

La note de Conjoncture de la CAPEB

LA LETTRE
D'INFORMATION
HEBDOMADAIRE
DU RÉSEAU

Conjoncture du
2^e trimestre 2019

Juillet 2019

EN SYNTHÈSE

UN DEUXIÈME TRIMESTRE QUI RESTE BIEN ORIENTÉ AVEC UNE CROISSANCE DE 2 %

Comme aux trimestres précédents, l'accroissement de l'activité des entreprises artisanales (+ 2 %) provient surtout des travaux réalisés en construction neuve (+ 3 % ce trimestre comparé au même trimestre en 2018). Les travaux en entretien-amélioration demeurent pour leur part en hausse de + 1,5 % au 2^e trimestre 2019. Les difficultés de recrutement restent toutefois bien présentes dans le secteur.

Mémo 2^e trim. 2019

Activité globale ↗ +2,0%

Neuf ↗ +3,0%

Entretien-Rénovation ↗ +1,5%

Prévisions 2019

Activité globale ↗ +0,5%

Neuf ↘ -0,5%

Entretien-Rénovation ↗ +1,0%

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

Au deuxième trimestre 2019, la croissance en volume d'activité des entreprises artisanales se maintient en construction neuve et affiche une hausse de 3 % comme au trimestre précédent.

Entre juin 2018 et mai 2019, les permis de construire ont reculé de 8,6 % pour atteindre un cumul de 443 300 sur un an. Du côté des mises en chantier, leur nombre se contracte également de 4,5 % sur la même période, soit 411 400 logements commencés. Ces chiffres confirment le ralentissement de la croissance de la construction neuve amorcé depuis le début de l'année et qui devrait se poursuivre au cours du second semestre 2019. L'activité entretien amélioration quant à elle, demeure en hausse de 1,5 % en volume (par rapport au même trimestre de l'année précédente). Elle profite ce trimestre du dynamisme retrouvé des travaux de performance énergétique des logements qui affichent une hausse de 2 %.

Au cours du deuxième trimestre 2019, la hausse d'activité profite à l'ensemble des régions qui enregistrent des croissances oscillant entre 1,5 et 2,5 %. Les régions Provence-Alpes-Côte d'Azur/Corse et Nouvelle-Aquitaine se montrent les plus dynamiques ce trimestre (+ 2,5 %). La hausse est plus modérée pour le Centre Val-de-Loire et Auvergne-Rhône-Alpes (+ 1,5 %). Les autres régions affichent une évolution de 2 % conforme à la moyenne nationale. Concernant les métiers, s'ils progressent tous ce trimestre, le rythme de croissance s'accélère pour la couverture-

plomberie-chauffage (+ 2,5 %), qui devient ainsi le corps de métier le plus dynamique ce trimestre. La menuiserie-serrurerie, l'électricité et l'aménagement-décoration-plâtrerie enregistrent une croissance de 2 %. Les entreprises de maçonnerie progressent de façon plus mesurée de + 1,5 % ce trimestre.

Même si les carnets de commandes en construction neuve comme en entretien-amélioration restent favorablement orientés, ils se tassent à un an d'intervalle. En moyenne, les carnets de commandes représentent désormais 74 jours de travail au début du mois de juillet 2019, soit 9 jours de moins qu'un an auparavant.

Dans ce contexte, les entreprises artisanales continuent d'embaucher, ainsi près de 19 % d'entre elles ont cherché à recruter au cours du premier semestre 2019. Cependant, plus de la moitié d'entre elles (hors entreprises artisanales de 0 salarié) ne sont pas parvenues à satisfaire leurs besoins de main-d'œuvre. Au second semestre 2019, ce sont 13 % des entreprises artisanales qui envisagent d'embaucher des salariés supplémentaires. La difficulté de recruter de la main d'œuvre s'est donc accentuée sur les deux dernières années. L'activité au premier semestre 2019 reste toutefois favorablement orientée mais la baisse des permis de construire et des mises en chantier de logements, laissent augurer un second semestre bien moins dynamique dans l'artisanat du bâtiment.

VOLUME D'ACTIVITÉ

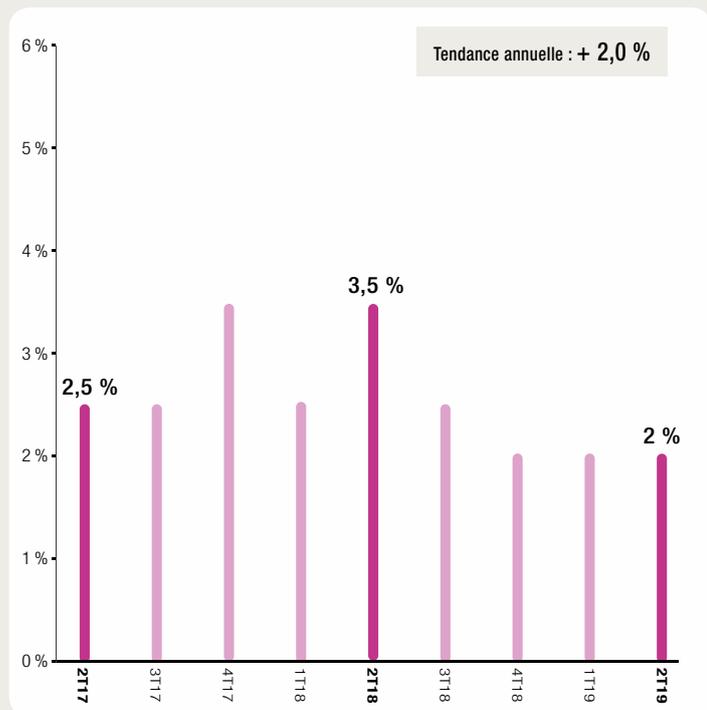
Une activité qui se maintient au 2^e trimestre 2019

Le volume d'activité des artisans du bâtiment progresse de 2 % au 2^e trimestre 2019 (par rapport au même trimestre de l'année précédente). L'activité est toujours portée par la construction neuve, en hausse en volume de 3 % au 2^e trimestre 2019, et cela même si elle ralentit par rapport au 2^e trimestre 2018 (+ 6,5 %). L'activité en entretien-rénovation enregistre quant à elle une

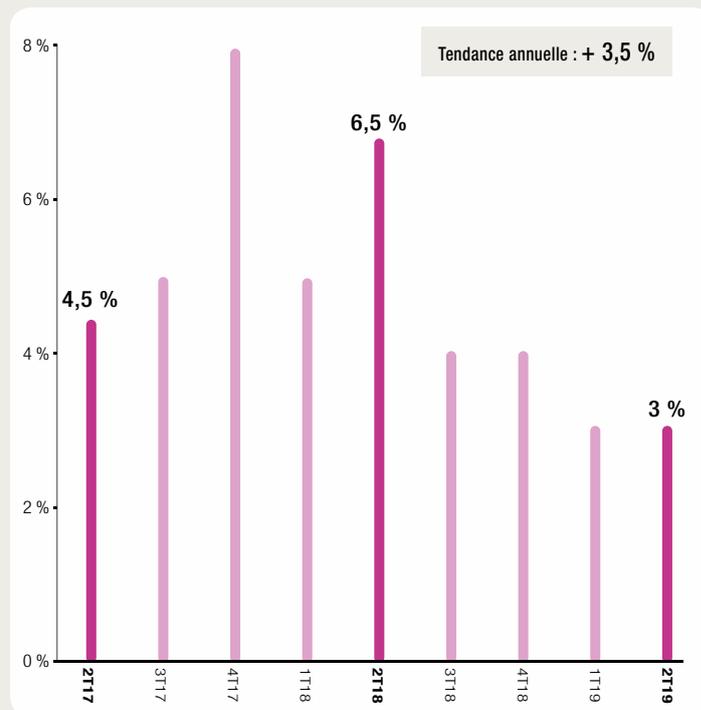
croissance légèrement plus dynamique de 1,5 % au 2^e trimestre 2019 (contre + 1 % au 2^e trimestre 2018).

Dans le même temps, les travaux d'Amélioration de Performance Energétique du Logement progressent de 2 % sur la même période (comme au même trimestre de l'année précédente).

