

Crise du Covid-19 et suivi de la conjoncture économique : contributions de l'Insee

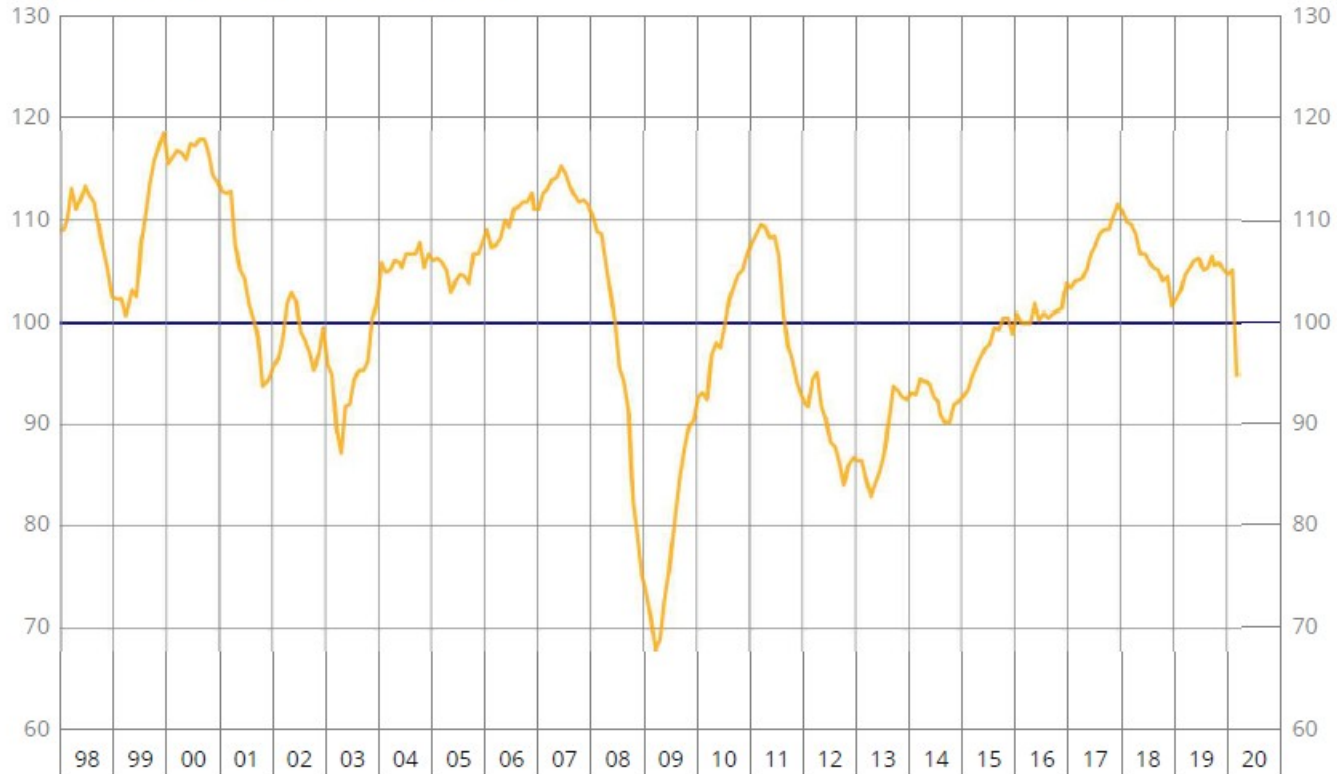
E-café du 16 avril 2020
Les Gracques / Printemps de l'économie



- La *Note de conjoncture* de l'Insee aurait dû sortir durant la semaine du 23 mars mais avec des prévisions que la crise du COVID aurait rendu totalement caduques
- La décision de renoncer à sa publication a été prise le 13 mars, trois jours avant l'entrée en confinement
- Nous avons choisi d'y substituer des points bi-mensuels consacrés à la mesure de l'état instantané de l'activité et de la consommation des ménages
 - Sans l'ambition, à ce stade, de reconstituer des comptes complets d'agents
- Le premier est paru le 26 mars, le deuxième le 9 avril
- Même message d'ensemble pour ces deux publications : chute d'un peu plus d'un tiers pour l'activité comme pour la consommation

