

Consommation des ménages

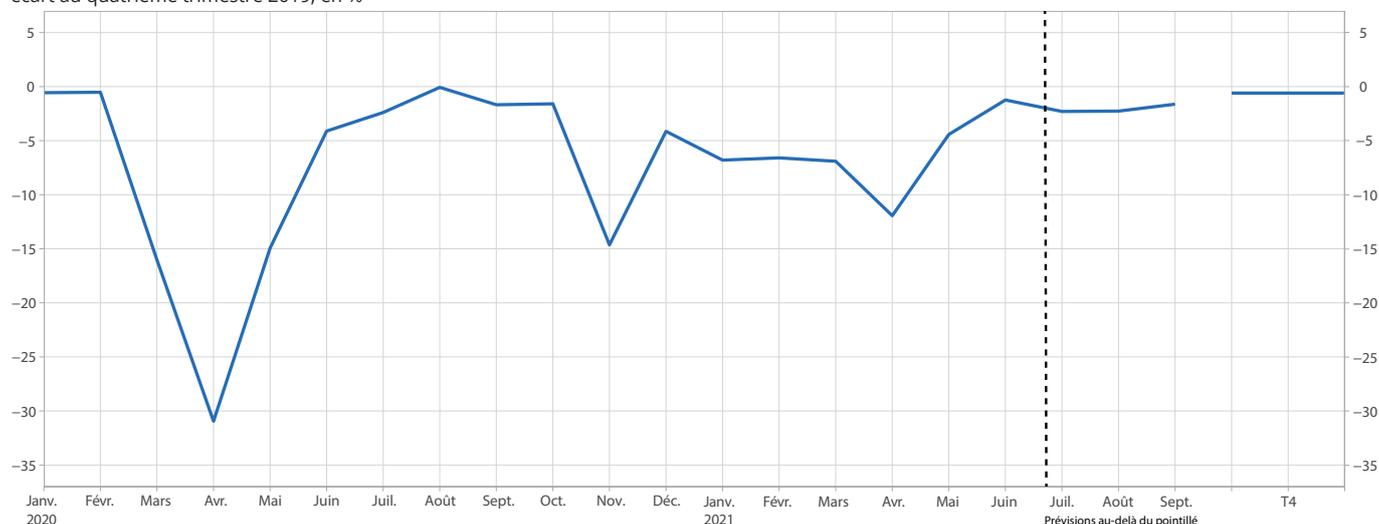
Après s'être fortement dégradée en avril du fait du troisième confinement, la consommation des ménages est revenue en juin à un niveau proche de celui d'avant-crise (-1 % par rapport au quatrième trimestre 2019, après -4 % en mai et -12 % en avril). En juillet, elle se serait située légèrement en retrait, à 2 % en deçà de son niveau d'avant-crise. Elle aurait en effet pâti d'un repli des achats de biens, et ce malgré le dynamisme des dépenses dans les services auparavant soumis à restrictions (hébergement-restauration, services de transport ou activités de loisirs). En août, la consommation serait globalement restée au même niveau qu'en juillet : les achats de biens se seraient redressés légèrement mais, à l'inverse, les dépenses d'hébergement-restauration et de loisirs auraient fléchi, dans le contexte de l'instauration du passe sanitaire. Ce fléchissement serait toutefois resté ponctuel et, en septembre, la consommation aurait légèrement progressé, se situant 1 ½ % en deçà de son niveau du quatrième trimestre 2019.

Au quatrième trimestre, les dépenses des ménages se normaliseraient pour la plupart des postes. La consommation reviendrait ainsi au total à son niveau d'avant-crise. Elle resterait toutefois déprimée dans certains secteurs spécifiques (hébergement-restauration, services de transport et loisirs, avec un retour seulement partiel du tourisme international) ou pour certains types de biens (achats de véhicules, du fait des problèmes d'approvisionnement bridant la production).