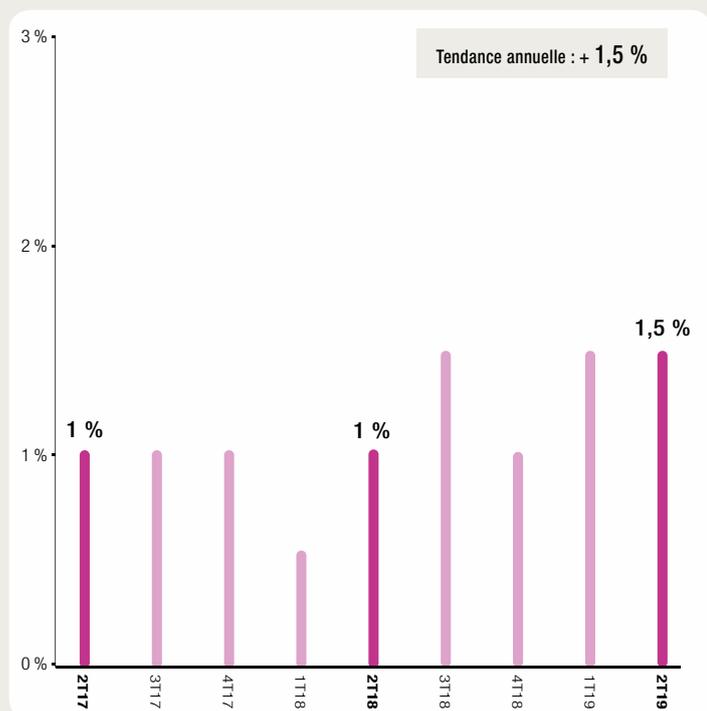
Activité globale



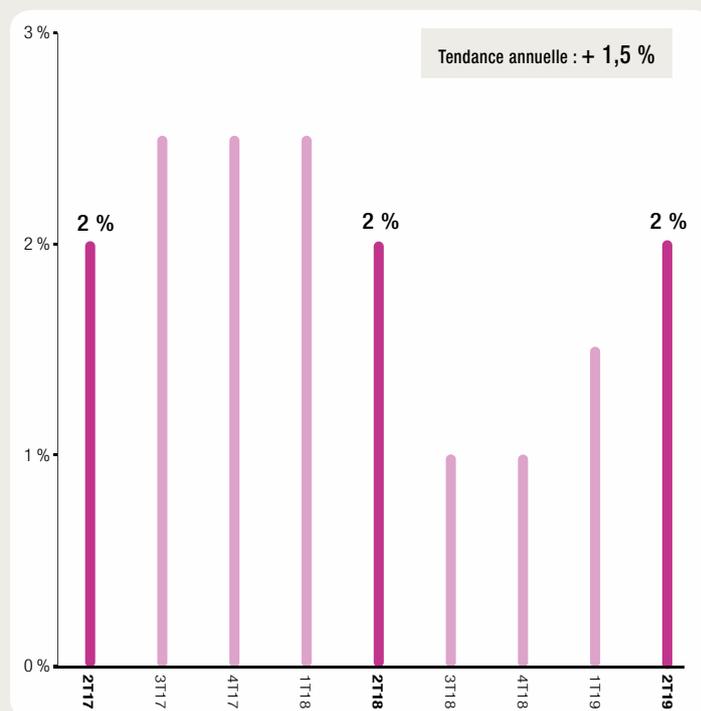
Construction neuve



Entretien-rénovation (incluant les travaux de performance énergétique)



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



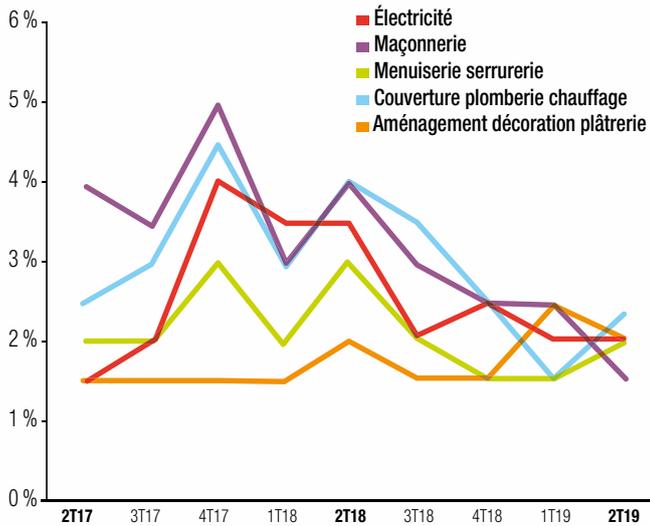
Source : CAPEB - I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ

ACTIVITÉ PAR CORPS DE MÉTIERS

Une activité encore homogène ce trimestre

Au deuxième trimestre 2019, les évolutions sont homogènes pour l'ensemble des corps de métiers qui voient leur activité croître entre 1,5 % et 2,5 %. La couverture-plomberie-chauffage devient le corps de métier le plus dynamique ce trimestre avec + 2,5 %, l'électricité, la menuiserie-serrurerie, l'aménagement-décoration-plâtrerie enregistrent une croissance de 2 % conforme à la moyenne nationale alors que la maçonnerie connaît une croissance légèrement plus mesurée de 1,5 %.

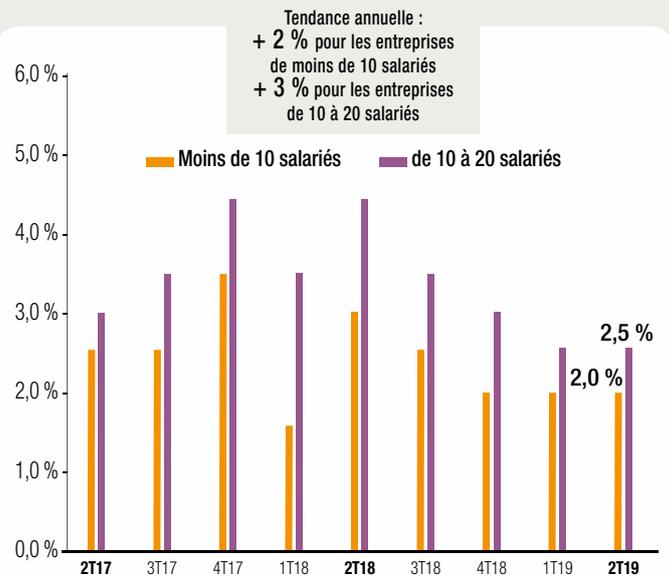


Source : CAPEB – I+C/Xerfi, taux de croissance par rapport au même trimestre de l'année précédente.

ACTIVITÉ PAR TAILLE D'ENTREPRISE

L'activité pour les entreprises de moins de 10 salariés légèrement moins dynamique

Quelle que soit leur taille, les entreprises artisanales enregistrent une croissance d'activité identique à celle du premier trimestre. Les entreprises de 10 à 20 salariés se montrent toujours plus dynamiques que celles de moins de 10 salariés (+ 2,5 % contre + 2 % au 2T2019).



