

# 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 menée 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 de manière plus précise les périodes de retournement. On a pu vérifier, au cours de la période de chevauchement des deux enquêtes, la bonne concordance en évolution entre les deux séries d'indicateurs obtenus. 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. L'évaluation du mois d'août qui apparaît dans les graphiques est obtenue par interpolation linéaire des données issues des enquêtes de juillet et septembre.

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 : on privilégiera toujours l'évolution d'une série à son niveau. Toutefois, si l'on veut essayer de qualifier son niveau, la référence doit toujours être la moyenne de longue période de la série pour 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 réropolation 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 rigoureuse. 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 extraite 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.

La Commission 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](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*) ;
- changement des modalités de réponse à certaines questions (*voir annexe*) : 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, pour en particulier mieux tenir compte des taux de pénétration des listes rouges et oranges.

Grâce à cette réforme de l'enquête, les questionnaires européens seront 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 réropolées et les coefficients saisonniers sont maintenant à nouveau réestimés chaque mois sur l'ensemble de la période disponible.

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

### Nouveau questionnaire

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

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