

Enquête mensuelle de conjoncture auprès des ménages

Présentation de l'enquête

L'Insee réalise depuis janvier 1987 l'enquête mensuelle de conjoncture auprès des ménages. Elle a remplacé l'enquête quadrimestrielle qui a été réalisée par l'Insee jusqu'en octobre 1994. L'enquête mensuelle présente en effet l'avantage de mieux suivre l'évolution des opinions des ménages, en mettant en évidence plus précisément les périodes de retournement. Au cours de la période de chevauchement des deux enquêtes, la concordance en évolution entre les deux séries d'indicateurs obtenus a été vérifiée. Les enquêtes mensuelle et quadrimestrielle présentent toutefois de légères différences en niveau, notamment du fait de différences d'échantillonnage et de la modification de l'intitulé de certaines questions. Pour être présentées en cohérence sur longue période, elles ont donc été raccordées en rétopolant les enquêtes quadrimestrielles avant 1987.

L'enquête mensuelle permet l'étude de l'opinion qu'ont les ménages sur leur environnement économique et sur certains aspects de leur situation économique personnelle. Elle fournit des informations sur le comportement des consommateurs, ainsi que sur leurs anticipations en matière de consommation et d'épargne. Elle mesure les phénomènes conjoncturels tels qu'ils sont perçus par les ménages indépendamment de l'élaboration des indicateurs macro-économiques (prix, chômage, épargne...). Cette perception constitue un élément utile pour établir un diagnostic conjoncturel.

Les interrogations sont faites par téléphone auprès d'environ 2000 ménages, avec saisie directe des informations depuis janvier 1991. Elles ont lieu au cours des trois premières semaines de chaque mois.

Les données sont traduites en termes de soldes d'opinions et présentées corrigées des variations saisonnières. Les coefficients saisonniers sont recalculés chaque fin de mois, ce qui peut alors donner lieu à de légères révisions sur le passé.

Soldes d'opinion et indicateur synthétique

Le solde de chaque question qualitative est calculé en faisant la différence entre les pourcentages de réponses positives et négatives. Les réponses «ne sait pas» n'entrent pas dans le calcul.

L'interprétation des séries doit se faire avec prudence : l'évolution d'une série sera toujours privilégiée à son niveau. Toutefois, pour essayer de qualifier son niveau, la référence doit toujours être la moyenne de longue période de la série et ce, afin de tenir compte du comportement de réponse usuel des ménages.

Indicateur synthétique de confiance des ménages

L'indicateur synthétique de confiance des ménages décrit, en une variable unique, la composante commune des soldes d'opinion sélectionnés (niveau de vie passé et futur en France, situation financière personnelle passée et future, perspective de chômage, opportunité de faire des achats importants, capacité à épargner actuelle et dans les mois à venir). Il est calculé selon la technique de l'analyse factorielle. Cette technique, semblable à celle retenue dans les enquêtes de conjoncture auprès des entreprises, permet de résumer l'évolution concomitante de plusieurs variables dont les mouvements sont très corrélés. Le résultat est une moyenne pondérée des soldes sélectionnés.

L'indicateur synthétique est calculé à partir des données de l'enquête mensuelle, corrigées des variations saisonnières, depuis janvier 1987. Il est ensuite rétopolé sur la base de l'enquête quadrimestrielle depuis octobre 1972, date à partir de laquelle les huit soldes constituant l'indicateur synthétique sont disponibles.

Comme pour les enquêtes de conjoncture auprès des entreprises, l'indicateur est normalisé de manière à avoir une moyenne de 100 et un écart-type de 10, hors période de rétopolation et année en cours. Les coefficients de pondération du facteur commun sont ré-estimés chaque année en janvier.

Par rapport à l'indicateur résumé d'opinion des ménages sur la situation économique publié jusqu'à fin 2010, l'indicateur synthétique est fondé sur une méthodologie plus élaborée. En effet, l'indicateur résumé publié avant 2011 était la moyenne non pondérée de cinq des huit soldes utilisés pour l'indicateur synthétique avec un choix arbitraire de ces variables. Cependant, le nouveau mode de calcul de l'indicateur synthétique conduit à des résultats très corrélés avec l'information conjoncturelle issue de l'enquête *via* l'indicateur résumé publié jusqu'en 2010.