Au total, la consommation progresserait de 4,0 % au troisième trimestre puis de 1,5 % au quatrième, conduisant à une évolution annuelle de 4,1 % en 2021, après la chute de 7,2 % en 2020. Le taux d'épargne des ménages, après avoir fortement augmenté au plus fort de la crise, se réduirait progressivement : il s'établirait ainsi à 17,5 % en fin d'année, soit encore au-dessus de son niveau d'avant-crise (15,3 % au quatrième trimestre 2019) mais nettement en deçà du niveau du deuxième trimestre 2021 (21,4 %). ●

► 1. Consommation mensuelle estimée et prévue

écart au quatrième trimestre 2019, en %



Lecture : en juillet 2021, la consommation des ménages se serait située à 2 % en deçà de son niveau du quatrième trimestre 2019. À partir d'octobre 2021, les projections sont établies à un pas trimestriel et non plus mensuel.

Source : calculs Insee à partir de sources diverses

► 2. Consommation mensuelle des ménages estimée et prévue

écart au quatrième trimestre 2019, en %

Produits	Part dans la consommation*	2021					
		avril	mai	juin	juillet	août	septembre
Agriculture, sylviculture et pêche	3%	-2,4	-1,3	-3,3	-8	-7	-7
Industrie	44%	-10,3	-0,2	0,2	-2	-1	-1
Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac	15%	3,0	2,8	0,1	-3	1	1
Cokéfaction et raffinage	4%	-16,6	-7,6	-1,9	1	2	1
Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines	3%	5,7	14,6	11,7	9	10	10
Fabrication de matériels de transport	6%	-12,8	-11,3	-10,4	-14	-13	-12
Fabrication d'autres produits industriels	12%	-32,9	-1,4	4,5	2	0	1
Industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution	5%	8,3	7,2	0,3	1	1	1
Construction	2%	-1,5	-1,7	-2,0	-2	-2	-2
Services principalement marchands	47%	-17,4	-11,3	-5,1	-3	-4	-3
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1%	-3,7	-5,0	-2,7	-5	1	1
Transports et entreposage	4%	-64,0	-41,3	-34,7	-22	-16	-16
Hébergement et restauration	8%	-62,4	-44,0	-16,0	-11	-20	-17
Information et communication	3%	0,8	3,3	2,0	3	3	4
Activités financières et d'assurance	5%	0,6	1,3	1,7	2	2	2
Activités immobilières	19%	2,1	2,2	2,3	2	2	3
Activités scientifiques et techniques ; services administratifs et de soutien	2%	-8,9	-7,5	-4,5	-4	-4	-6
Autres activités de services	4%	-33,6	-20,6	-11,4	-9	-10	-9
Services principalement non marchands	5%	0,4	0,7	1,5	2	2	2
<i>Correction territoriale</i>	<i>-1%</i>	<i>-74,4</i>	<i>-84,3</i>	<i>-95,5</i>	<i>-42</i>	<i>-42</i>	<i>-42</i>
Total	100%	-11,9	-4,4	-1,2	-2	-2	-1 ½

* Poids dans la dépense de consommation finale des ménages en euros courants au quatrième trimestre 2019

■ Prévision

Lecture : en juillet 2021, le niveau de consommation des ménages en services d'hébergement et de restauration aurait été inférieur de 11 % à celui du quatrième trimestre de 2019.

