

Consommation des ménages

Après avoir nettement rebondi en mai puis en juin, la consommation des ménages se serait maintenue, aux mois de juillet et août, à un niveau proche de celui d'avant-crise (tableau 1). Les dépenses en biens manufacturés seraient restées à un niveau supérieur, notamment les achats de matériels de transport ou d'équipement du foyer. Du côté des services, les dépenses des ménages auraient poursuivi leur rattrapage, notamment dans la restauration et l'hôtellerie, même si certaines dépenses se situeraient encore nettement en deçà du niveau d'avant-crise (services de transport par exemple, dont l'aérien). Au total, en supposant que la consommation des ménages rejoigne exactement en septembre son niveau d'avant-crise, certaines dépenses restant au-dessus de celui-ci, d'autres encore en deçà, la consommation totale des ménages progresserait de +19 % au troisième trimestre 2020, après la chute de 12 % au trimestre précédent.

jusqu'à la date du 23 août, mais également sur les premières statistiques mensuelles pour le mois de juillet (consommation des ménages en biens par exemple). Elles reflètent également des comportements spécifiques de consommation (par exemple, des besoins constants en certains types de produits).

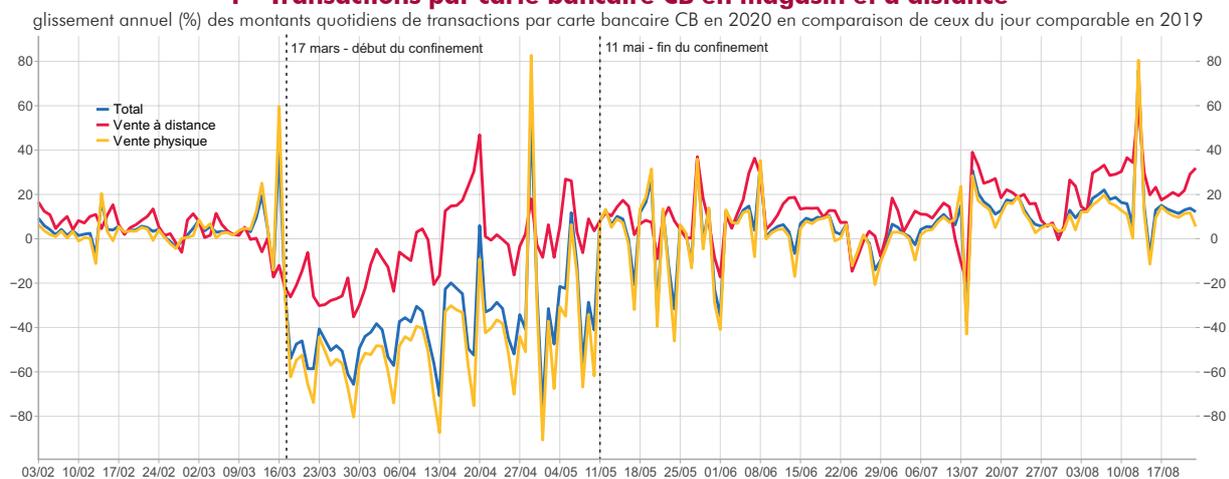
Au deuxième trimestre, la consommation des ménages a diminué d'environ 12 %, traduisant une forte chute en avril, au plus fort du confinement, puis un rebond en mai dès l'allègement des mesures de restrictions sanitaires, puis, en juin, une convergence vers le niveau global de consommation d'avant-crise (Point de conjoncture du 8 juillet). En juillet, la consommation se serait maintenue à un niveau légèrement en deçà de celui d'avant-crise (-4 %) et l'aurait quasiment rejoint en août (-2 %). Cette dynamique de la consommation des ménages depuis le début de la crise sanitaire se reflète dans le montant total de transactions par carte bancaire : depuis la fin du confinement, le total des transactions s'est situé globalement à son niveau de 2019 et lui est même devenu supérieur à partir de la mi-juillet (graphique 1). Ce surcroît estival des transactions par carte bancaire, par rapport à 2019, peut s'expliquer en partie par le décalage des soldes d'été, fixées cette année du 15 juillet au 11 août², mais aussi par le fait que les ménages ont passé leurs congés

Comme dans les précédents Points de conjoncture, les estimations présentées dans cette fiche reposent sur des hypothèses de perte ou de hausse de consommation par rapport au niveau d'avant-crise¹, appliquées aux différents biens et services. Ces hypothèses s'appuient notamment sur l'exploitation des données de transactions par carte bancaire et des données de caisse,

1. Le niveau d'avant-crise peut s'interpréter comme celui du 4^{ème} trimestre 2019, même si en pratique les données utilisées nécessitent parfois de considérer une période de référence légèrement différente (par exemple la période du 6 janvier au 23 février 2020 pour les cartes bancaires).