Les enquêtes européennes harmonisées

Des enquêtes mensuelles identiques sont effectuées dans les pays de l'Union européenne. Leurs résultats sont publiés par les services de la Commission européenne.

La Commission européenne calcule également un indicateur résumé d'opinions des ménages, qu'elle appelle « de confiance du consommateur ». Cet indicateur résumé est susceptible de différer de celui publié ici à la fois en niveau et en évolution, car le calcul des soldes d'opinions utilise une pondération différente pour les modalités de réponse. La méthode de désaisonnalisation est également différente.

http://ec.europa.eu/economy_finance/db_indicators/surveys/index_en.htm.

L'harmonisation européenne de l'enquête mensuelle de conjoncture auprès des ménages à compter de janvier 2004.

Pour permettre une parfaite harmonisation des enquêtes de conjoncture européennes, l'enquête de conjoncture auprès des ménages a subi plusieurs modifications à compter de janvier 2004 :

- changement de l'intitulé de certaines questions et en particulier changement de la référence temporelle : les questions se réfèrent désormais systématiquement aux douze derniers ou aux douze prochains mois (*voir annexe 1*) ;
- changement des modalités de réponse à certaines questions (*voir annexe 1*) : en particulier, disparition du *filtrage* : par exemple, les quatre modalités « OUI, SÛREMENT / OUI, PEUT-ÊTRE / NON, PROBABLEMENT PAS / NON, CERTAINEMENT PAS » sont désormais proposées en même temps à l'enquêté, alors qu'auparavant étaient d'abord proposées les réponses « OUI / NON », puis dans un deuxième temps « SÛREMENT / PEUT-ÊTRE OU PROBABLEMENT PAS / CERTAINEMENT PAS » ; ce changement a tendance à décaler le niveau des soldes d'opinion vers le haut ;
- changement de l'emplacement de certaines questions dans le questionnaire ;
- changement de méthode d'échantillonnage : le nombre de personnes interrogées reste le même (environ 2000 par mois), mais le tirage de l'échantillon est modifié, en particulier pour mieux tenir compte des taux de pénétration des listes rouge et orange.

Grâce à cette réforme de l'enquête, les questionnaires européens sont désormais harmonisés et donc plus facilement comparables. La saisonnalité des nouvelles séries n'étant pas encore connue en 2004, les coefficients saisonniers des séries issues de l'ancien questionnaire ont été appliqués aux séries issues du nouveau questionnaire dans un premier temps. Depuis 2007, les nouvelles séries ont été réévaluées et les coefficients saisonniers sont maintenant à nouveau ré-estimés chaque mois sur l'ensemble de la période disponible.

Changement de la base d'échantillonnage en septembre 2012 et pondérations des soldes.

Depuis septembre 2012, plusieurs modifications ont été introduites dans l'enquête de conjoncture auprès des ménages. Pour permettre une meilleure représentativité des ménages interrogés par téléphone, la base d'échantillonnage, dans laquelle leurs numéros sont tirés, inclut désormais des ménages titulaires de ligne mobile uniquement et des abonnés en « dégroupage total ». En outre, les soldes des répondants sont désormais pondérés pour caler la structure sociodémographique des répondants sur celle de la population totale. Les variables sociodémographiques utilisées pour les pondérations sont : la taille de l'agglomération, la tranche d'âge, la composition du ménage, le type de profession et catégorie socioprofessionnelles (PCS) et le niveau d'études.

L'effet de ces changements a pu être mesuré en menant, en juillet 2012, l'enquête simultanément sur les deux échantillons. Au total, l'indicateur synthétique est très peu affecté par ce changement de méthodologie (voir annexe 2). Chacun des soldes n'est pas affecté de manière homogène par le changement d'échantillon et le passage à des soldes pondérés : certains le sont très peu, d'autres le sont plus largement comme pour la capacité d'épargne actuelle.

