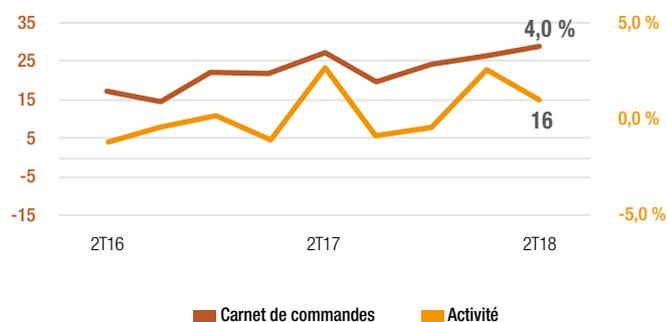
Hauts-de-France



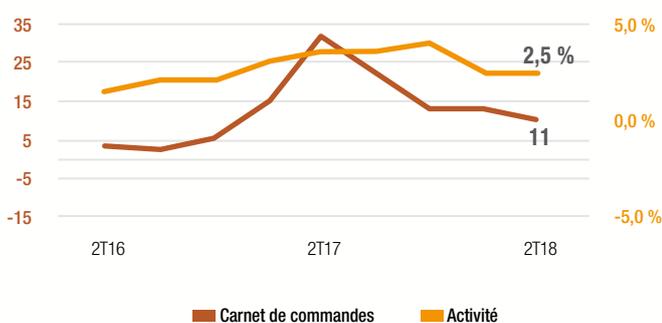
Île-de-France



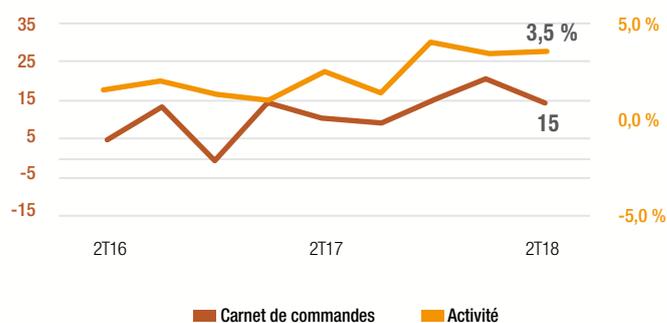
Normandie



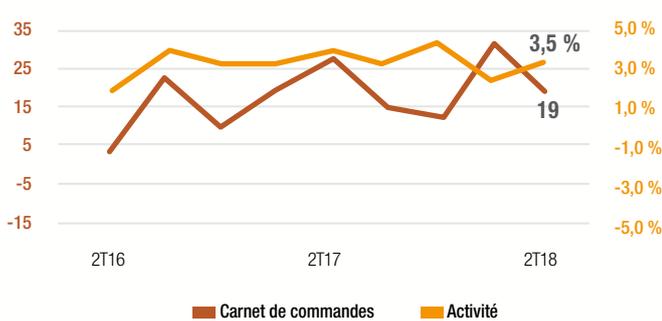
Nouvelle Aquitaine



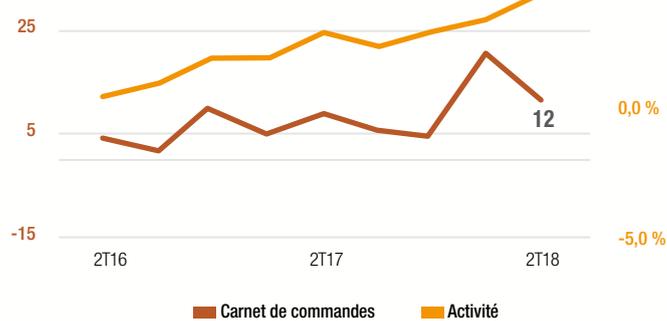
Occitanie



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

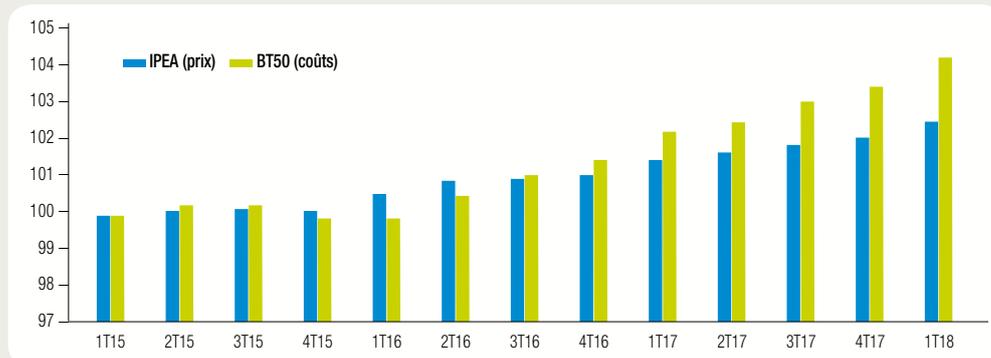
ENTRETIEN-AMÉLIORATION DU LOGEMENT : COÛT ET PRIX DES TRAVAUX

Des prix qui augmentent moins rapidement que les coûts

Au 1^{er} trimestre 2018, les prix augmentent de + 1 % (par rapport au même trimestre l'année précédente), en parallèle, les coûts augmentent de + 1,9 % sur la même période. L'augmentation globale des prix est présente sur tous les types de travaux. Les prix accélèrent dans les travaux de plomberie, installation de chauffage et de conditionnement d'air (+ 0,9 % après + 0,6 %) et

dans les autres travaux d'installation (+ 0,8 % après + 0,2 %). À l'inverse, ils sont un peu moins dynamiques dans les travaux de plâtrerie (+ 2,4 % après + 3,1 %), de couverture (+ 1,9 % après + 2,4 %) et dans les autres travaux de construction spécialisés (par exemple, les travaux de gros œuvre ou de maçonnerie, travaux d'étanchéification, + 1,1 % après + 1,5 %).

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 (1T2018/ 1T2017)

Indice des prix des travaux d'entretien-amélioration (IPEA)	Évolution
4321 - Installation électrique	+1,0 %
4322 - Plomberie, installation de chauffage et de conditionnement d'air	+0,6 %
4329 - Autres travaux d'installation	+0,8 %
4331 - Plâtrerie	+2,4 %
4332 - Menuiserie	+1,0 %
4333 - Revêtement des sols et des murs	+0,7 %
4334 - Peinture et vitrerie	+0,7 %
4391 - Couverture	+1,9 %
4399 - Autres travaux de construction spécialisés	+1,1 %

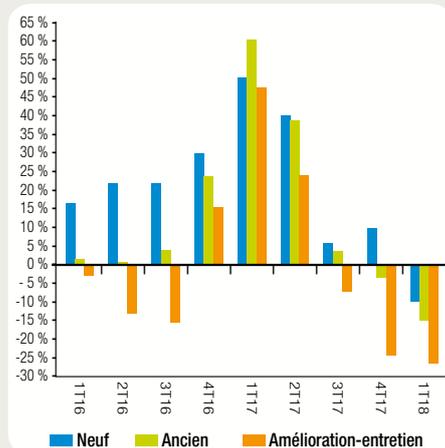