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

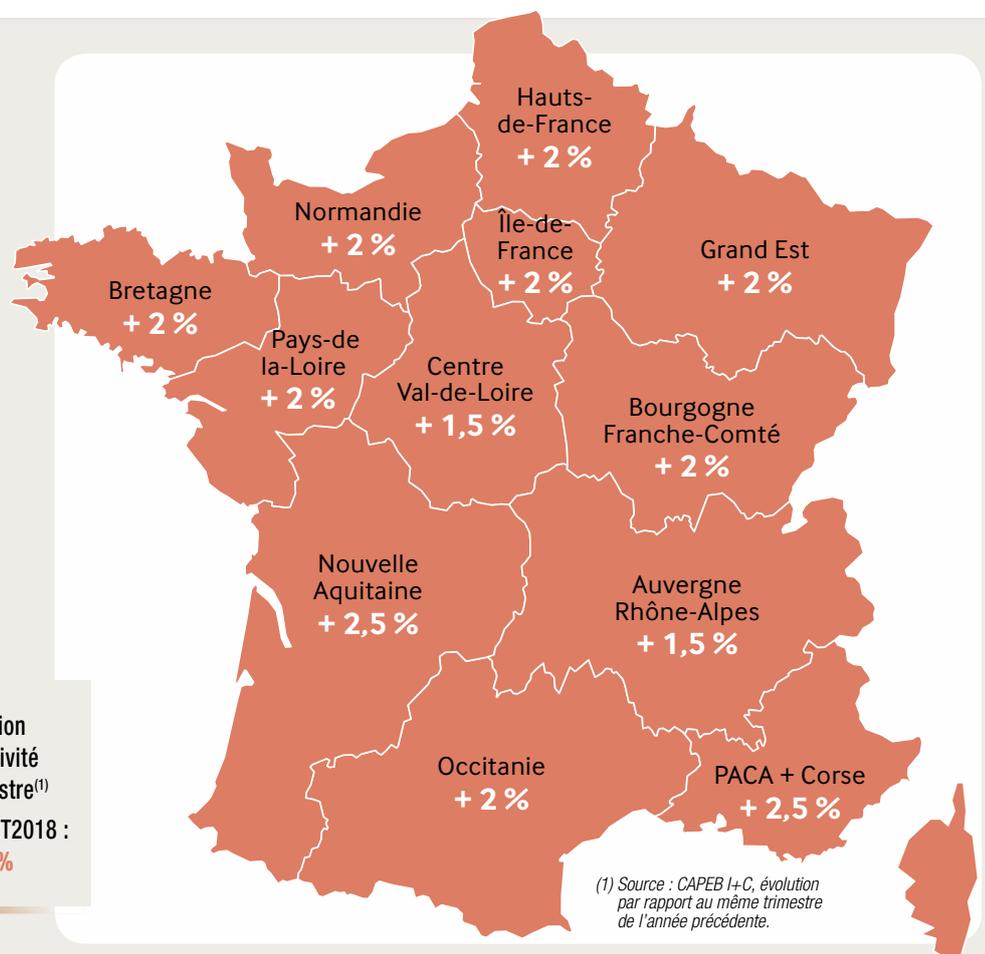
ACTIVITÉ PAR RÉGION

Activité réalisée au 2T2019

Au 2T2019, les évolutions d'activité entre les régions se réduisent par rapport au trimestre précédent avec des hausses comprises entre 1,5 et 2,5 %.

Les entreprises artisanales implantées en Provence-Alpes-Côte-d'Azur-Corse et en Nouvelle Aquitaine enregistrent les hausses d'activité les plus favorables ce trimestre (+ 2,5 %).

En revanche, les régions Centre Val-de-Loire et Auvergne Rhône-Alpes affichent une progression plus limitée que la moyenne nationale (+ 1,5 % contre 2 % en moyenne).



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

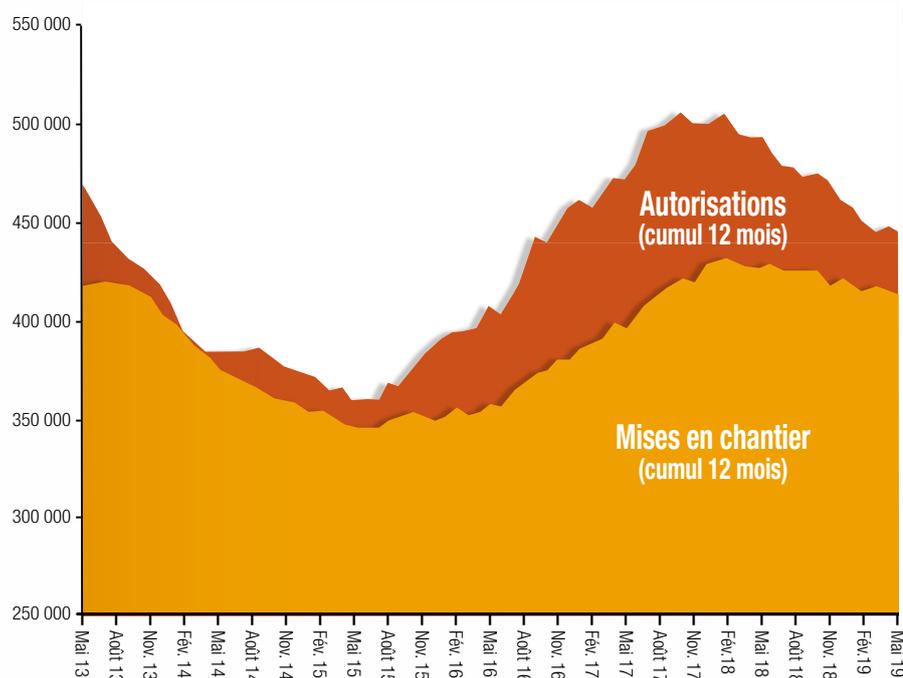
NEUF : AUTORISATIONS ET MISES EN CHANTIER DE LOGEMENTS

Les mises en chantier

De juin 2018 à mai 2019, 443 300 logements ont été autorisés à la construction et 411 400 logements ont été mis en chantier, en baisse respectivement de 8,6 % et 4,5 % 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 - 6,7 %, individuels groupés - 1,5 %, résidence - 0,8 %, collectifs - 12 %). Quant aux mises en chantier des logements, elles reculent également sur l'ensemble des segments notamment dans l'individuel pur (- 8,1 %) et en résidence (- 12,1 %).

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 mai 2019)

Variation (juin 2018 à mai 2019 / juin 2017 à mai 2018)

Individuels purs	130 000	-6,7 %
Individuels groupés	48 700	-1,5 %
Collectifs	230 600	-12 %
Logements en résidence	34 000	-0,8 %
Total	443 300	-8,6 %

Source : MTEs (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 2019)

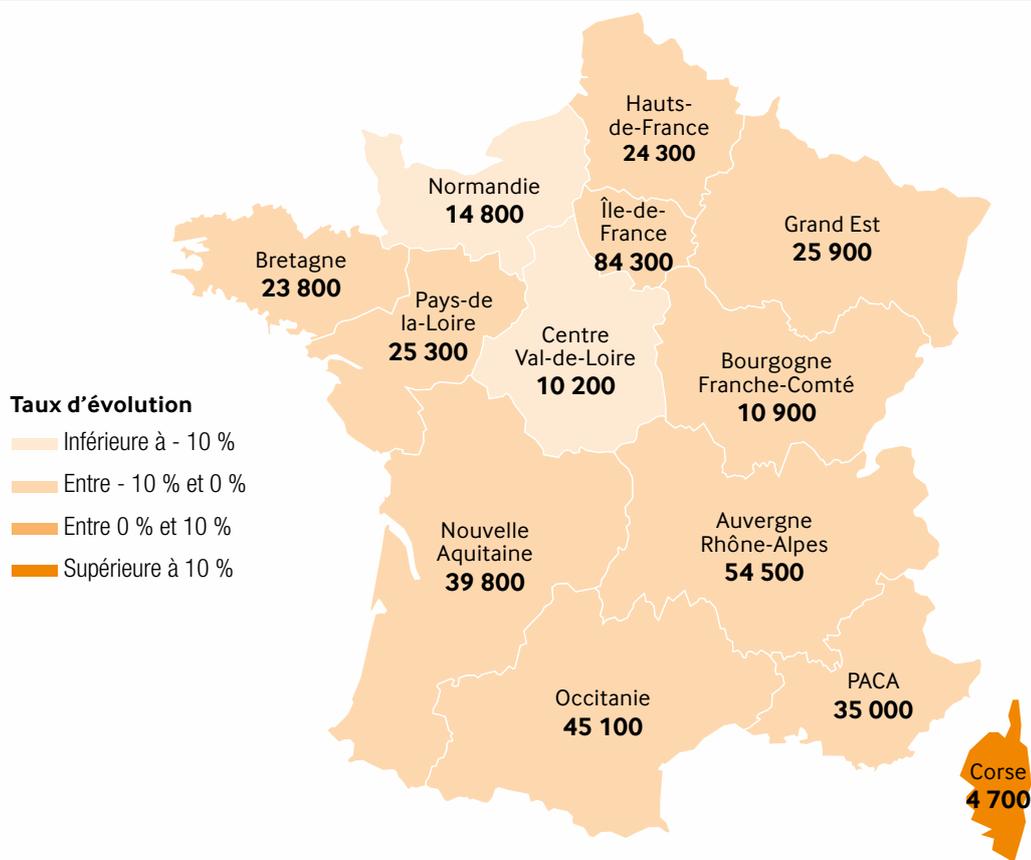
Variation (juin 2018 à mai 2019 / juin 2017 à mai 2018)

