

MOBILITÉ : UNE DYNAMIQUE ENCOURAGEANTE EN EUROPE

Le dernier rapport de Google sur la mobilité (*Google Mobility Report*), publié le 29 novembre dernier, montre une dynamique encourageante de la fréquentation des commerces et des établissements de loisirs en Europe à la fin de ce mois.

La France et la Belgique, où le nombre de nouveau cas de Coronavirus continue de baisser, ont enregistré une légère hausse des déplacements, de respectivement 53% et de 53% en moyenne mobile sur sept jours par rapport à la référence*, après une importante baisse au commencement du reconfinement début novembre, de respectivement 59% et de 57%. Cette hausse de la fréquentation va sans doute se poursuivre dans les semaines à venir, avec l'allègement des mesures de confinement dans les deux pays et l'approche des fêtes de la fin d'année (graphique 1).

En Allemagne, la fréquentation continue d'augmenter légèrement à environ 31% en moyenne mobile sur sept jours par rapport à la normale. Dans le même temps, le pays a franchi le seuil de million de personnes infectées. L'Allemagne va prolonger jusqu'à début janvier 2021 les restrictions sanitaires pour lutter contre la propagation de la Covid-19. L'Espagne, dont certaines régions ont assoupli les restrictions sanitaires depuis le 23 novembre, enregistre aussi une tendance à la hausse des déplacements. En Italie, comme dans les pays voisins, la fréquentation continue de remonter depuis le 21 novembre dernier. De l'autre côté de la Manche, le premier ministre Boris Johnson a annoncé, le lundi 23 novembre, la fin du confinement au niveau national (effective depuis

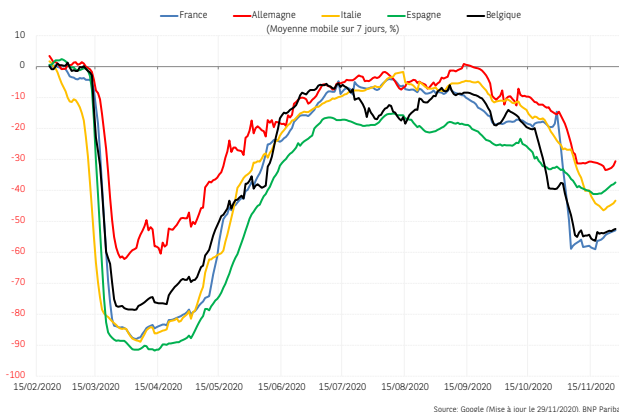
le 2 décembre) et revenir à des restrictions imposées localement en fonction de la circulation du virus. Le pays, enregistre une tendance à la hausse de la fréquentation des commerces (graphique 1 et 2).

De l'autre côté de l'Atlantique, les États-Unis, sans surprise compte tenu des restrictions imposées par les États depuis une semaine, enregistrent une baisse de la fréquentation d'environ 24% en moyenne mobile sur sept jours par rapport à la référence. Ce chiffre est le plus bas depuis fin mai. En revanche, au Japon, la tendance reste stable depuis le début du mois de juin, avec une baisse par rapport à la normale de 10% en moyenne mobile sur sept jours (graphique 2).

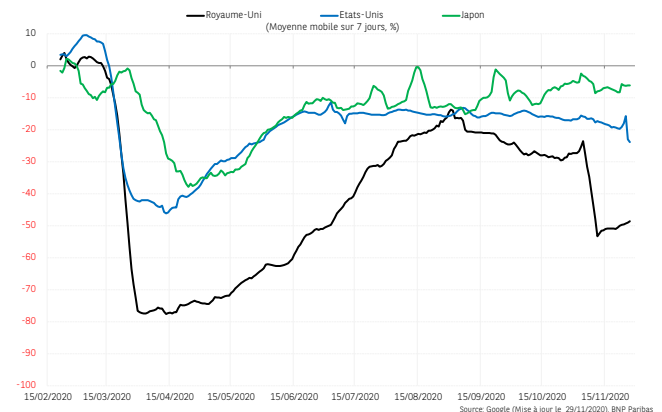
L'indice de confiance des directeurs d'achat (PMI) pour le secteur de services, publié le 3 décembre en Espagne et en Italie, subit une nouvelle baisse en novembre : respectivement 39,5 et 39,4 contre 41,1 et 46,7 en octobre, le plus bas depuis le mois de mai pour les deux pays. Pour rappel, les autres pays de la zone euro ont eux aussi subi un repli de l'indice PMI des services en novembre. Sur une note plus positive, la dynamique de la mobilité enregistrée en Europe et les nouvelles récentes sur le développement de vaccins devraient conduire à un regain de la confiance consommateurs.