- Ces évaluations de l'activité courante peuvent difficilement s'appuyer sur les outils statistiques habituels
 - Les enquêtes de conjoncture parues fin mars ont fait apparaître une chute marquée du climat des affaires, surtout dans le commerce et les services, mais reflétant au plus la montée des inquiétudes pré-confinement
 - Leur collecte avait débuté le 26 février et a été fortement perturbée à partir du 14 mars
- Celles d'avril sont sur le terrain mais en collecte internet uniquement
 - Elles seront disponibles la semaine prochaine, avec des taux de réponse qui seront probablement assez affectés
- Problèmes de même type pour les autres sources conjoncturelles (Indice de la production industrielle, indices de chiffres d'affaire), même si on va s'efforcer d'assurer au maximum la continuité de leur collecte

normalisé de moyenne 100 et d'écart-type 10



- Adoption d'une démarche inédite
- Analyse à niveau sectoriel fin (nomenclature d'activité à 138 postes)
- Prise en compte des effets mécaniques du confinement pour une part d'entre eux : par ex. fermeture des restaurants et autres commerces non essentiels...
- Utilisation de remontées qualitatives du terrain pour les autres secteurs
- Mobilisation de sources à haute fréquence pour conforter ou compléter ces informations
 - Données journalières de transactions par cartes bancaires
 - Données de consommation d'électricité
- Les estimations construites à niveau fin sont ensuite agrégées et publiées à niveau intermédiaire

- Une opération qui a bénéficié de concours multiples
 - Remontées directes d'entreprises (cas notamment des transports) et de fédérations professionnelles *via* les informations collectées par la Direction générale des entreprises, France Industrie, le Medef, Rexecode....
 - Groupement Cartes bancaires CB pour les données de transactions à haute fréquence
 - RTE et Enedis pour les données de consommation d'énergie
 - Banque de France
- Et qui a nécessité divers travaux d'expertise sur les nouvelles sources, certains encore en cours d'approfondissement

Branches/produits	Part dans le PIB	Perte d'activité	Contributions à la perte d'activité (en points de PIB)
Agriculture, sylviculture et pêche	2%	-10%	-0,2
Industrie	14%	-43%	-6
Construction	6%	-88%	-5
Services princip. marchands	56%	-39%	-22
Services princip. non marchands	22%	-15%	-3
Total	100%	-36%	-36
Dont branches princip. marchandes	78%	-42%	-33
Dont princip. non marchandes	22%	-15%	-3

Produits	Part dans la consommation*	Perte de consommation	Contributions à la perte de consommation (en point de pourcentage)
Agriculture, sylviculture et pêche	3%	10%	0
Industrie	44%	-38%	-18
Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac	15%	9%	1
Cokéfaction et raffinage	4%	-80%	-3
Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines	3%	-53%	-1
Fabrication de matériels de transport	6%	-94%	-6
Fabrication d'autres produits industriels	13%	-66%	-8
Industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution	5%	0%	0
Construction	2%	-90%	-1