2. En 2019, les soldes d'été avaient eu lieu du 26 juin au 6 août.

1 - Transactions par carte bancaire CB en magasin et à distance



Lecture : le lundi 17 août 2020, les ventes physiques par carte bancaire CB étaient supérieures de 14 % à ce qu'elles étaient le lundi 19 août 2019. Note : le glissement annuel très élevé du mercredi 29 avril 2020 (resp. du jeudi 13 août 2020) est lié au fait que le jour comparable de 2019 est le mercredi 1^{er} mai (resp. jeudi 15 août), où le montant de transactions par carte bancaire CB, tous types de vente confondus, avait été particulièrement faible.

Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee

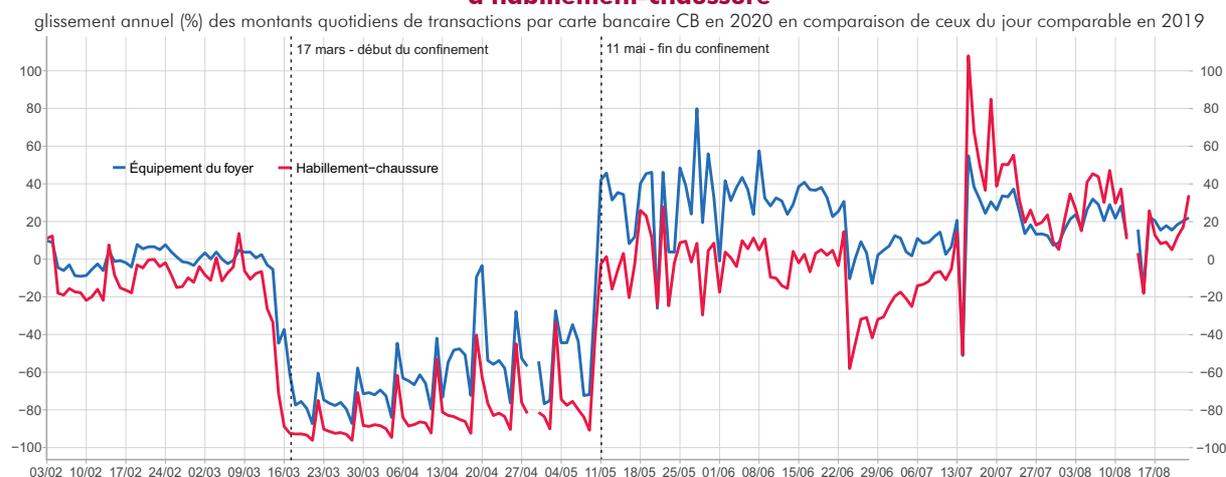
d'été davantage en France qu'à l'étranger. Il peut également refléter des modifications de comportement quant à l'usage de la carte bancaire, notamment un plus fort recours compte tenu du contexte sanitaire, d'autant que le plafond de paiement sans contact a été relevé au mois de mai. Ce phénomène peut être mis en évidence en comparant au niveau sectoriel les montants de transactions par carte bancaire et les chiffres d'affaires, ces derniers étant à présent disponibles jusqu'au mois de juin : par exemple, dans l'hébergement, la restauration ou l'équipement du foyer, le ratio du montant de transactions par carte bancaire sur le chiffre d'affaires du secteur a augmenté sensiblement entre janvier-février et le mois de juin. Par conséquent, pour les dépenses concernées, les estimations des écarts à la normale tiennent compte du plus fort recours à la carte bancaire, ce qui conduit à modérer le dynamisme constaté dans les montants de transactions par carte bancaire.

Après avoir dépassé en juillet son niveau d'avant-crise, la consommation des ménages en biens manufacturés aurait continué de progresser en août, se situant à 3 % au-dessus de son niveau d'avant-crise et contribuant à redresser d'un point la consommation totale. Certaines dépenses auraient poursuivi le rattrapage entamé dès la fin du confinement. En particulier, les achats de matériels de transport auraient

nettement dépassé, en juillet et en août, leur niveau d'avant-crise. Cela aurait été également le cas, en août, des dépenses d'habillement ou d'équipement du foyer (*graphique 2*). Les dépenses de carburants, encore en deçà du niveau d'avant-crise au mois de juin, l'auraient globalement rejoint en juillet et en août (*graphique 3*), en lien possible avec des congés d'été passés cette année davantage en France qu'à l'étranger. Par ailleurs, les dépenses en produits agricoles et agro-alimentaires seraient revenues en août à leur niveau d'avant-crise, après avoir été légèrement en deçà en juillet (*graphique 4*).