La modification apportée consiste à substituer les résultats de l'enquête de juillet 2012 sur la base du nouvel échantillon avec des soldes pondérés, à ceux publiés jusqu'alors. Afin d'éviter toute rupture de série à l'introduction de ces changements, chaque série de solde a été modifiée depuis 1995, par ajout d'une cale : supposée nulle en 1995, cette cale croît ensuite linéairement pour atteindre en juillet 2012 le montant de l'écart mesuré à cette date entre les deux échantillons. L'année 1995 correspond en effet à une date où les ménages titulaires de ligne mobile uniquement et ceux en « dégroupage total » étaient encore très minoritaires : le biais lié à la base d'échantillonnage n'incorporant pas ce type de ménages peut à cette date être considéré comme marginal. Les coefficients de l'indicateur synthétique ont été recalculés avec les nouvelles séries sur la période 1987-2011.

Première publication des résultats de l'enquête de conjoncture auprès des ménages en août

Jusqu'aux publications de juillet 2013, chaque solde sur le mois d'août était calculé par interpolation linéaire des résultats des enquêtes de juillet et de septembre. Depuis septembre 2013 sont publiés les résultats des enquêtes mensuelles menées en août depuis 2008. Le recul temporel est en effet devenu suffisant pour permettre une estimation satisfaisante des corrections des variations saisonnières qui tiennent compte de ces enquêtes.

La première publication portant sur le mois d'août 2013 a conduit à remplacer les soldes interpolés des mois d'août 2008 à 2012 par ceux estimés lors des enquêtes (en revanche les mois d'août sur les années antérieures restent estimés par interpolation linéaire). Les coefficients de correction des variations saisonnières et les poids des soldes utilisés pour le calcul de l'indicateur synthétique ont été ré-estimés à cette occasion. Au final, les révisions des séries publiées sont concentrées sur les mois d'août 2008 à 2012, elles sont très faibles sur les autres mois de l'année.

ANNEXE 1: les questionnaires de l'enquête de conjoncture auprès des ménages

Nouveau questionnaire (depuis 2004)

Question 1 (niveau de vie passé en France) : À votre avis, au cours des douze derniers mois, le niveau de vie en France, dans l'ensemble, ... s'est nettement amélioré (+) / s'est un peu amélioré (+) / est resté stationnaire / s'est un peu dégradé (-) / s'est nettement dégradé (-)

Question 2 (niveau de vie futur en France) : À votre avis, au cours des douze prochains mois, le niveau de vie en France, dans l'ensemble va ... nettement s'améliorer (+) / s'améliorer un peu (+) / rester stationnaire / se dégrader un peu (-) / nettement se dégrader (-)

Question 3 (chômage) : Pensez-vous que, dans les douze prochains mois, le nombre de chômeurs va... fortement augmenter (+) / un peu augmenter (+) / rester stationnaire / un peu diminuer (-) / fortement diminuer (-)

Question 4 (prix passés) : Trouvez-vous que, au cours des douze derniers mois, les prix ont... fortement augmenté (+) / modérément augmenté / un peu augmenté (-) / stagné (-) / diminué (-)

Question 4.1 : De quel pourcentage pensez-vous que les prix ont augmenté au cours des douze derniers mois ? (donner une valeur en %)

Question 4.2 : De quel pourcentage pensez-vous que les prix ont baissé au cours des douze derniers mois ? (donner une valeur en %)

N.B. Les réponses aux questions 4.1 et 4.2 ne sont pas publiées.

Question 5 (prix futurs) : Par rapport aux douze derniers mois, quelle sera à votre avis l'évolution des prix au cours des douze prochains mois ? la hausse va être plus rapide (+) / la hausse va se poursuivre au même rythme / la hausse va être moins rapide (-) / les prix vont rester stationnaires (-) / les prix vont diminuer (-)

Question 5.1 : De quel pourcentage pensez-vous que les prix vont augmenter au cours des douze prochains mois ? (donner une valeur en %)

Question 5.2 : De quel pourcentage pensez-vous que les prix vont baisser au cours des douze prochains mois ? (donner une valeur en %)

N.B. Les réponses aux questions 5.1 et 5.2 ne sont pas publiées.