Source : INSEE et MEEM – À compter du 1^{er} trimestre 2018, les indices des prix des travaux d'entretien-amélioration des bâtiments (IPEA) sont publiés en référence 100 en 2015 et chaînés annuellement.

CRÉDITS À L'HABITAT POUR LES PARTICULIERS

Le montant global des crédits en légère baisse : - 0,8 %

Les montants de crédits accordés pour l'achat d'un logement neuf progressent : + 10 % au 4^e trimestre 2017 (par rapport au même trimestre de l'année précédente).

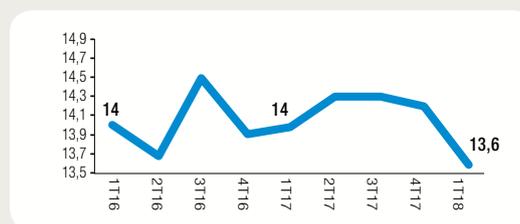
Quant aux crédits destinés à l'acquisition de logements anciens et aux travaux d'entretien-amélioration ils reculent ce trimestre, - 3,4 % et - 24,1 % par rapport au même trimestre de l'année précédente.



Source : Banque de France.

Évolution du taux d'épargne des ménages

Au premier trimestre 2018, la consommation des ménages est quasi stable alors que leur pouvoir d'achat diminue. Par conséquent, leur taux d'épargne se replie : il s'établit à 13,6 % après 14,2 % au quatrième trimestre 2017.



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

MÉMO

Indice des prix à la consommation

Valeur en juin 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
103,07	+ 1,7 %

Indice du coût de la construction

Valeur au 1T18	Évolution annuelle (T/T-4)
1 671	+ 1,27 %

Indice de référence des loyers

Valeur au 2T18	Évolution annuelle (T/T-4)
127,77	+ 1,25 %

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

INDEX BT

Valeur en mars 2018	Évolution annuelle (T/T-4)
110,6	+ 1,9 %

Source : MEEM, parution au JO le 27/06/2018, base 100 en 2010

COURS DES MÉTAUX

Aluminium

En dollars/tonne en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
2 289,5	+ 19,7 %

Cuivre

En dollars/tonne en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
6 821,3	+ 22,0 %

Zinc

En dollars/tonne en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
3 062,8	+ 18,1 %

PRIX DE VENTE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION*

Céramiques et mat. de const.