Source : calculs Insee à partir de sources diverses

► 3. Consommation trimestrielle des ménages estimée et prévue

écart au quatrième trimestre 2019, en %

Produits	Part dans la consommation*	2020				2021				2020	2021
		T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4		
Agriculture, sylviculture et pêche	3%	3,9	-1,2	-0,1	-1,0	-0,1	-2,3	-8	-7	0,4	-4
Industrie	44%	-6,7	-12,9	2,5	-1,7	-0,9	-3,4	-1	0	-4,7	-1
Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac	15%	3,5	5,4	2,2	3,3	3,7	2,0	-1	0	3,6	1
Cokéfaction et raffinage	4%	-5,9	-29,2	-4,6	-12,9	-5,8	-8,7	1	0	-13,1	-3
Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines	3%	-8,2	-4,6	12,2	15,4	13,0	10,7	10	5	3,7	10
Fabrication de matériels de transport	6%	-23,1	-35,5	3,5	-9,3	-8,4	-11,5	-13	-8	-16,1	-10
Fabrication d'autres produits industriels	12%	-12,1	-23,1	3,5	-5,0	-4,4	-10,0	1	2	-9,2	-3
Industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution	5%	-2,5	-3,5	0,6	1,6	1,7	5,3	1	1	-0,9	2
Construction	2%	-9,4	-23,5	0,2	0,8	-1,1	-1,7	-2	0	-8,0	-1
Services principalement marchands	47%	-6,1	-21,8	-6,3	-14,1	-15,2	-11,3	-4	-1	-12,1	-8
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1%	-12,3	-24,7	1,2	-4,6	-2,6	-3,8	-1	1	-10,1	-2
Transports et entreposage	4%	-15,6	-74,0	-31,2	-53,4	-51,3	-46,7	-18	-10	-43,6	-31
Hébergement et restauration	8%	-17,0	-63,5	-15,0	-46,6	-58,4	-40,8	-16	-10	-35,5	-31
Information et communication	3%	-2,5	-1,8	-0,7	-0,8	1,2	2,0	3	4	-1,5	3
Activités financières et d'assurance	5%	-2,5	-6,4	-1,7	-0,3	0,7	1,2	2	2	-2,7	1
Activités immobilières	19%	0,1	0,3	0,7	0,8	1,8	2,2	2	2	0,5	2
Activités scientifiques et techniques ; services administratifs et de soutien	2%	-6,7	-19,1	-10,2	-8,9	-9,6	-7,0	-5	-1	-11,2	-6
Autres activités de services	4%	-12,3	-42,2	-13,2	-25,4	-25,8	-21,9	-9	-4	-23,3	-15
Services principalement non marchands	5%	-7,8	-24,1	1,0	-2,4	-0,4	0,9	2	1	-8,3	1
<i>Correction territoriale</i>	<i>-1%</i>	<i>-47,7</i>	<i>-81,4</i>	<i>-32,5</i>	<i>-61,7</i>	<i>-69,2</i>	<i>-84,7</i>	<i>-42</i>	<i>-37</i>	<i>-55,8</i>	<i>-58</i>
Total	100%	-5,7	-16,7	-1,4	-6,8	-6,8	-5,9	-2,1	-0,6	-7,6	-3,4

* Poids dans la dépense de consommation finale des ménages en euros courants au quatrième trimestre 2019

■ Prévision

Lecture : au troisième trimestre 2021, le niveau de consommation des ménages en services d'hébergement et de restauration aurait été inférieur de 16 % à celui du quatrième trimestre de 2019.

Source : calculs Insee à partir de sources diverses

► 4. Consommation des ménages en écart au quatrième trimestre 2019 et en variation trimestrielle

en %

	2020				2021				2020*	2021*
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4		
Variations trimestrielles	-5,7	-11,6	18,3	-5,5	0,0	1,0	4,0	1,5	-7,2	4,1
écart au T4 2019	-5,7	-16,7	-1,4	-6,8	-6,8	-5,9	-2,1	-0,6		