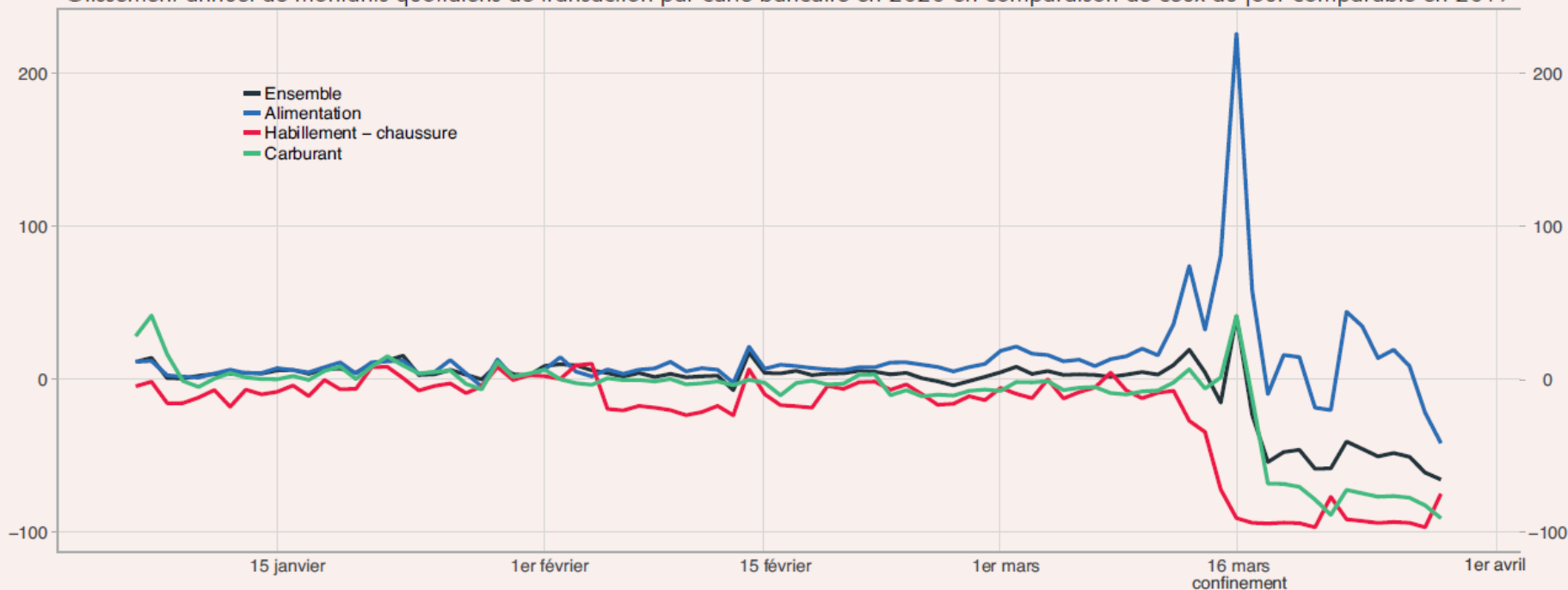
Produits	Part dans la consommation*	Perte de consommation	Contributions à la perte de consommation (en point de pourcentage)
Services princip. marchands	46%	-33%	-15
Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1%	-85%	-1
Transports et entreposage	3%	-83%	-3
Hébergement et restauration	7%	-92%	-7
Information et communication	3%	-12%	0
Activités financières et d'assurance	6%	0%	0
Activités immobilières	19%	0%	0
Activités scientifiques et techniques ; services administratifs et de soutien	2%	-63%	-1
Autres activités de services	4%	-82%	-3
Services princip. non marchands	5%	-39%	-2
Total	100%	-35%	-36

Zoom sur les données de carte bancaire (1)

De fortes variations de part et d'autre du confinement

1 -Évolution d'ensemble des transactions et dans quelques secteurs caractéristiques

Glissement annuel de montants quotidiens de transaction par carte bancaire en 2020 en comparaison de ceux du jour comparable en 2019