Valeur en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
101,8*	+ 2,0 %

Béton prêt à l'emploi

Valeur en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
101,8*	+ 4,2 %

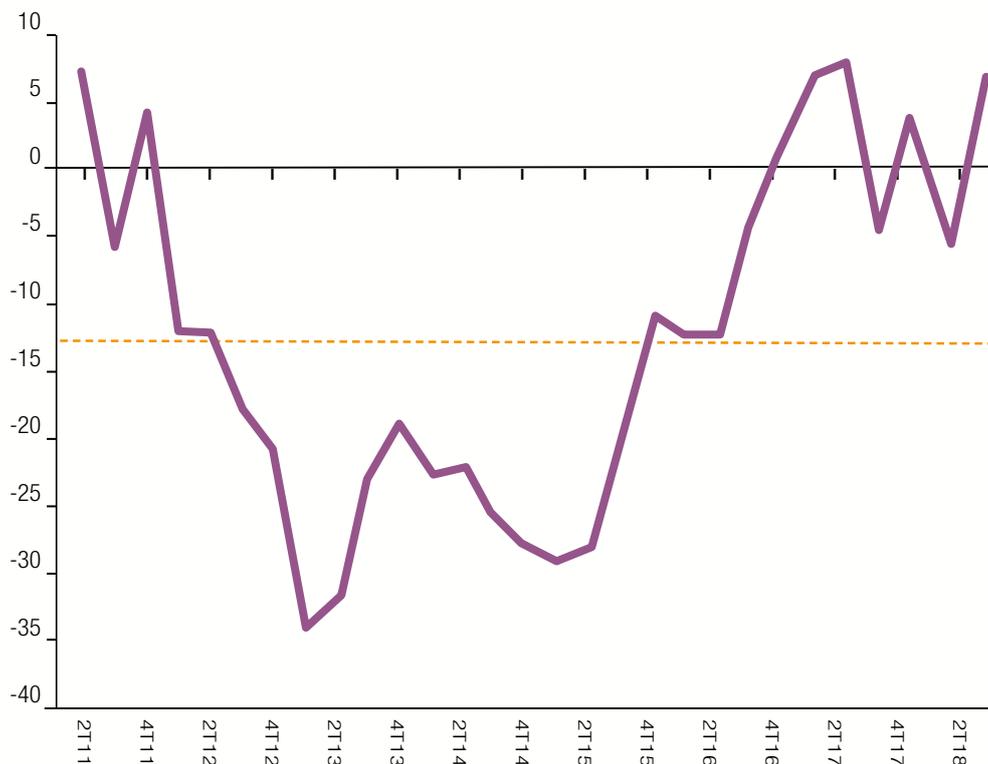
Produits sidérurgiques de base et ferroalliages

Valeur en mai 2018	Évolution annuelle (M/M-12)
114,6*	+ 5,0 %

Source : INSEE, indice base 100 en 2015.