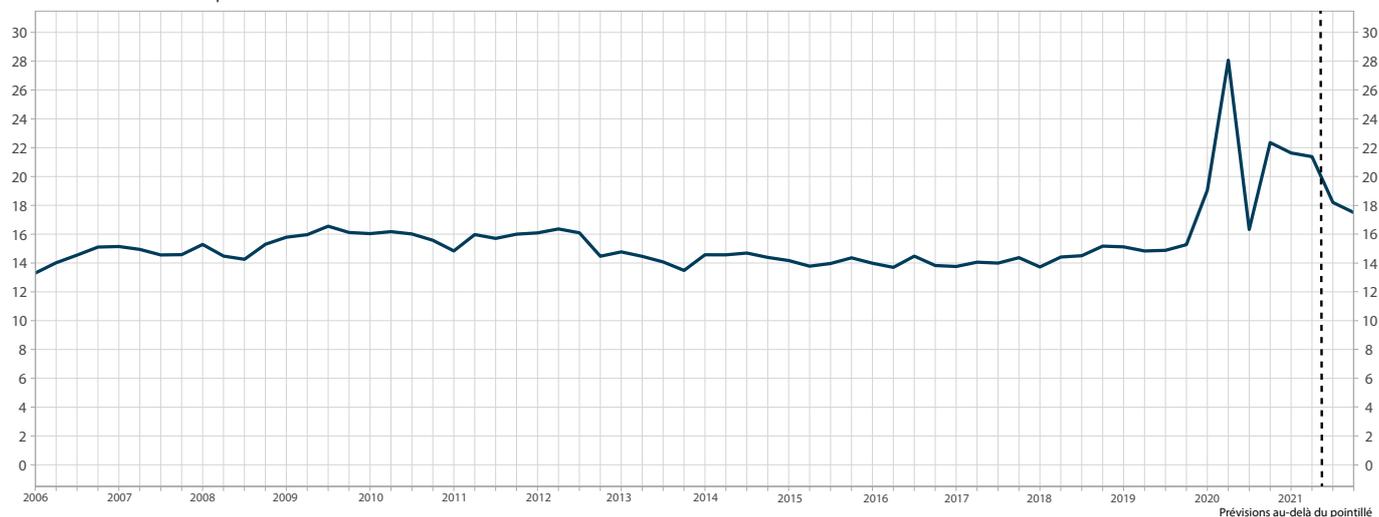
■ Prédiction

*Variations annuelles pour les deux dernières colonnes.

Source : Insee

► 5. Taux d'épargne des ménages

en % de leur revenu disponible brut



Lecture : au quatrième trimestre 2021, le taux d'épargne des ménages s'élèverait à 17,5 % de leur revenu disponible brut.

Source : Insee

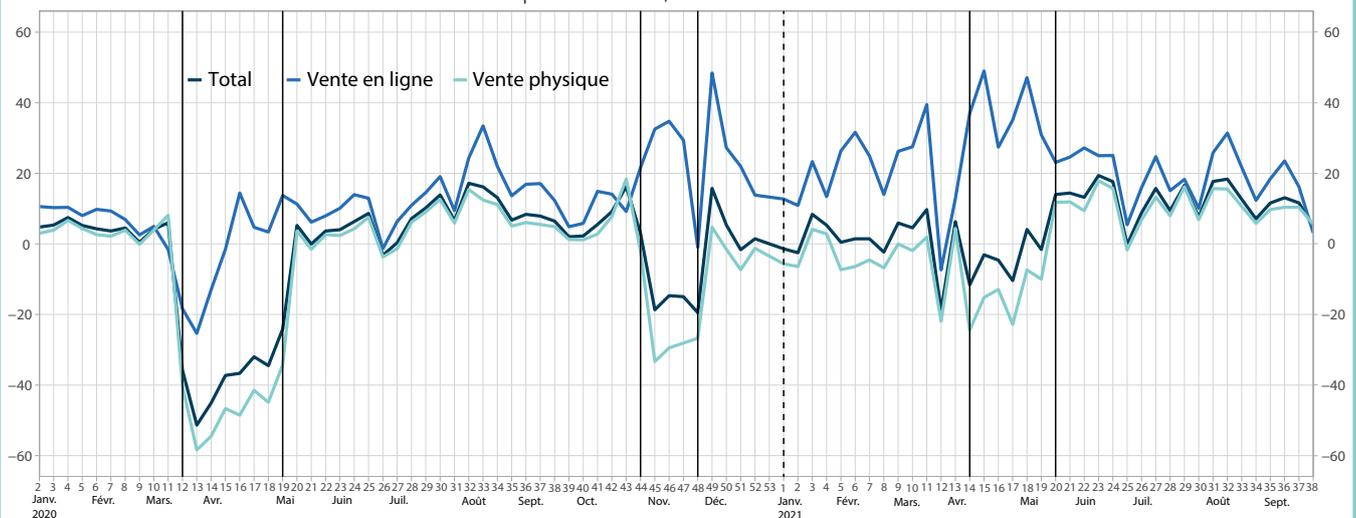
Les montants de transactions par carte bancaire CB font apparaître des évolutions contrastées depuis la fin du mois d'août