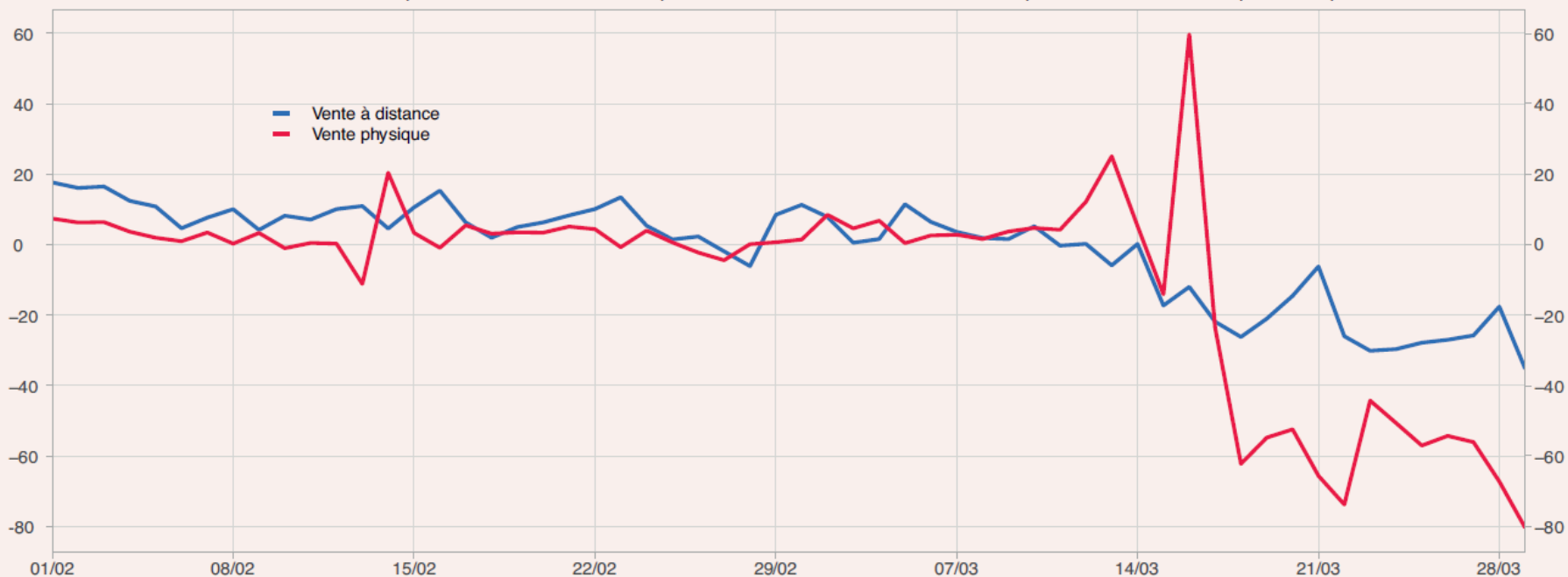


Lecture : le montant des transactions par carte bancaire pour des achats de carburant était inférieur de 91 % le dimanche 29 mars 2020 par rapport au dimanche 31 mars 2019, ce montant était supérieur de 42 % le lundi 16 mars 2020 par rapport au lundi 18 mars 2019.

Source : GIE-CB, calculs Insee.

2 -Évolution des transactions en magasin et à distance

Glissement annuel de montants quotidiens de transaction par carte bancaire en 2020 en comparaison de ceux du jour comparable en 2019



Lecture : le lundi 16 mars, veille du confinement, les ventes physiques par carte bancaire sont supérieures de 60 % à ce qu'elles étaient le lundi 18 mars 2019, tandis que les ventes à distance par carte bancaire baissent de 12 %.

Source : GIE-CB, calculs Insee

- La communication sur la chute d'activité a été accompagnée de messages sur les chutes associées du PIB trimestriel ou annuel
 - Comptablement, 36% de perte d'activité sur un mois se traduit par -12% de PIB trimestriel et -3% de PIB annuel
- Il s'agit de simples règles de trois, pas de prévisions
- Une prévision supposerait de savoir
 - Ce que va être la durée du confinement
 - A quelle vitesse l'économie récupèrera de ce confinement,
 - ...vitesse qui pourra elle-même dépendre de ce qu'a été la durée du confinement
- Pour mémoire, lors de la crise de 2008-2009, prévoir la durée du choc et la vitesse de récupération avait déjà été difficile, alors qu'il était de bien moindre ampleur



- La mesure des mouvements de population au démarrage du confinement, à partir de données de téléphonie mobile
 - En partenariat avec Orange
- La mise en place d'un dispositif de communication hebdomadaire sur les décès déclarés à l'état civil, déclinés au niveau départemental

- Les points de conjoncture vont continuer à être produits à rythme bimensuel, aussi longtemps que nécessaire
- Sorties aux calendriers habituels des indicateurs traditionnels, en essayant de remédier au mieux à la dégradation de leur collecte
- La première estimation des comptes trimestriels du T1 devrait être publiée en fin de mois