

Commission économique FFP

*Scénario de reprise, impacts de la crise sur l'emploi,
effets sur la formation et les compétences*

Jérémy Robiolle, Directeur du développement Xerfi Spécific

Alain Druelles, Associé fondateur Quintet

Commission du 08 avril 2021



- **1. Contexte macroéconomique : quel scénario de reprise ?**
- **2. L'impact de la crise sur l'emploi : les secteurs gagnants et perdants**
- **3. Effets sur la formation et les compétences**

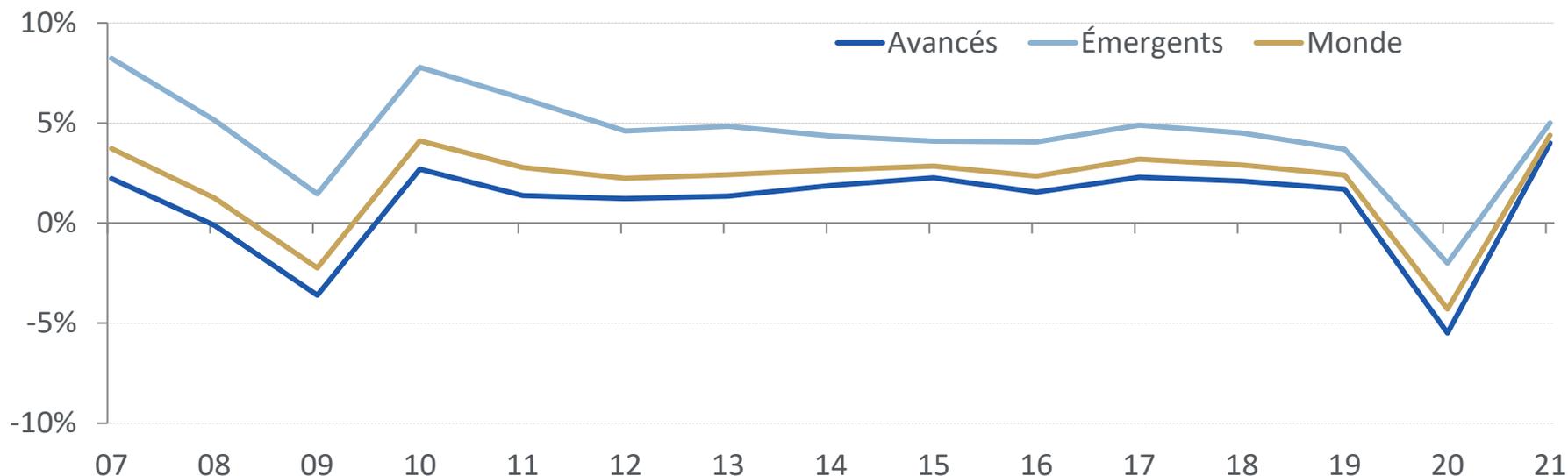
- **1. Contexte macroéconomique : quel scénario de reprise ?**
- 2. L'impact de la crise sur l'emploi : les secteurs gagnants et perdants
- 3. Effets sur la formation et les compétences