Les montants agrégés de transactions par carte bancaire CB, disponibles jusqu'au 26 septembre, constituent une source désormais privilégiée pour analyser de façon avancée les comportements de consommation des ménages. Le total des montants, pris en glissement par rapport à 2019, semble se maintenir en septembre à un niveau nettement au-dessus de celui de 2019, et supérieur à celui de la dernière semaine d'août (► **figure 6**).

Dans le détail des lieux de vente, l'évolution des transactions par carte bancaire CB apparaît contrastée en septembre : elle reste dynamique dans l'équipement du foyer et se redresse légèrement dans la restauration (après le fléchissement observé début août, ► **figure 7 et 8**). En revanche, les montants se dégradent à partir de la fin août dans l'hébergement, reflétant peut-être la fin d'une période estivale marquée par un tourisme des résidents plus fort qu'à l'accoutumée. Dans l'habillement-chaussure, les transactions CB montrent un profil baissier depuis la mi-juillet, même si les montants restent sensiblement au-dessus des niveaux de 2019. Enfin, les achats de carburants, au vu des transactions CB, apparaissent en retrait depuis le début du mois de septembre, par rapport au mois d'août. Il peut s'agir là aussi d'une conséquence de la fin de la saison estivale : le tourisme des résidents a été soutenu (► **éclairage**), tirant les dépenses de carburants en août. Un contrecoup pourrait survenir en septembre, avec la fin de la saison et un recours possiblement plus fréquent au télétravail. ●

► 6. Montants hebdomadaires de transactions par carte bancaire CB

montant hebdomadaire en écart à celui de la semaine comparable de 2019, en %



Lecture : lors de la semaine 38 de 2021 (20 – 26 septembre), le total des montants de transactions par carte bancaire CB était supérieur de 5 % au total de la semaine 38 de 2019. Les traits verticaux indiquent les dates de fermeture et de réouverture des commerces « non essentiels » lors des confinements de 2020 et du confinement national du printemps 2021. Chaque montant étant pris en écart à celui de la semaine comparable de 2019, les écarts affichés pour fin 2020 et début 2021 intègrent donc une rupture dans la semaine prise comme référence (fin 2019 puis début 2021). Cette rupture est signalée par le trait vertical pointillé à la semaine 1 de 2021.

Note : par ailleurs, la dynamique de ces montants de transactions CB peut traduire, à partir du mois de mars 2020, un plus fort recours aux paiements par carte bancaire CB, cette tendance étant corrigée dans la prévision des pertes ou surcroît de consommation par rapport au niveau d'avant-crise.

Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee

.../...

► 7. Montants hebdomadaires de transactions par carte bancaire CB, pour divers lieux de vente