Individuels purs	119 500	-8,1 %
Individuels groupés	41 800	-2,7 %
Collectifs	221 000	-1,7 %
Logements en résidence	29 100	-12,1 %
Total	411 400	-4,5 %

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

CONSTRUCTION DE LOGEMENTS PAR RÉGION

LOGEMENTS COMMENCÉS (JUIN 2018 À MAI 2019)



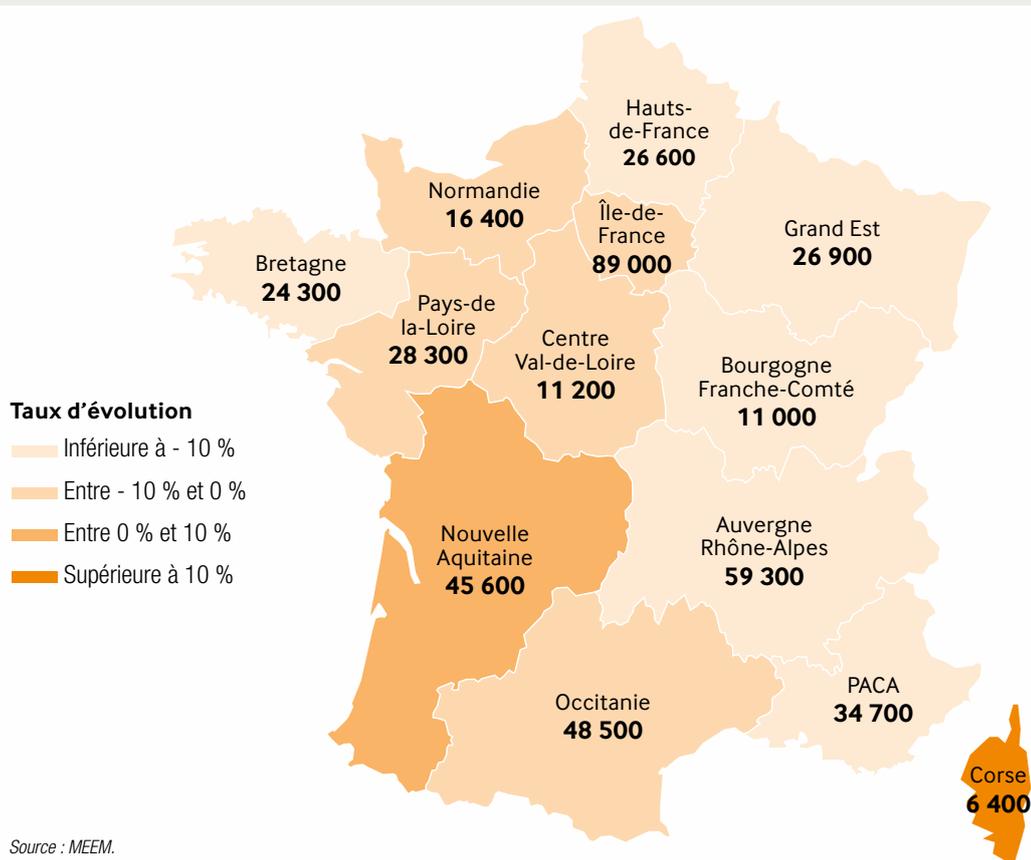
Au niveau national, le nombre de logements mis en chantier, cumulés sur douze mois (de juin 2018 à mai 2019), a reculé de 4,5 % (par rapport à la même période l'année précédente), soit 411 400 logements commencés.

Les mises en chantiers ont reculé dans plus de 90 % des régions avec 2 d'entre elles qui affichent une baisse supérieure à 10 % (Normandie et Centre Val-de-Loire).

À l'inverse, la Corse affiche une progression de 20 % 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 juin 2018 à mai 2019, a enregistré une baisse comprise entre -10 % et 0 % par rapport à la même période un an auparavant (juin 2017 à mai 2018). Ainsi à la fin mai 2019, le cumul sur un an de logements mis en chantier s'établissait à 25 900.

LOGEMENTS AUTORISÉS (JUIN 2018 À MAI 2019)



Au niveau national, les permis de construire affichent un recul de 8,6 % au cours des 12 derniers mois (de juin 2018 à mai 2019 par rapport à la même période de l'année précédente), soit 443 300 autorisations.

Le nombre de permis a baissé dans plus de 80 % des régions sauf en Corse et en Nouvelle Aquitaine où ils progressent respectivement de + 15,3 % et + 2,8 %.

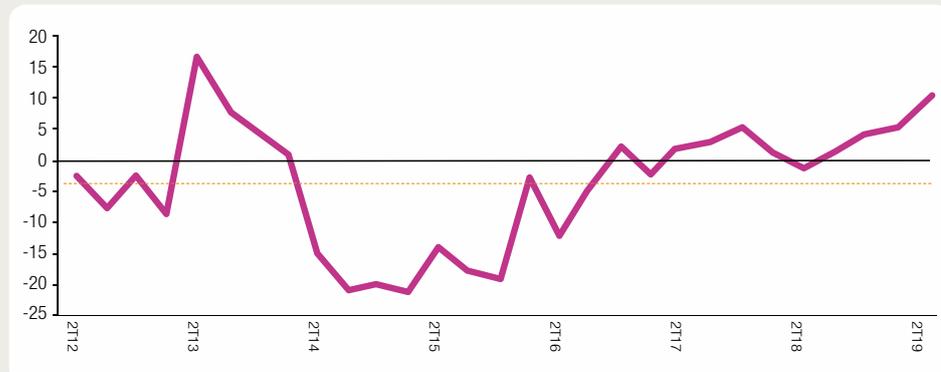
À l'inverse, près de la moitié des régions affichent un recul des permis de construire (Bretagne, Hauts-de-France, Grand Est, Bourgogne Franche-Comté, Auvergne Rhône-Alpes et Provence-Alpes-Côte-d'Azur).

Grille de lecture : dans la région Grand Est, le nombre de permis de construire cumulés sur une période d'un an, allant de juin 2018 à mai 2019, a enregistré une baisse allant au-delà de -10 % par rapport à la même période un an auparavant (juin 2017 à mai 2018). Ainsi à la fin mai 2019, le cumul sur un an de permis de construire s'établissait à 26 900.

COLLECTIVITÉS LOCALES

Un solde d'opinions toujours à la hausse

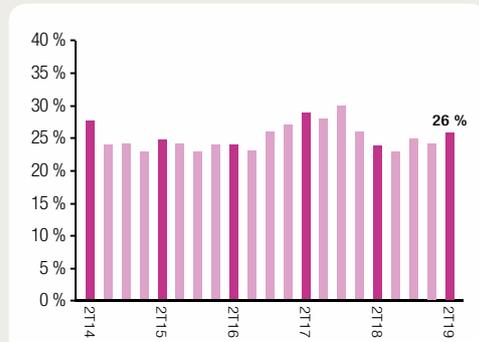
5 % des entreprises enregistrent une baisse de leur chiffre d'affaires réalisé pour le compte des collectivités locales tandis que 15 % constatent une hausse (soit un solde de + 10 points contre - 3,5 en moyenne sur longue période).