Une récession globale et quasi-synchrone en 2020

Vers un rattrapage incomplet de l'économie mondiale

Évolution du PIB mondial et par type d'économies

Unité : variation annuelle du PIB en volume



Sources : Xerfi, Feri

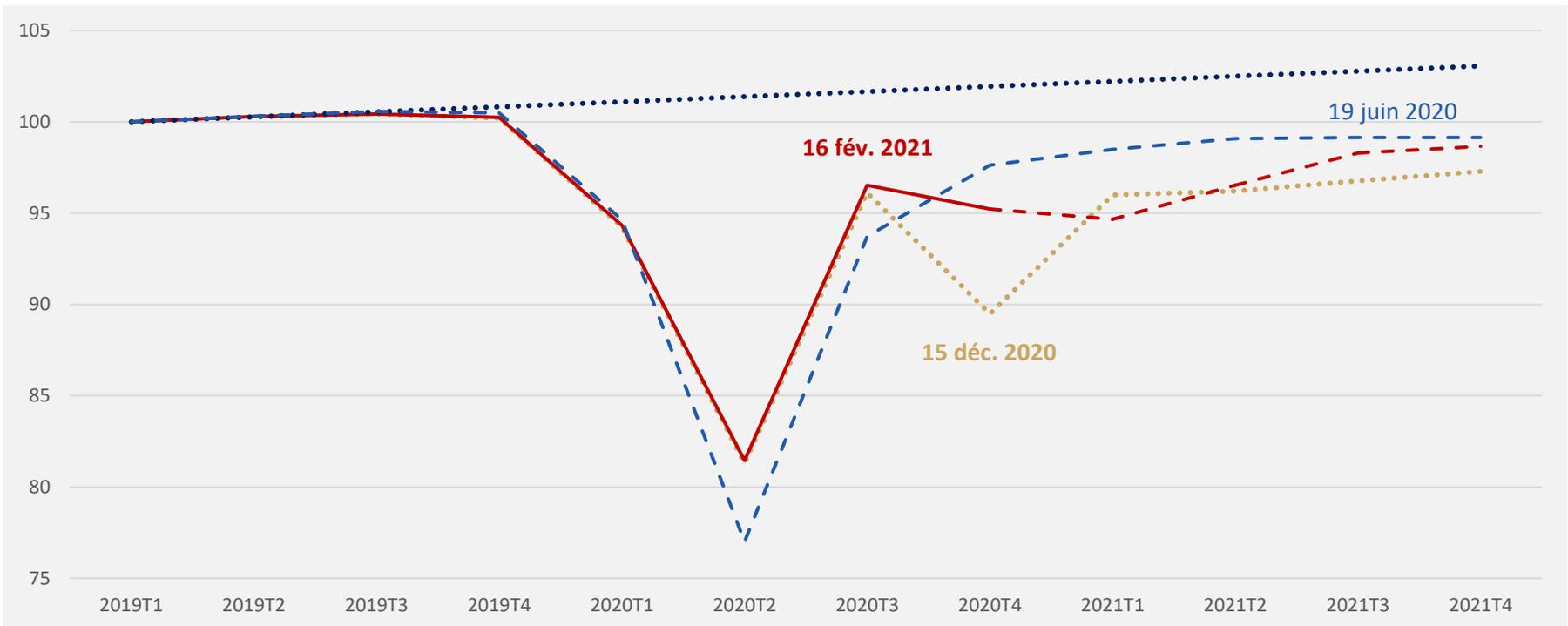
	2018	2019	2020e	2021p
• Croissance mondiale :	2,9%	2,4%	-4,3%	4,4%
• Pays avancés :	2,1%	1,7%	-5,5%	4,0%
• Pays émergents :	4,5%	3,7%	-2,0%	5,0%

Le profil de récupération de l'économie française

Une simple reprise technique pour l'économie française

Profil de récupération de l'économie, par rapport à la tendance de moyen terme

Unité : T1 2019=100, déplacement de la prévision depuis avril



Prévisions Xerfi / Source : INSEE

Notre scénario macroéconomique 2021

Après une baisse de PIB historique, Xerfi prévoit une hausse de 5,4% de l'activité en France en 2021

Tableau macroéconomique de l'économie française

Unités : % des variations annuelles, milliard d'euros

	2017	2018	2019	2020	2021 (p)
PIB France	2,4%	1,8%	1,5%	-8,2%	5,4%
Consommation	1,7%	0,8%	1,5%	-7,3%	4,9%
Inflation	1,0%	1,8%	1,1%	0,5%	1,6%
Solde commercial	-58,3	-62,6	-57,3	-65,2	-59,0