montant hebdomadaire en écart à celui de la semaine comparable de 2019, en %



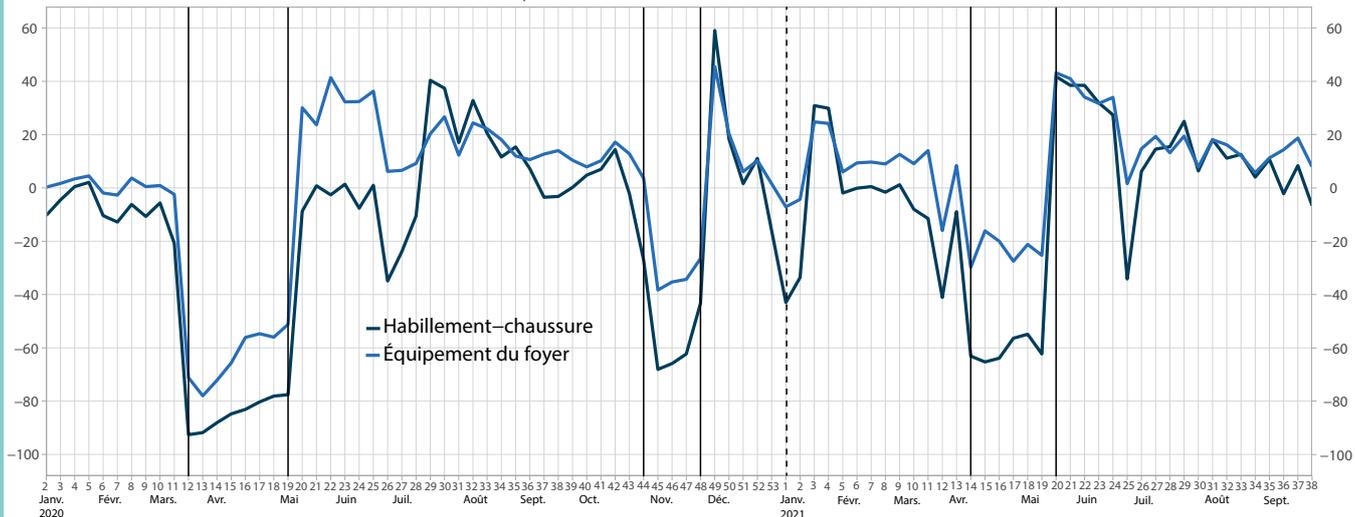
Lecture : lors de la semaine 38 de 2021 (20 – 26 septembre), les montants de transactions par carte bancaire CB relatifs aux achats de carburant étaient supérieurs de 7 % aux montants de la semaine 38 de 2019. Les traits verticaux indiquent les dates de fermeture et de réouverture des commerces « non essentiels » lors des confinements de 2020 et du confinement national du printemps 2021. Chaque montant étant pris en écart à celui de la semaine comparable de 2019, les écarts affichés pour fin 2020 et début 2021 intègrent donc une rupture dans la semaine prise comme référence (fin 2019 puis début 2019). Cette rupture est signalée par le trait vertical pointillé à la semaine 1 de 2021.

Note : la dynamique de ces montants de transactions CB peut traduire, à partir du mois de mars 2020, un plus fort recours aux paiements par carte bancaire CB, cette tendance étant corrigée dans l'estimation des pertes ou surcroît de consommation par rapport au niveau d'avant-crise.

Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee

► 8. Montants hebdomadaires de transactions par carte bancaire CB, pour divers lieux de vente

montant hebdomadaire en écart à celui de la semaine comparable de 2019, en %



Lecture : lors de la semaine 38 de 2021 (20 – 26 septembre), les montants de transactions par carte bancaire CB dans l'habillement-chaussure étaient inférieurs de 7 % aux montants de la semaine 38 de 2019. Les traits verticaux indiquent les dates de fermeture et de réouverture des commerces « non essentiels » lors des confinements de 2020 et du confinement national du printemps 2021. Chaque montant étant pris en écart à celui de la semaine comparable de 2019, les écarts affichés pour fin 2020 et début 2021 intègrent donc une rupture dans la semaine prise comme référence (fin 2019 puis début 2019). Cette rupture est signalée par le trait vertical pointillé à la semaine 1 de 2021.

Note : la dynamique de ces montants de transactions CB peut traduire, à partir du mois de mars 2020, un plus fort recours aux paiements par carte bancaire CB, cette tendance étant corrigée dans l'estimation des pertes ou surcroît de consommation par rapport au niveau d'avant-crise.

Source : Cartes Bancaires CB, calculs Insee