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

26 % des entreprises travaillent pour les collectivités territoriales

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



SOUS-TRAITANCE

Un solde d'opinions en nette hausse

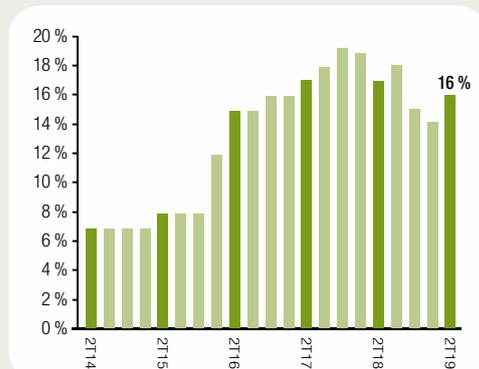
7 % des entreprises notent une baisse de leur activité réalisée en sous-traitance tandis que 20 % constatent une progression. Le solde d'opinion s'établit à + 13 points, repassant à nouveau au-dessus de la moyenne à long terme qui est de 7,5 points.



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

16 % des entreprises en sous-traitance

La part d'entreprises réalisant des travaux en sous-traitance s'élève à 16 %.



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.

994 000 logements anciens vendus

En mai 2019, on totalise 994 000 ventes de logements anciens (en cumul sur 12 mois), soit une hausse de 4 % sur un an.

COMMANDES

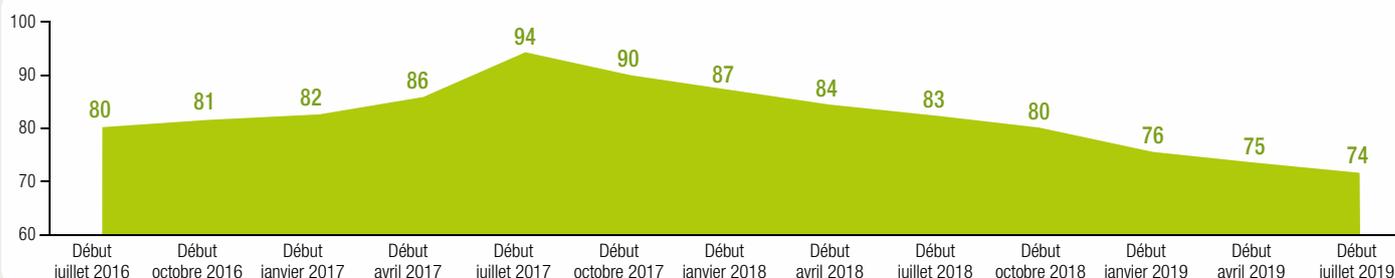
CARNETS DE COMMANDES

Le nombre de jours des carnets de commandes semble se stabiliser

Les carnets de commandes représentent 74 jours de travail au 2^e trimestre 2019 (soit 9 jours de moins qu'un an auparavant et 1 jour de moins qu'au trimestre précédent) et baissent depuis 8 trimestres consécutifs.

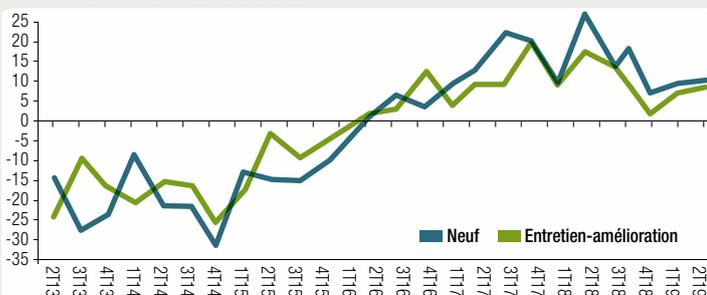
Les carnets de commandes suivent la même évolution en entretien-rénovation comme en construction neuve quelque que soit la taille des entreprises.

Évolution des carnets de commandes en nombre de jours



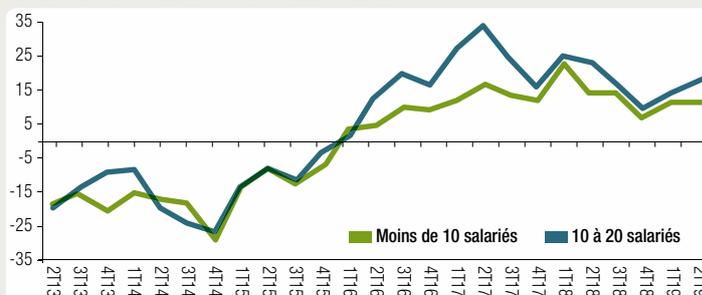
Source : CAPEB – I+C/Xerfi.

Neuf / Entretien-amélioration



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

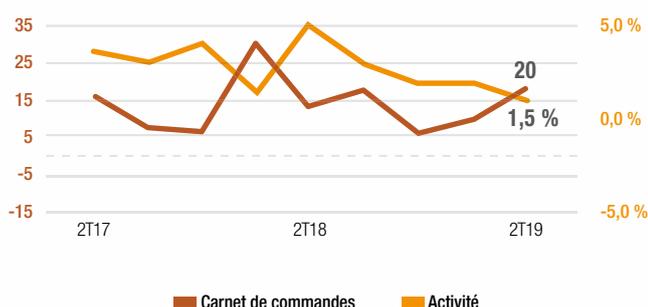
Moins de 10 salariés / 10 à 20 salariés



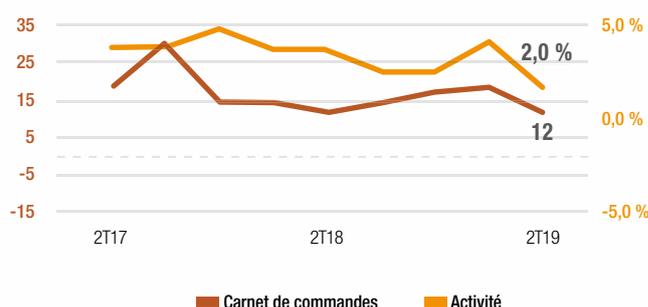
Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