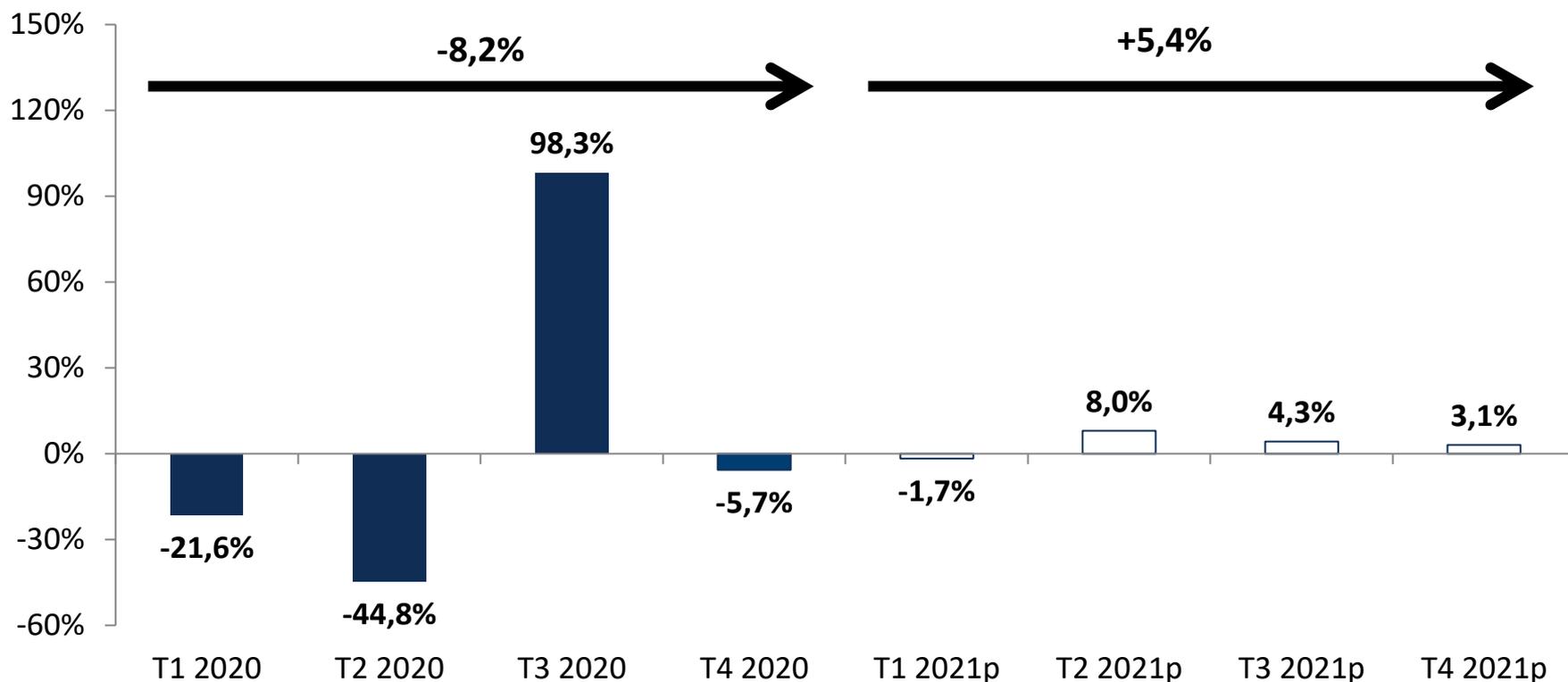
Prévisions Xerfi / Source : INSEE, dernières prévisions au 15/03/2021

La poursuite du « stop and go » ?