La consommation de services principalement marchands aurait été de 7 % inférieure en juillet au niveau d'avant-crise et de 5 % en août (contribuant en août à diminuer de 2 points la consommation totale par rapport au niveau d'avant-crise). Cette progression en août traduirait notamment la poursuite du rattrapage de la consommation dans la restauration et l'hôtellerie (*graphique 3*) ou encore dans les activités culturelles et les services aux ménages. Les dépenses en services de transport auraient poursuivi également leur rattrapage, tout en restant en deçà de leur niveau d'avant-crise, tant en juillet qu'en août, du fait notamment de la faible reprise du transport aérien mais également du caractère

2 - Transactions par carte bancaire CB pour les achats d'équipement du foyer et d'habillement-chaussure



Lecture : le lundi 17 août 2020, les transactions par carte bancaire pour l'équipement du foyer était supérieures de 20 % à ce qu'elles étaient le lundi 19 août 2019.

Note : pour plus de lisibilité, les valeurs correspondant au mercredi 29 avril 2020 et au jeudi 13 août ont été supprimées car les jours comparables en 2019 étant respectivement le mercredi 1^{er} mai et le jeudi 15 août, les glissements annuels associés sont très élevés. Par ailleurs, le décalage des soldes d'été en 2020, fixées du 15 juillet au 11 août au lieu du 26 juin au 6 août en 2019, conduit à des glissements annuels fortement négatifs à partir du 26 juin puis fortement positifs à partir du 15 juillet. Le dynamisme des montants de transactions dans l'équipement du foyer à partir du mois de juin, par rapport à 2019, peut également provenir en partie à un plus fort recours aux paiements par carte bancaire

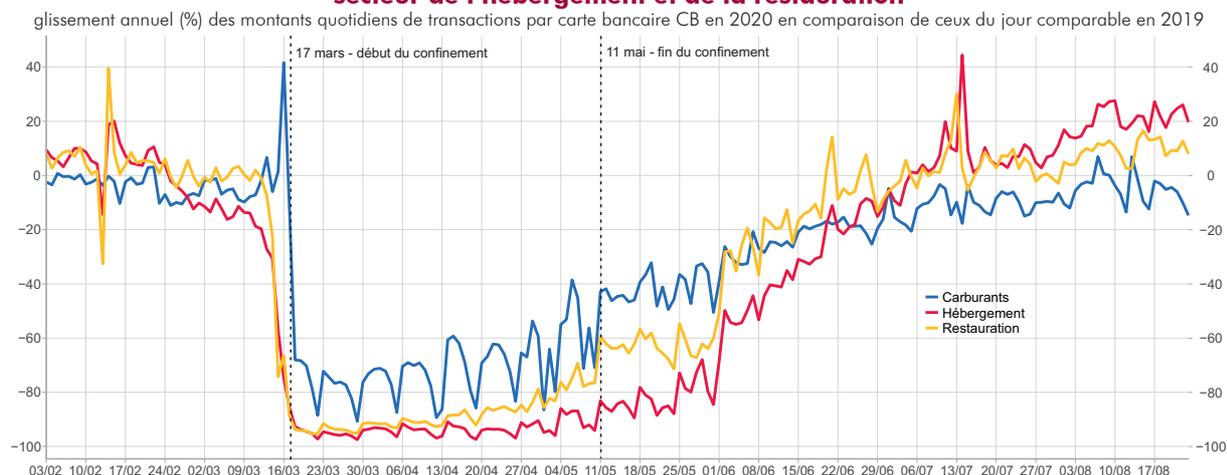
Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee

progressif du redémarrage des transports terrestres de voyageurs.

Dans les services principalement non marchands, la consommation aurait continué à se redresser, à travers la reprise progressive des soins de ville. Elle se situerait néanmoins, en juillet puis en août, encore en dessous du niveau d'avant-crise (-9 % de perte de consommation en août, contribuant à

diminuer marginalement la consommation totale). Dans la branche de la construction, la reprise des travaux de rénovation se serait poursuivie, conduisant la consommation des ménages à retrouver en août un niveau proche de celui d'avant-crise (-5 % de perte de consommation, contribuant à diminuer marginalement la consommation totale). ■

3 - Transactions par carte bancaire CB pour les achats de carburant et pour les achats dans le secteur de l'hébergement et de la restauration