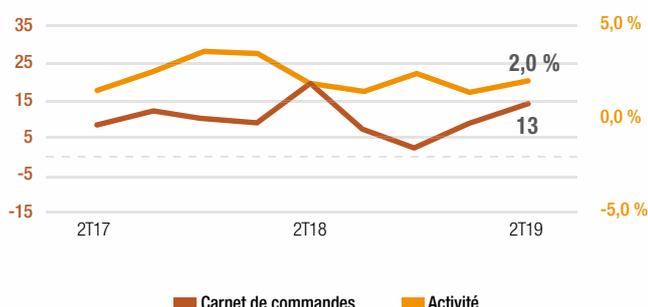
Auvergne Rhône-Alpes



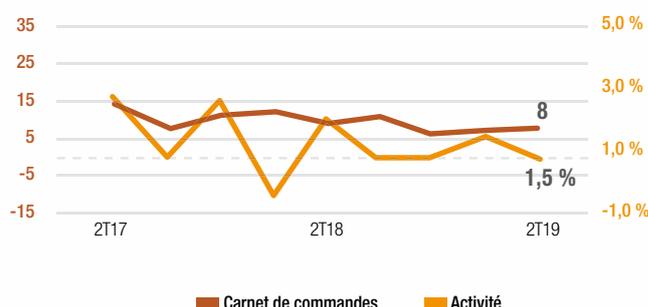
Bretagne



Bourgogne Franche-Comté

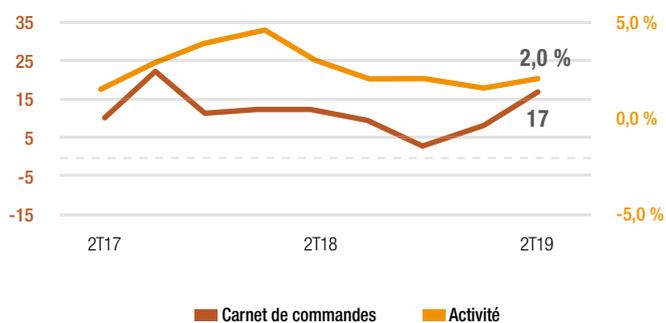


Centre Val-de-Loire

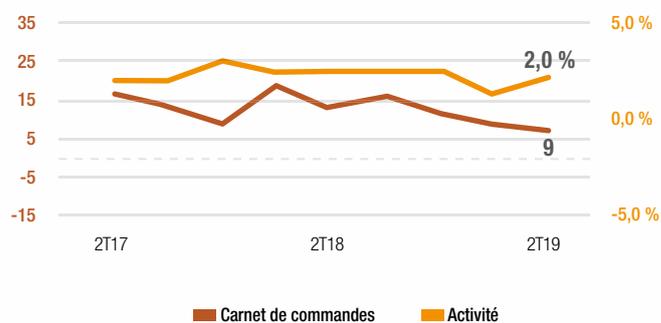


CARNETS DE COMMANDES ET ACTIVITÉ PAR RÉGIONS

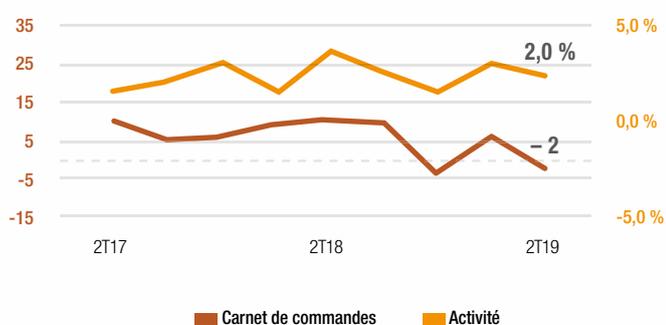
Grand Est



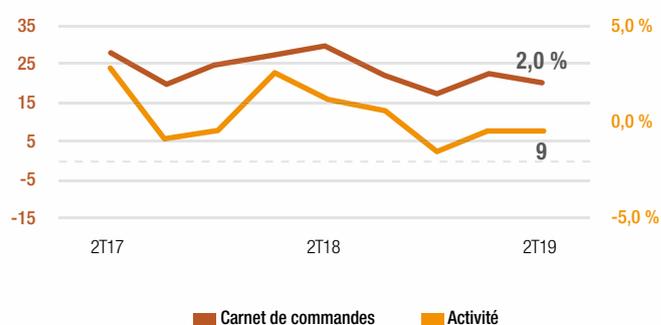
Hauts-de-France



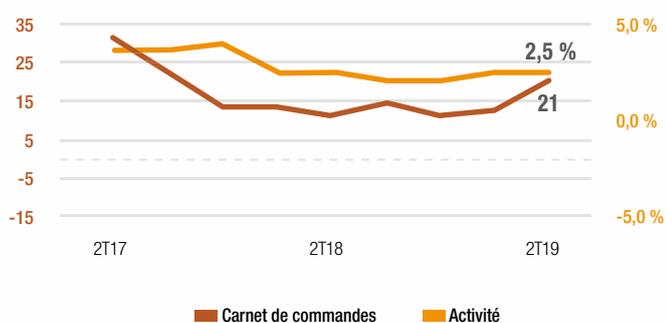
Île-de-France



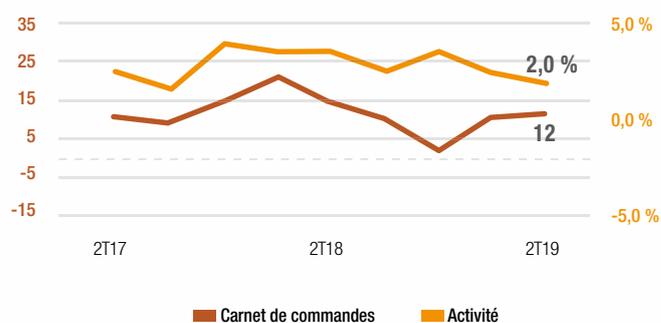
Normandie



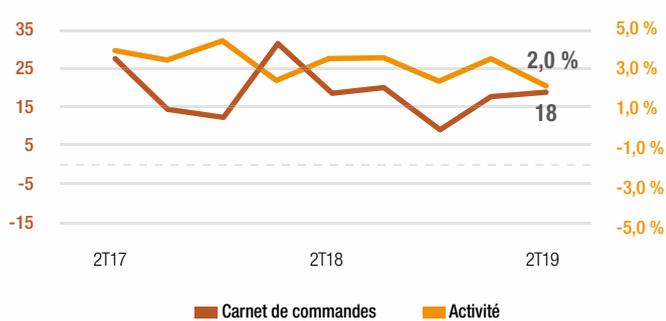
Nouvelle Aquitaine



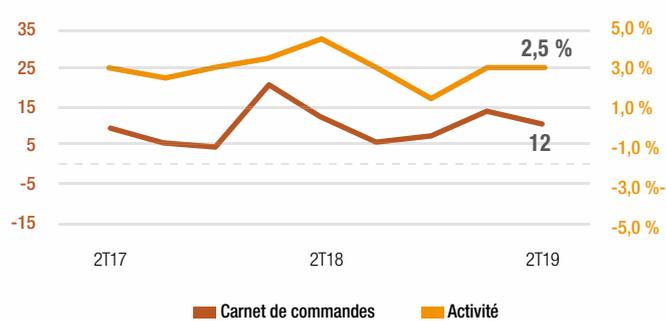
Occitanie



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 + 1,2 % (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 autres travaux

d'installation qui se replie légèrement (- 0,2 %) sur un an. La hausse des prix est particulièrement marquée dans les travaux de couverture (+ 2,5 % après 3 %) et de plomberie, d'installation de chauffage et de conditionnement d'air (+ 1,7 % après + 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 (1T2019/1T2018)

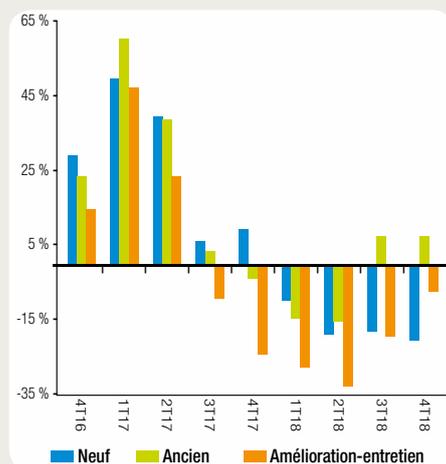
Corps de métiers	Évolution
Indice des prix des travaux d'entretien-amélioration (IPEA)	+ 1,2 %
4321 - Installation électrique	+ 0,8 %
4322 - Plomberie, installation de chauffage et de conditionnement d'air	+ 1,7 %
4329 - Autres travaux d'installation	- 0,2 %
4331 - Plâtrerie	+ 0,6 %
4332 - Menuiserie	+ 1,3 %
4333 - Revêtement des sols et des murs	+ 1,2 %
4334 - Peinture et vitrerie	+ 1,2 %
4391 - Couverture	+ 2,5 %
4399 - Autres travaux de construction spécialisés	+ 1,4 %

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

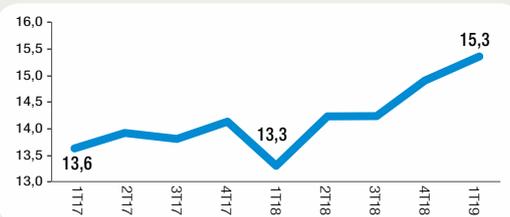
Les montants de crédits accordés pour l'achat d'un logement neuf baissent : - 21,1 % au 4^e trimestre 2018 (par rapport au même trimestre de l'année précédente), tout comme les crédits destinés aux travaux d'entretien-amélioration - 7,7 %. À l'inverse, les crédits destinés à l'acquisition de logements anciens progressent + 6,7 % par rapport au même trimestre de l'année précédente.



Source : Banque de France.

Évolution du taux d'épargne des ménages

Au premier trimestre 2019, la consommation des ménages reste dynamique (+0,4 % après +0,3 %), mais moins que leur pouvoir d'achat. Par conséquent, le taux d'épargne continue d'augmenter : il s'établit à 15,3 % après 14,9 % au quatrième trimestre 2018.