Question 6 (opportunité d'achat) : Dans la situation économique actuelle, pensez-vous que les gens aient intérêt à faire des achats importants ? (meubles, électroménager, matériels électroniques ou informatiques...) oui, le moment est plutôt favorable (+) / le moment n'est ni favorable ni défavorable / non, le moment est plutôt défavorable (-)

Question 7 (opportunité d'épargne) : Dans la situation économique actuelle, pensez-vous que ce soit le bon moment pour épargner ? Oui, certainement (+) / oui, peut-être (+) / non, probablement pas (-) / non, certainement pas (-)

Ancien questionnaire (jusqu'en 2003)

Question 1.0 : À votre avis, depuis un an, le niveau de vie en France, dans l'ensemble, s'est amélioré (+) / est resté stationnaire / s'est dégradé (-)
puis Question 1.1 nettement / un peu

Question 2.0 : Pensez-vous que, d'ici un an, le niveau de vie en France, dans l'ensemble, s'améliorera (+) / restera stationnaire / se dégradera (-)
puis Question 2.1 : nettement / un peu

Question 3.0 : Pensez-vous que, dans les mois qui viennent, le nombre de chômeurs augmentera (+) / restera stationnaire / diminuera (-)
puis Question 3.1 : nettement / un peu

Question 4.0 : Trouvez-vous que, depuis six mois, les prix ont augmenté / peu varié (-) / légèrement diminué (-)
puis Question 4.1 : (uniquement si « augmenté »)
beaucoup (+) / moyennement / un peu (-)

.../...

Question 5.0 : Par rapport à ce qui se passe actuellement, pensez-vous que, dans les mois qui viennent : il y aura une hausse des prix plus rapide (+) / il y aura une hausse des prix aussi rapide / il y aura une hausse des prix moins rapide (-) / les prix resteront stationnaires (-) / vont légèrement diminuer (-)

Question 6.0 : Pensez-vous que les gens aient intérêt à faire actuellement des achats importants ? (meubles, machine à laver, télévision...) Oui, le moment est plutôt favorable (+) / Le moment n'est ni favorable ni défavorable / Non, le moment est plutôt défavorable, il faudrait reporter l'achat (-)

Question 7.0 : Dans la situation économique actuelle, pensez-vous qu'il soit raisonnable d'épargner ? Oui (+) / Non (-)
puis Question 7.1 : certainement / peut-être
ou Question 7.2 : probablement pas / certainement pas

Question 8 (capacité d'épargne actuelle) : Laquelle des affirmations suivantes vous semble décrire le mieux la situation financière actuelle de votre foyer ? vous arrivez à mettre beaucoup d'argent de côté (+) / vous arrivez à mettre un peu d'argent de côté (+) / vous bouclez juste votre budget / vous tirez un peu sur vos réserves (-) / vous êtes en train de vous endetter (-)

Question 9 (situation financière personnelle passée) : Au cours des douze derniers mois, la situation financière de votre foyer... s'est nettement améliorée (+) / s'est un peu améliorée (+) / est restée stationnaire / s'est un peu dégradée (-) / s'est nettement dégradée (-)

Question 10 (situation financière personnelle future) : Pensez-vous que, au cours des douze prochains mois, la situation financière de votre foyer va... nettement s'améliorer (+) / un peu s'améliorer (+) / rester stationnaire / un peu se dégrader (-) / nettement se dégrader (-)

Question 11 (capacité d'épargne future) : Pensez-vous réussir à mettre de l'argent de côté au cours des douze prochains mois ? oui, certainement (+) / oui, peut-être (+) / non, probablement pas (-) / non, certainement pas (-)

Question 8.0 : Quelle est votre situation financière actuelle ? vous êtes en train de vous endetter (-) / vous tirez un peu sur vos réserves (-) / vous bouclez juste votre budget / vous arrivez à mettre un peu d'argent de côté (+) / vous arrivez à mettre pas mal d'argent de côté (+)

Question 9.0 : Depuis six mois, votre situation financière s'est améliorée (+) / est restée stationnaire / s'est dégradée (-)
puis Question 9.1 : nettement / un peu

Question 10.0 : Croyez-vous que, dans les mois qui viennent, votre situation financière va s'améliorer (+) / rester stationnaire / se dégrader (-)
puis Question 10.1 : nettement / un peu

Question 11.0 : Pensez-vous réussir à mettre de l'argent de côté dans les mois qui viennent ? Oui (+) / non (-)
puis Question 11.1 : certainement / peut-être
ou Question 11.2 : probablement pas / certainement pas

ANNEXE 2: Rétropolation des séries longues suite au changement de base d'échantillonnage en septembre 2012