* Valeurs provisoires

BESOINS DE TRÉSORERIE



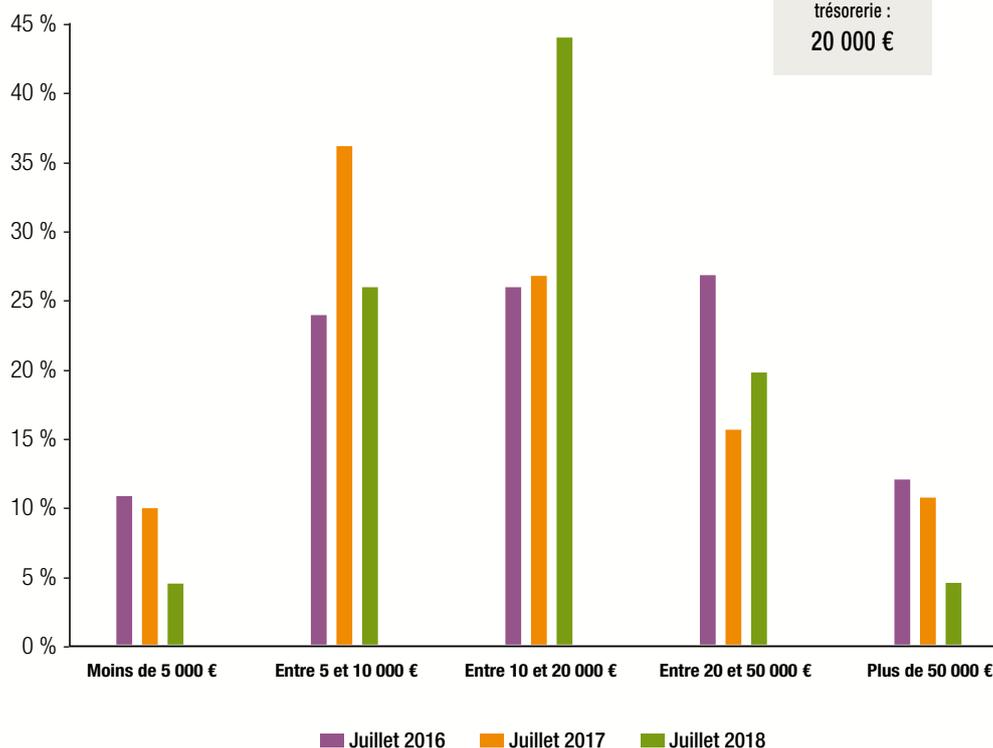
Source : CAPEB - I+C, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent (en violet : solde d'opinions / en pointillé : moyenne).

Une trésorerie qui s'améliore ce trimestre

Le solde d'opinions concernant la trésorerie redevient positif et s'établit à 6 points (contre - 12,5 points pour la moyenne de long terme) avec 12 % des entreprises déclarant une détérioration de leur trésorerie et 18 % une amélioration.

RÉPARTITION DES BESOINS DE TRÉSORERIE

Montant moyen des besoins de trésorerie :
20 000 €



Source : CAPEB - I+C.

Les besoins de trésorerie diminuent

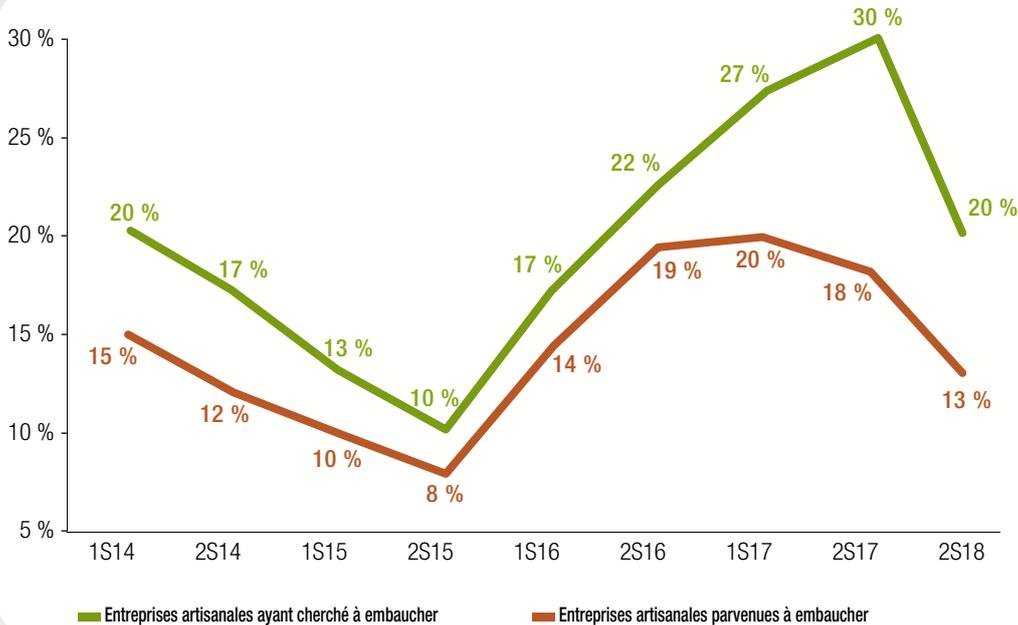
Au 2T18, 20 % des entreprises font état de besoins de trésorerie (contre 25 % au même trimestre de l'année précédente), dont 69 % d'entre elles déclarent un besoin supérieur à 10 000 €.

Le montant moyen des besoins de trésorerie de ces entreprises atteint 20 000 € (contre 21 000 € un an auparavant).

Au 2^e trimestre 2018, 12 % des entreprises déclarent une baisse des marges, contre 10 % une hausse, soit un solde d'opinions toujours négatif de -2 points.