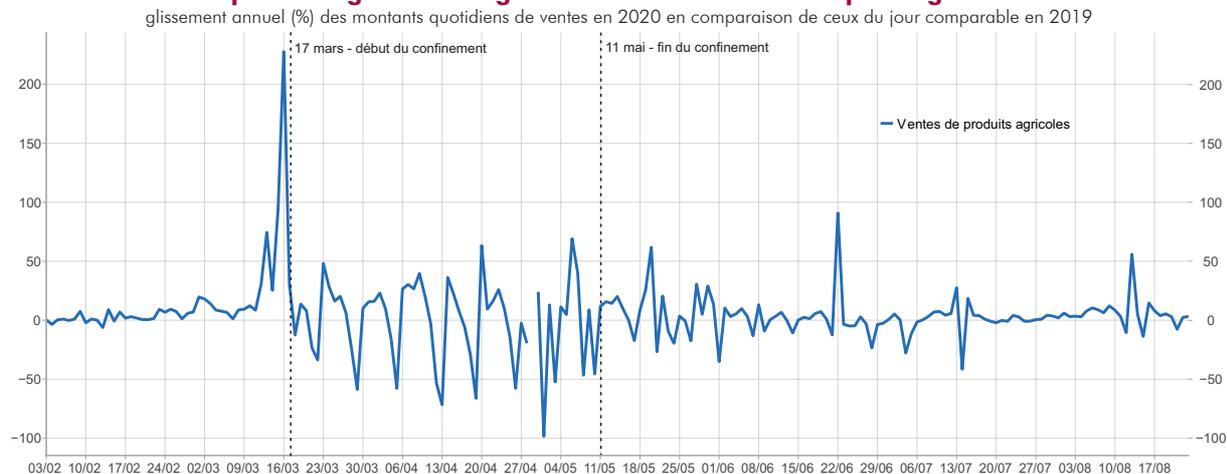


Lecture : le lundi 17 août 2020, les transactions par carte bancaire dans le secteur de la restauration était en supérieures de 13 % à ce qu'elles étaient le lundi 19 août 2019.

Note : l'ampleur du rattrapage à partir du mois de juin peut provenir en partie d'un plus fort recours aux paiements par carte bancaire.

Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee

4 - Vente de produits agricoles et agro-alimentaires hors tabac par la grande distribution



Lecture : le mardi 18 août 2020, les ventes de produits agricoles et agro-alimentaires hors tabac étaient supérieures de 4 % à ce qu'elles étaient le mardi 20 août 2019.

Note : pour plus de lisibilité, les valeurs correspondant au mercredi 29 avril 2020 ont été supprimées car le jour comparable en 2019 étant le mercredi 1^{er} mai, le glissement annuel est très élevé.

Source : données de caisse de plusieurs enseignes de super et hypermarchés, calculs Insee

1 - Estimation de l'écart de niveau de consommation des ménages par rapport au niveau d'avant crise

Produits	Part dans la consommation*	Écart au 2ème trimestre 2020 (en %)	Écart en juillet (en %)	Écart en août (en %)	Contributions à l'écart pour août (en point de pourcentage)
Agriculture, sylviculture et pêche	3%	-5	-1	0	0
Industrie	44%	-15	1	3	1
Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac	15%	4	-1	0	0
Cokéfaction et raffinage	4%	-29	-1	2	0
Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines	3%	-8	1	5	0
Fabrication de matériels de transport	6%	-36	7	4	0
Fabrication d'autres produits industriels	13%	-28	0	6	1
Industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution	5%	-2	2	0	0
Construction	2%	-24	-8	-5	0
Services principalement marchands	46%	-19	-7	-5	-2
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1%	-24	-2	6	0
Transports et entreposage	3%	-47	-25	-22	-1
Hébergement et restauration	7%	-64	-22	-18	-1
Information et communication	3%	-5	-1	0	0
Activités financières et d'assurance	6%	1	0	0	0
Activités immobilières	19%	1	0	0	0
Activités scientifiques et techniques ; services administratifs et de soutien	2%	-19	-13	-6	0
Autres activités de services	4%	-41	-13	-7	0
Services principalement non marchands	5%	-32	-13	-9	0
Total	100%	-17	-4	-2	-2

*poids dans la dépense de consommation finale des ménages (hors correction territoriale)

Lecture : le niveau de consommation des ménages en services d'hébergement et de restauration serait au mois d'août inférieur de 18 % à son niveau d'avant crise, contribuant à une moindre consommation totale des ménages de 1 point de pourcentage, par rapport au niveau d'avant crise.

Source : calculs Insee à partir de sources diverses