La reprise en 2021 oui, mais son ampleur fait débat dans le contexte actuel

PIB France

Unité : % des variations trimestrielles annualisées



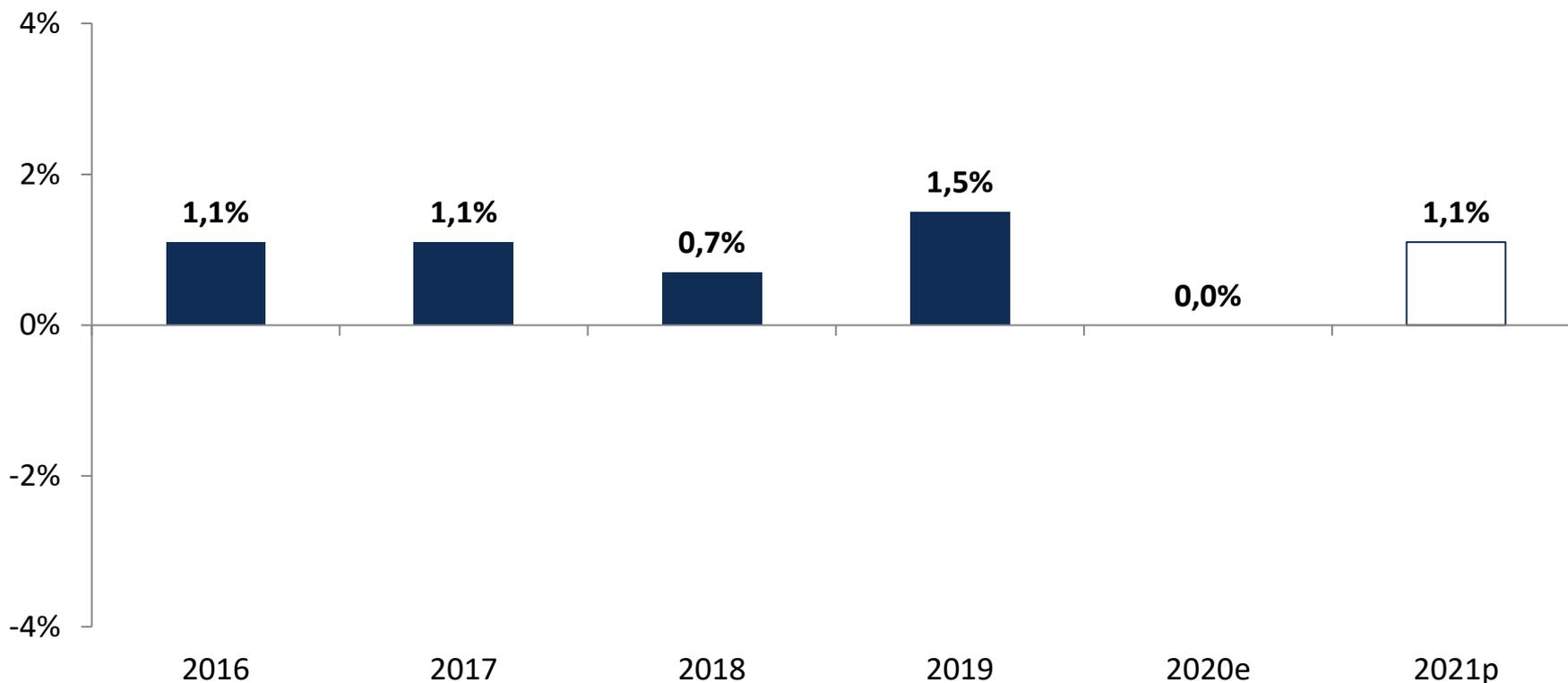
Prévisions Xerfi / Source : INSEE, dernières prévisions au 15/03/2021

Un pouvoir d'achat durablement amputé

Les différents mécanismes d'aides mis en place par l'État ont (difficilement) permis d'amortir les pertes de revenus en 2020

Pouvoir d'achat des ménages (par unité de consommation)

Unité : % des variations annuelles



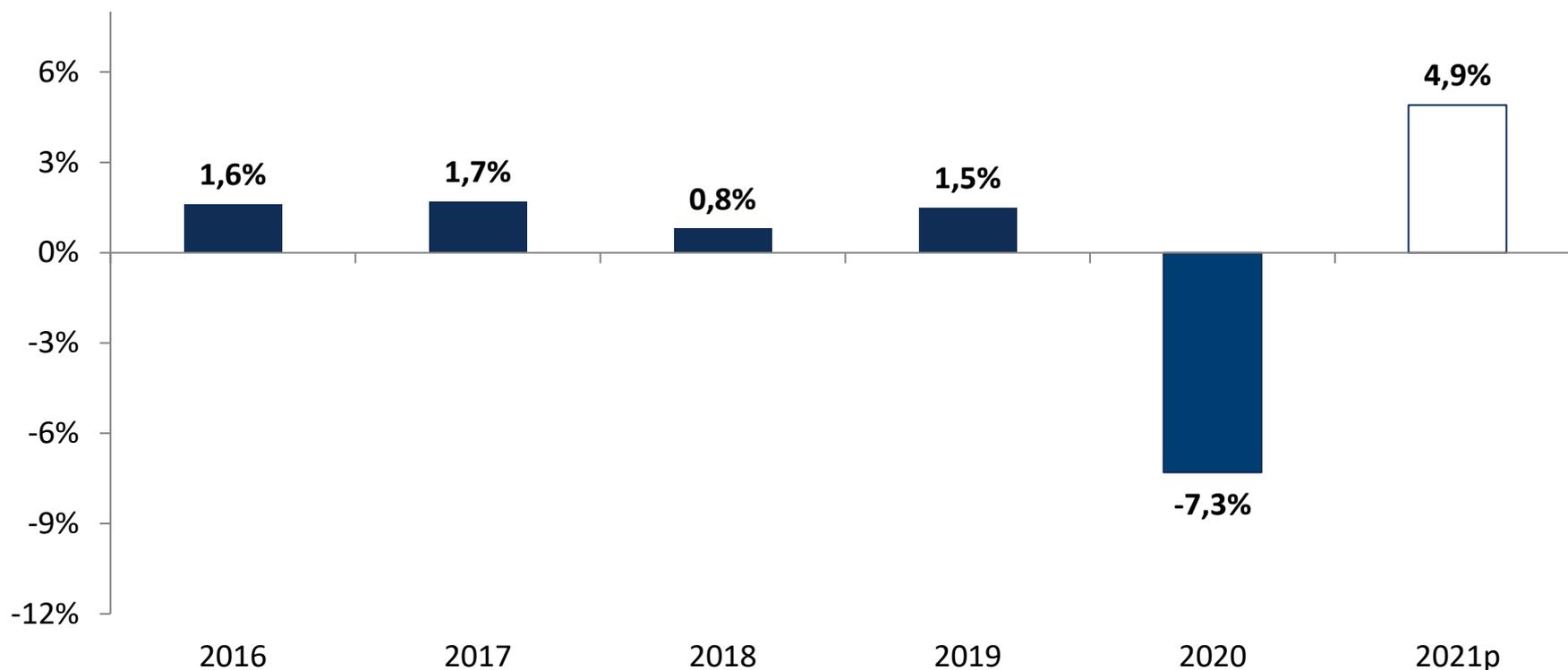
Estimation et prévision Xerfi / Source : INSEE, dernières prévisions au 15/03/2021