LES EMBAUCHES DANS L'ARTISANAT DU BÂTIMENT

Recrutements réalisés



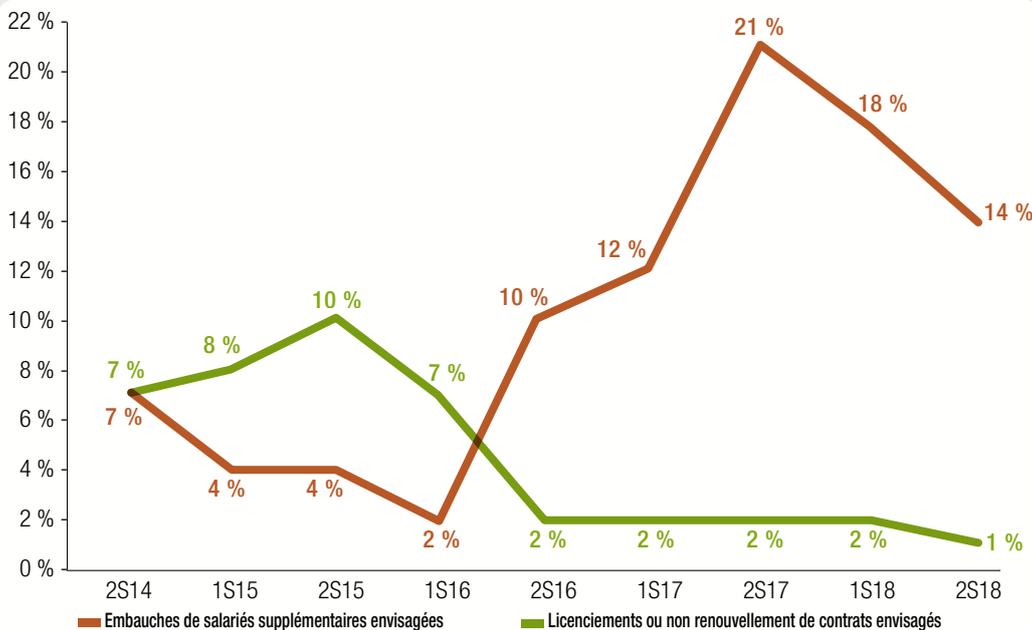
Source : CAPEB – I+C, évolution (solde d'opinions) par rapport au semestre précédent.

20 % des entreprises artisanales ont cherché à embaucher au cours du premier semestre 2018.

Près de 7 % d'entre elles (hors entreprises artisanales de 0 salarié) ne sont pas parvenues à satisfaire leurs besoins de main-d'œuvre.

LES INTENTIONS D'EMBAUCHES DANS L'ARTISANAT DU BÂTIMENT

Évolutions de l'emploi envisagées



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

En juillet 2018, le nombre d'entreprises souhaitant embaucher est largement supérieur au nombre d'entreprises envisageant de licencier ou de ne pas renouveler des contrats.

85 % des entreprises prévoient de maintenir l'emploi à son niveau actuel au premier semestre 2018 (contre 85 % au second semestre 2017).

14 % des entreprises pensent embaucher des salariés supplémentaires (contre 21 % un an auparavant). Ces intentions d'embauche concernent aussi bien des remplacements (départ en retraite, CDD...) qu'un surcroît d'activité.

Seulement 1 % des chefs d'entreprise envisagent de licencier ou de ne pas renouveler les contrats au premier semestre 2018.

DÉMOGRAPHIE DES ENTREPRISES

Créations : + 12,2 %

Au 1^{er} trimestre 2018, 16 300 créations (y compris auto-entrepreneurs) ont été enregistrées **dans le BTP** (+ 10 % par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Source : INSEE.

Défaillances : - 16 %

Au 1^{er} trimestre 2018, 2 852 défaillances d'entreprises ont été enregistrées **dans le bâtiment** (- 16 % 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 1 361 900 au 1^{er} trimestre 2018, soit une hausse de l'emploi de 1,9 % sur un an, alors qu'il augmente de + 1,2 % sur la même période pour l'ensemble des secteurs.

Emploi intérimaire

Au 1^{er} trimestre 2018, le secteur de la construction totalise 146 991 emplois intérimaires (emplois équivalents temps plein) contre 132 852 au même trimestre de l'année précédente. L'intérim est donc en hausse (+ 11 %) 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 9,7 %.



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 2018, l'emploi salarié dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés augmente de + 1,4 % (par rapport au même trimestre l'année précédente). Il s'agit du cinquième trimestre de hausse consécutive

de l'emploi salarié. L'emploi salarié dans les entreprises du BTP de moins de 20 salariés s'établit à 701 588 au 1^{er} trimestre 2018 (contre 692 123 au 1T2017).