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 mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
103,86	+ 0,8 %

Indice du coût de la construction

Valeur au 1T19	Évolution annuelle (T/T-4)
1 728	+ 3,41 %

Indice de référence des loyers

Valeur au 1T19	Évolution annuelle (T/T-4)
129,38	+ 1,70 %

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

INDEX BT

Valeur en mars 2019	Évolution annuelle (T/T-4)
113,0	+ 2,24 %

Source : MEEM, parution au JO le 22/06/2019, base 100 en 2010

COURS DES MÉTAUX

Aluminium

En dollars/tonne en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
1 774,6	- 22,5 %

Cuivre

En dollars/tonne en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
6 027,7	- 11,6 %

Zinc

En dollars/tonne en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
2 746,3	- 10,3 %

PRIX DE VENTE DES MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION*

Céramiques et mat. de const.

Valeur en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
104,5*	+ 2,8 %

Béton prêt à l'emploi

Valeur en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
104,9*	+ 3,0 %

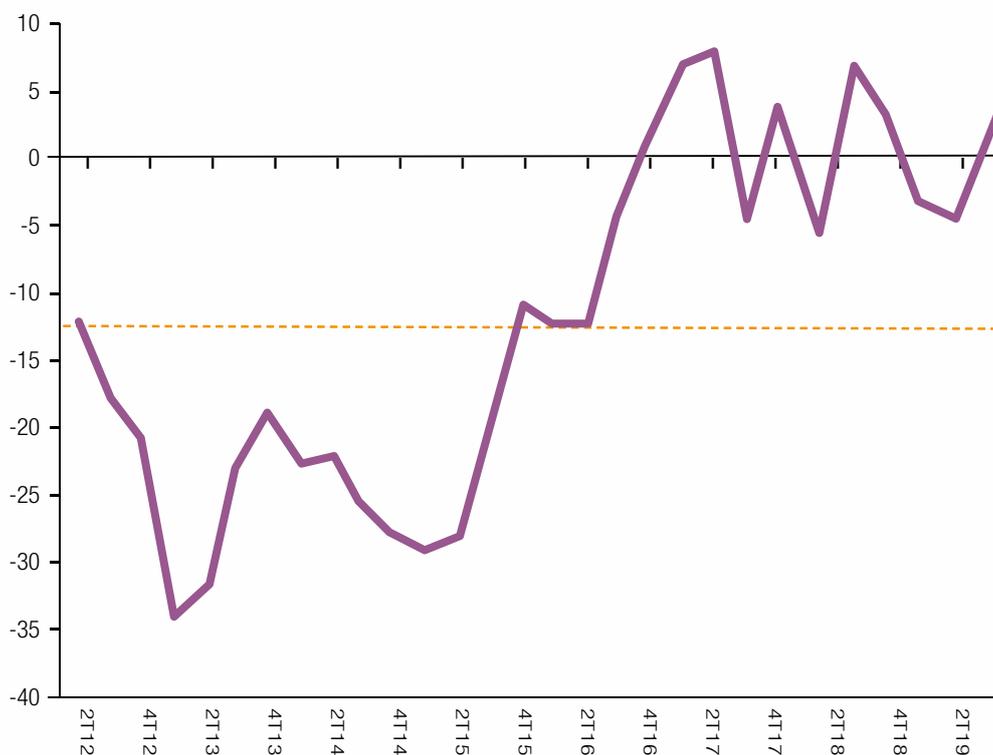
Produits sidérurgiques de base et ferroalliages

Valeur en mai 2019	Évolution annuelle (M/M-12)
111,5*	- 2,7 %

Source : INSEE, indice base 100 en 2015.

* Valeurs provisoires

BESOINS DE TRÉSORERIE

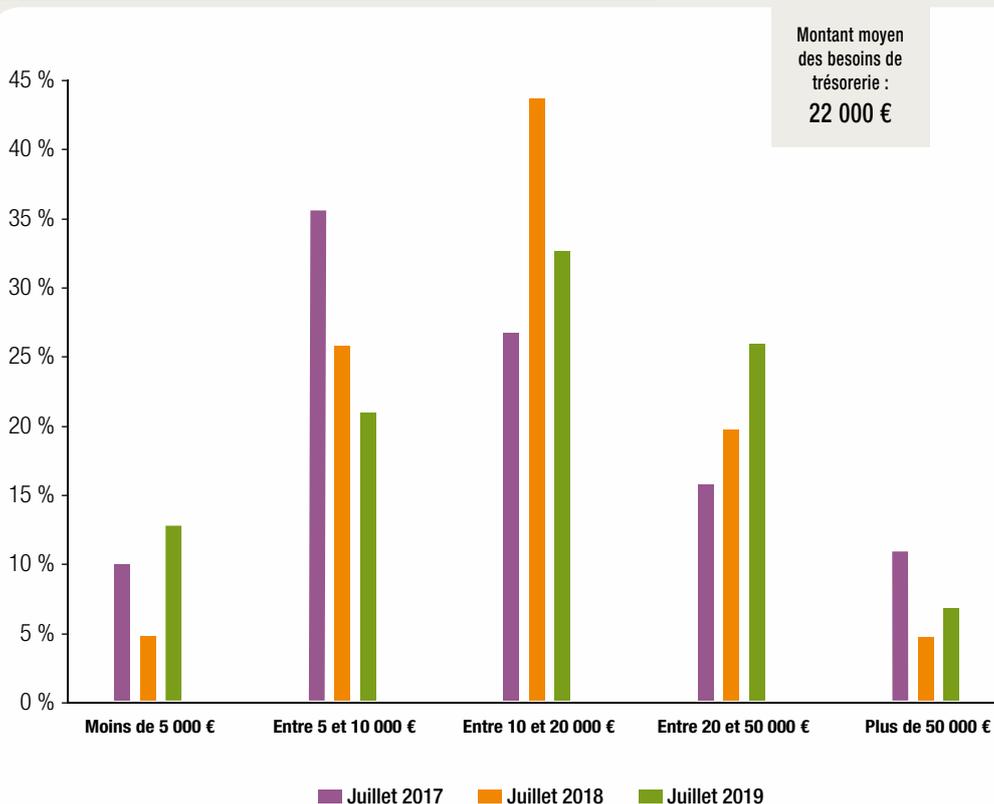


Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au trimestre précédent.

Une trésorerie qui s'améliore

Le solde d'opinions concernant la trésorerie redevient positif et s'établit à + 4 points (contre - 12,3 points pour la moyenne de long terme) avec 11 % des entreprises déclarant une détérioration de leur trésorerie et 15 % une amélioration.

RÉPARTITION DES BESOINS DE TRÉSORERIE



Source : CAPEB – I+C/Xerfi.

Les besoins de trésorerie diminuent

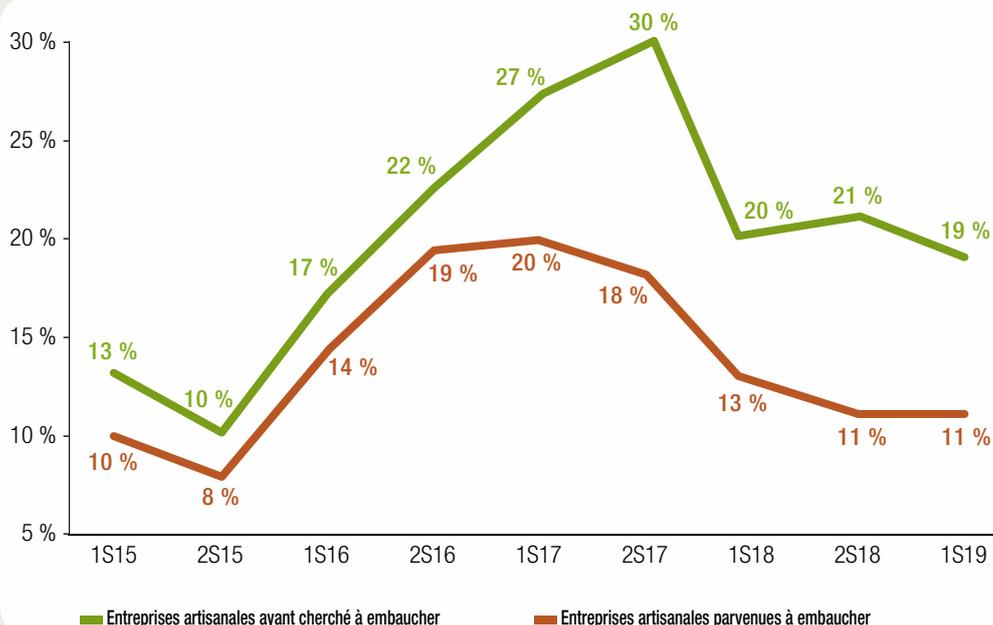
Au 2T19, 18 % des entreprises font état de besoins de trésorerie (contre 20 % au même trimestre de l'année précédente), dont 66 % d'entre elles déclarent un besoin supérieur à 10 000 €.