Une consommation sous pression

Les consommateurs font pour le moment le choix d'épargner...jusqu'à quand ?

Consommation des ménages

Unité : % des variations annuelles en volume



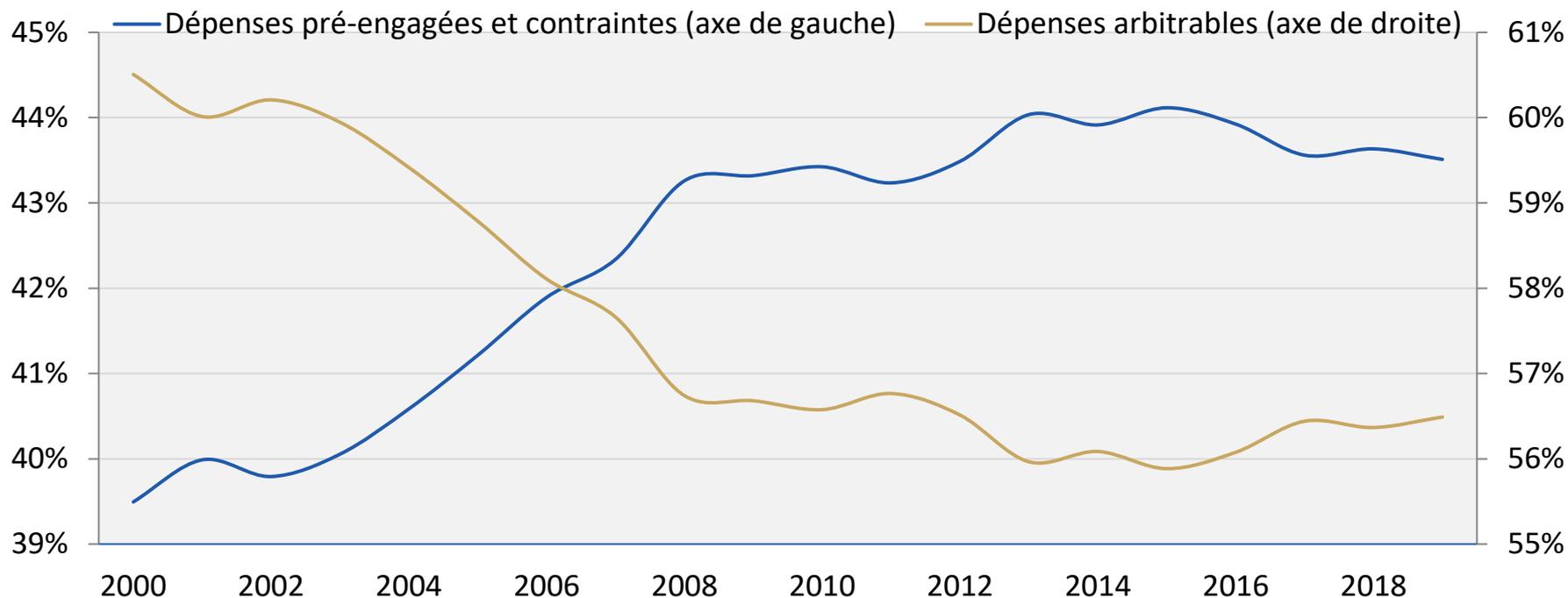
Prévision Xerfi / Source : INSEE, dernières prévisions au 15/03/2021