Tarik Rharrab

FRÉQUENTATION DES COMMERCES ET ÉTABLISSEMENTS DE LOISIRS



GRAPHIQUE 1



GRAPHIQUE 2

SOURCES : GOOGLE (MISE À JOUR LE 29/11/2020), BNP PARIBAS

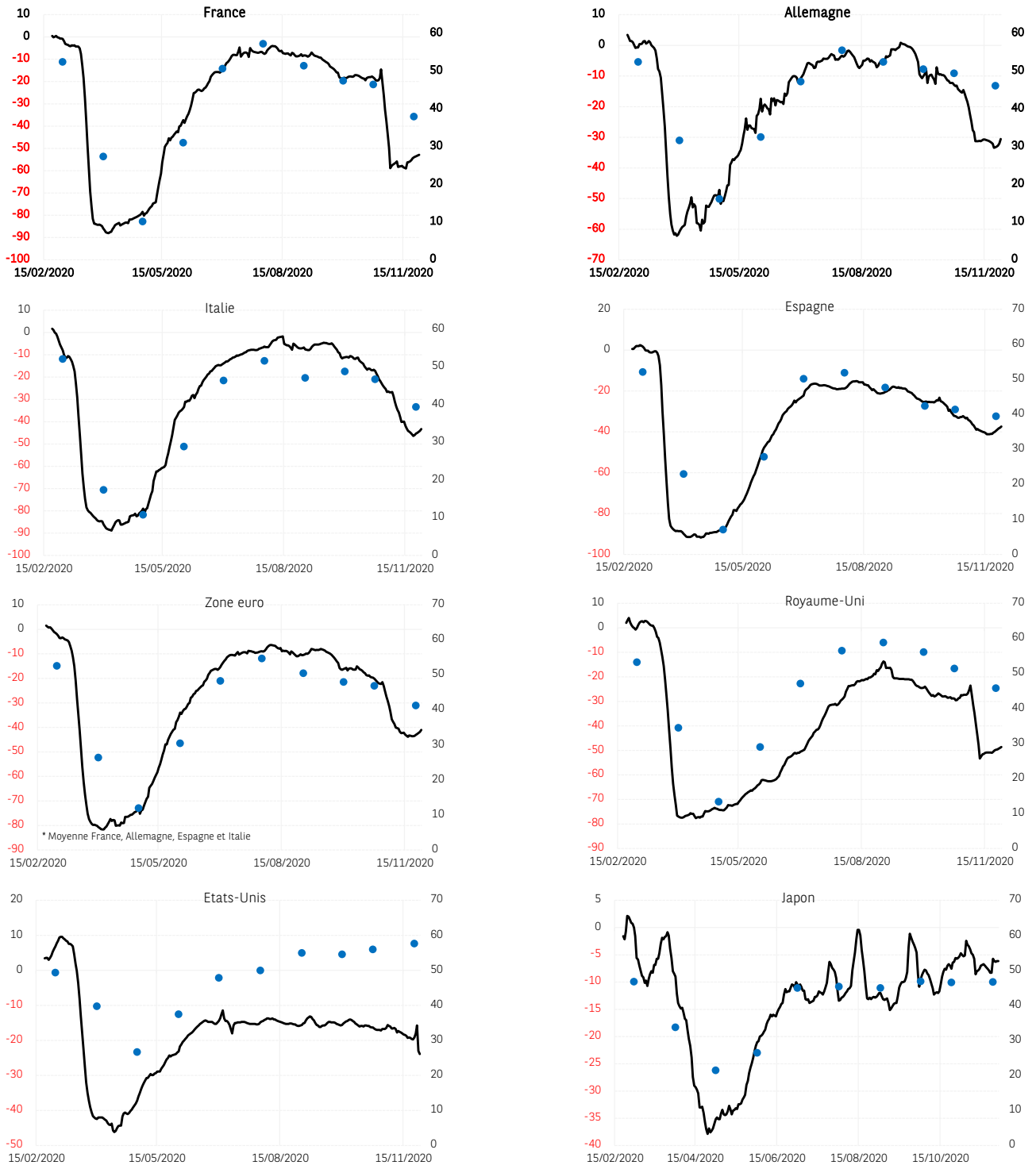
* Les rapports sur la mobilité de Google indiquent dans quelle mesure la fréquentation des différents lieux et sa durée varient par rapport à une référence. Cette référence est la valeur de la médiane, pour un jour donné, calculée sur la période de cinq semaines, comprise entre le 3 janvier et le 6 février 2020. Un chiffre de -30% montre donc une fréquentation qui est 30% en-dessous de la valeur de référence. Ces rapports montrent des tendances sur plusieurs semaines et leurs données les plus récentes datent de deux ou trois jours environ, ce qui correspond au temps nécessaire pour produire les rapports. Nous utilisons une moyenne mobile sur sept jours des données brutes dans les rapports sur la mobilité de Google.



BAROMÈTRE

ENQUÊTES MARKIT AUPRÈS DES DIRECTEURS D'ACHAT DU SECTEUR DES SERVICES (PMI)

● PMI Services (éch. droite) — Fréquentation des commerces et établissements de loisirs (% , moyenne mobile sur 7 jours)



SOURCES : GOOGLE (MISE À JOUR AU 29/11/2020), MARKIT, BNP PARIBAS