Le montant moyen des besoins de trésorerie de ces entreprises atteint 22 000 € (contre 20 000 € un an auparavant).

Au 2^e trimestre 2019, 12 % des entreprises déclarent une baisse des marges, contre 10 % une hausse, soit un solde d'opinions toujours négatif de - 2 points, mais en amélioration par rapport au trimestre précédent (- 7 points).

LES EMBAUCHES DANS L'ARTISANAT DU BÂTIMENT

Recrutements réalisés



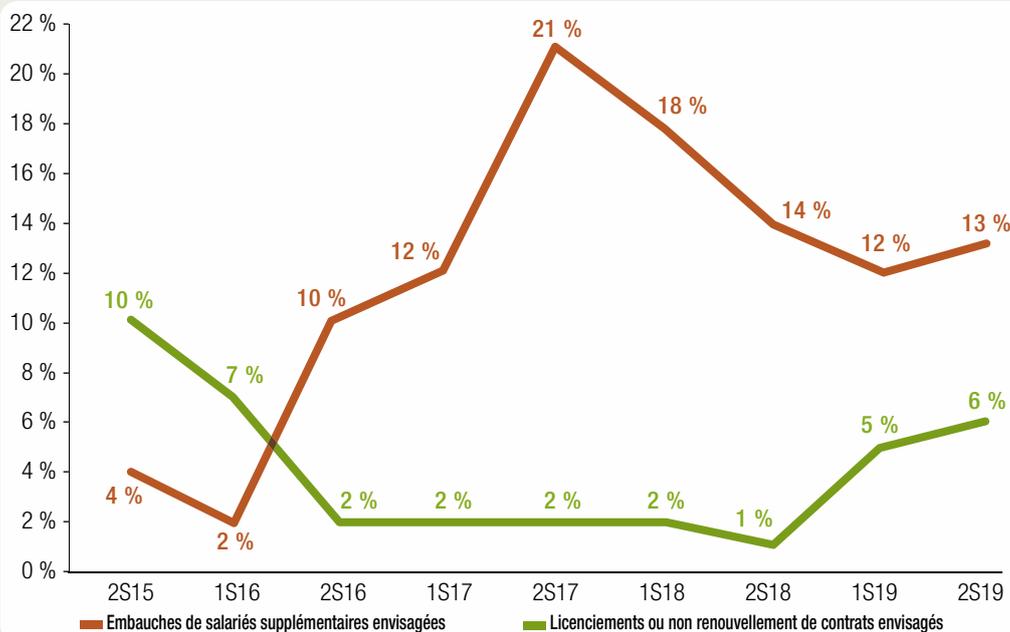
Source : CAPEB – I+C/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au semestre précédent.

19 % des entreprises artisanales ont cherché à embaucher au cours du premier semestre 2019.

Plus de la moitié 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/Xerfi, évolution (solde d'opinions) par rapport au semestre précédent.

En juillet 2019, le nombre d'entreprises souhaitant embaucher est supérieur au nombre d'entreprises envisageant de licencier ou de ne pas renouveler des contrats.

81 % des entreprises prévoient de maintenir l'emploi à son niveau actuel au second semestre 2019 (contre 85 % au second semestre 2018).

13 % des entreprises pensent embaucher des salariés supplémentaires (contre 14 % un an auparavant). Ces intentions d'embauche concernent aussi bien des remplacements (départ en retraite, CDD...) qu'un surcroît d'activité.

6 % des chefs d'entreprise envisagent de licencier ou de ne pas renouveler les contrats au second semestre 2019.

DÉMOGRAPHIE DES ENTREPRISES

Créations : + 11,2 %

Au 1^{er} trimestre 2019, 18 106 créations (y compris micro entrepreneurs) ont été enregistrées **dans le BTP** (+ 11,2 % par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Source : INSEE.

Défaillances : – 8,2 %

Au 1^{er} trimestre 2019, 2 743 défaillances d'entreprises ont été enregistrées **dans le BTP** (– 8,2 % par rapport au même trimestre de l'année précédente).

Source : Banque de France.

EMPLOI DANS LE BTP

Emploi salarié

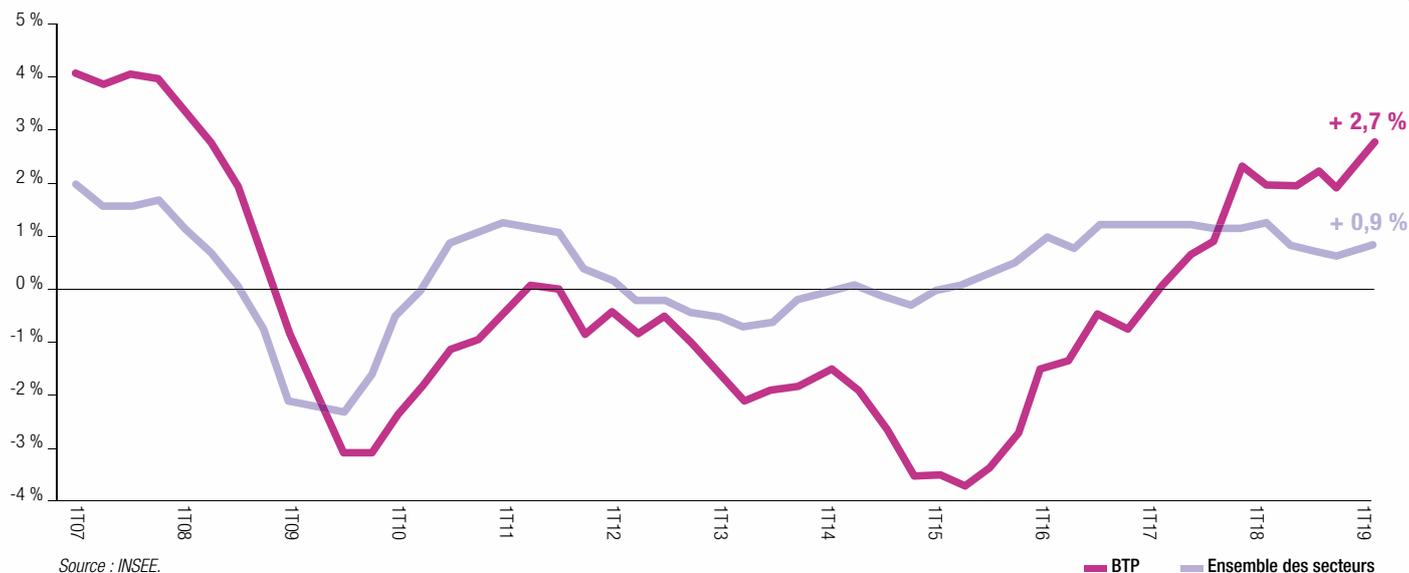
L'emploi salarié du BTP s'établit à 1 404 400 au 1T2019, soit + 2,7 % sur un an (contre + 0,9 % dans l'ensemble des secteurs).

Les créations d'emploi salarié demeurent solides dans la construction : + 16 100 (soit +1,2 %), après + 10 000 (soit + 0,7 %) le trimestre précédent. Sur un an, la hausse atteint +36 500 (soit +2,7 %).

Emploi intérimaire

Au 1^{er} trimestre 2019, le secteur de la construction totalise plus de 155 000 emplois intérimaires (emplois équivalents temps plein) contre 146 000 au même trimestre de l'année précédente. L'intérim est donc en hausse (+ 6 %) 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 (+ 14 800 emplois par rapport au 1^{er} trimestre 2018).