Dépenses contraintes vs arbitrables

La part des dépenses arbitrables en forte baisse ces 20 dernières années

Poids des dépenses contraintes et arbitrables dans les dépenses totales des ménages

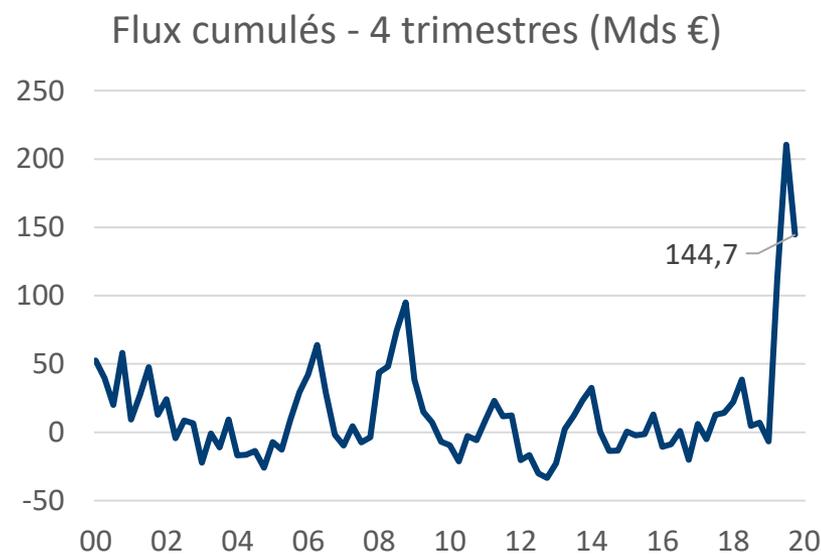
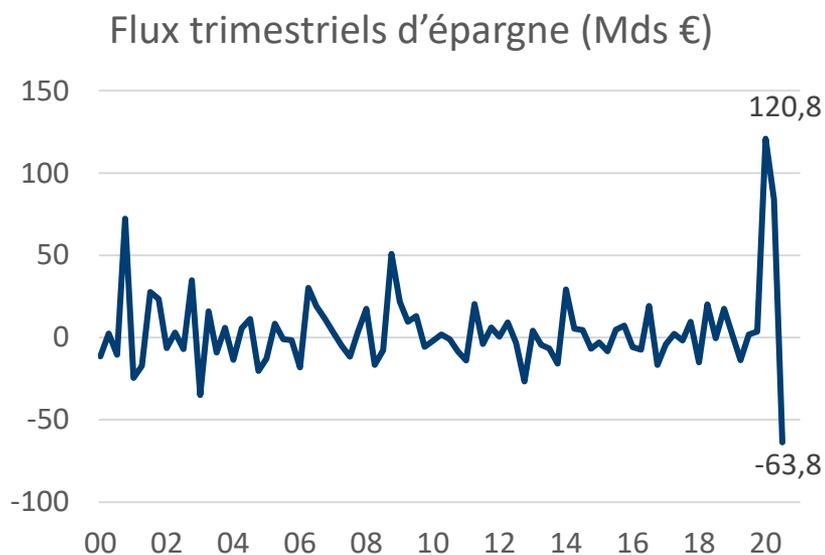
Unité : part en % des dépenses de consommation totale des ménages



Traitement Xerfi / Source : Xerfi, d'après INSEE

La clé : l'épargne des Français ?

Épargne forcée, de précaution...puis libérée ?



Sources : Banque de France, Xerfi (dernier point T3 2020)

- 1. Contexte macroéconomique : quel scénario de reprise ?
- **2. L'impact de la crise sur l'emploi : les secteurs gagnants et perdants**
- 3. Effets sur la formation et les compétences

Petit flashback : le plein emploi, c'était possible

Pourquoi retrouver le plein emploi en 2025 c'est possible



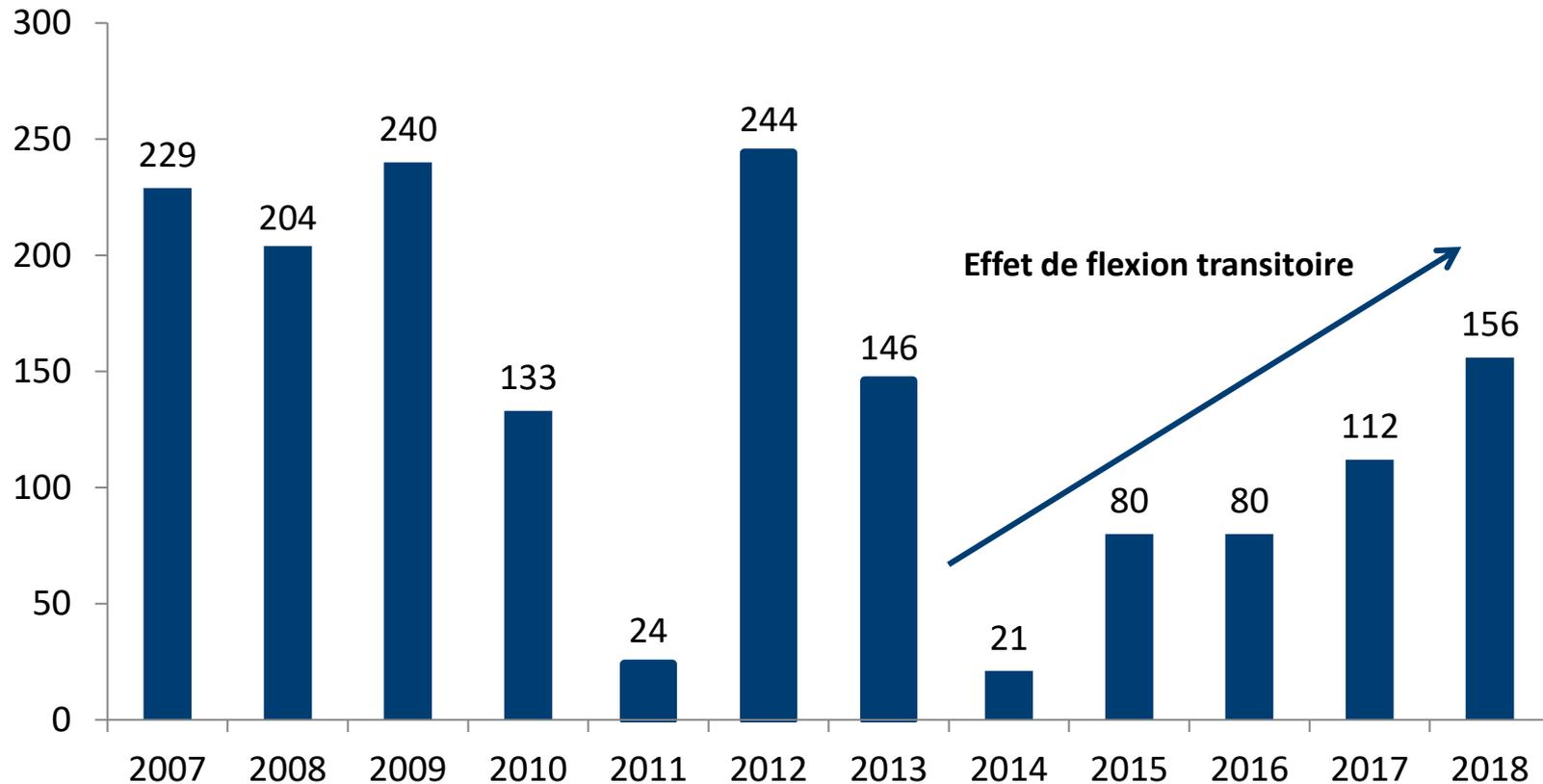
Pour consulter cette vidéo
[cliquer sur l'image](#)

Petit flashback : un impact limité des politiques

« Pour la première fois depuis 40 ans, la démographie va faire le « job » dont les politiques s'attribueront le mérite » (O. Passet)

Variation de la population active

Unité : taux en %



Source : Xerfi d'après INSEE

Petit flashback : les chiffres clés

Quelques chiffres clés à retenir



100 000, c'est le nombre de créations d'emplois par an nécessaires pour faire baisser le chômage en France aujourd'hui (contre 200 000 à 300 000 dans les années 2 000)



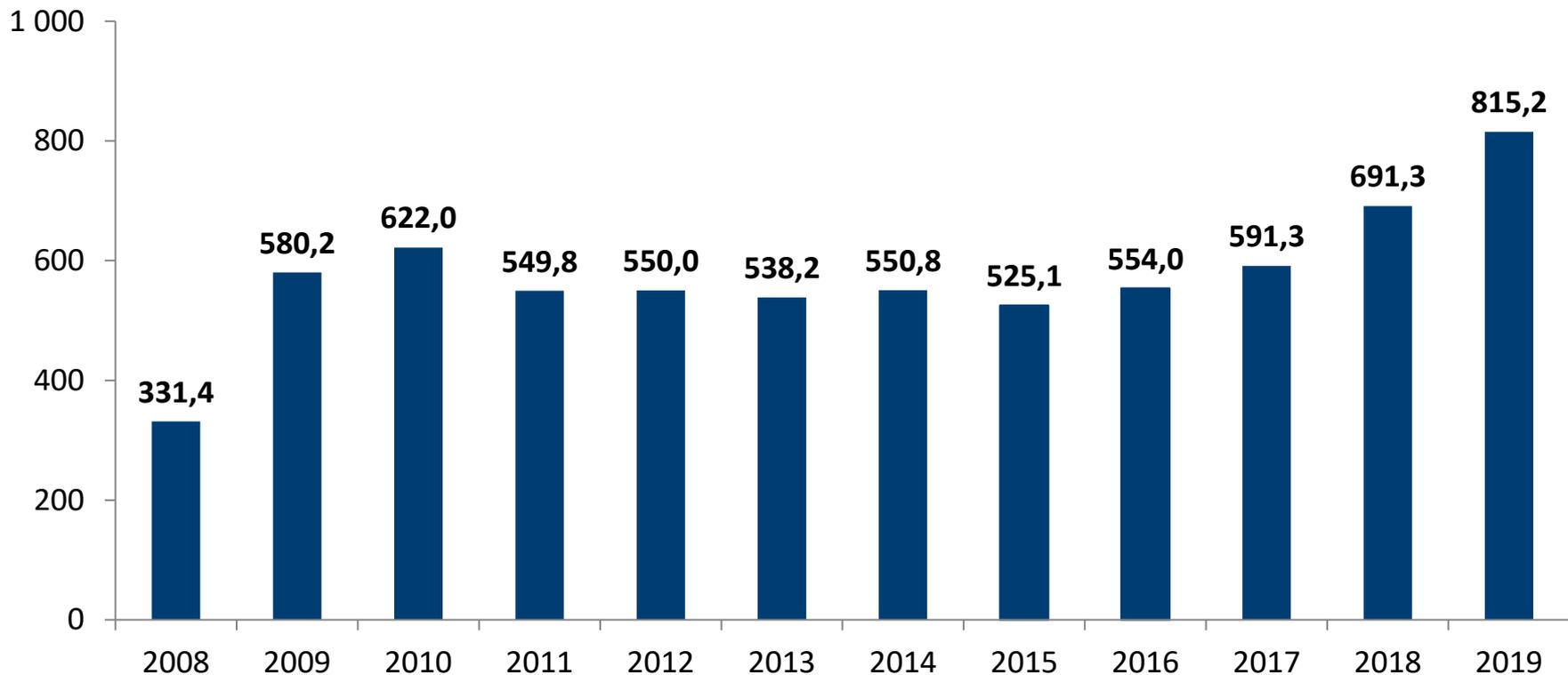
1-1,5% de croissance, c'est le taux de croissance à atteindre pour faire créer de l'emploi en France aujourd'hui (contre 2-2,5% jusqu'au milieu des années 2010)

Nombre de créations d'entreprises en France

Jusqu'en 2019, une dynamique favorable de création d'entreprises

Nombre de créations d'entreprises en France (y compris micro-entreprises)

Unité : millier d'entreprises



Source : Xerfi, d'après INSEE

Structure des créations d'entreprises en France

Près de la moitié des entreprises étaient créées sous le statut de micro-entrepreneurs

Structure des créations d'entreprises en France en 2019

Unité : part en % du nombre d'entreprises créées



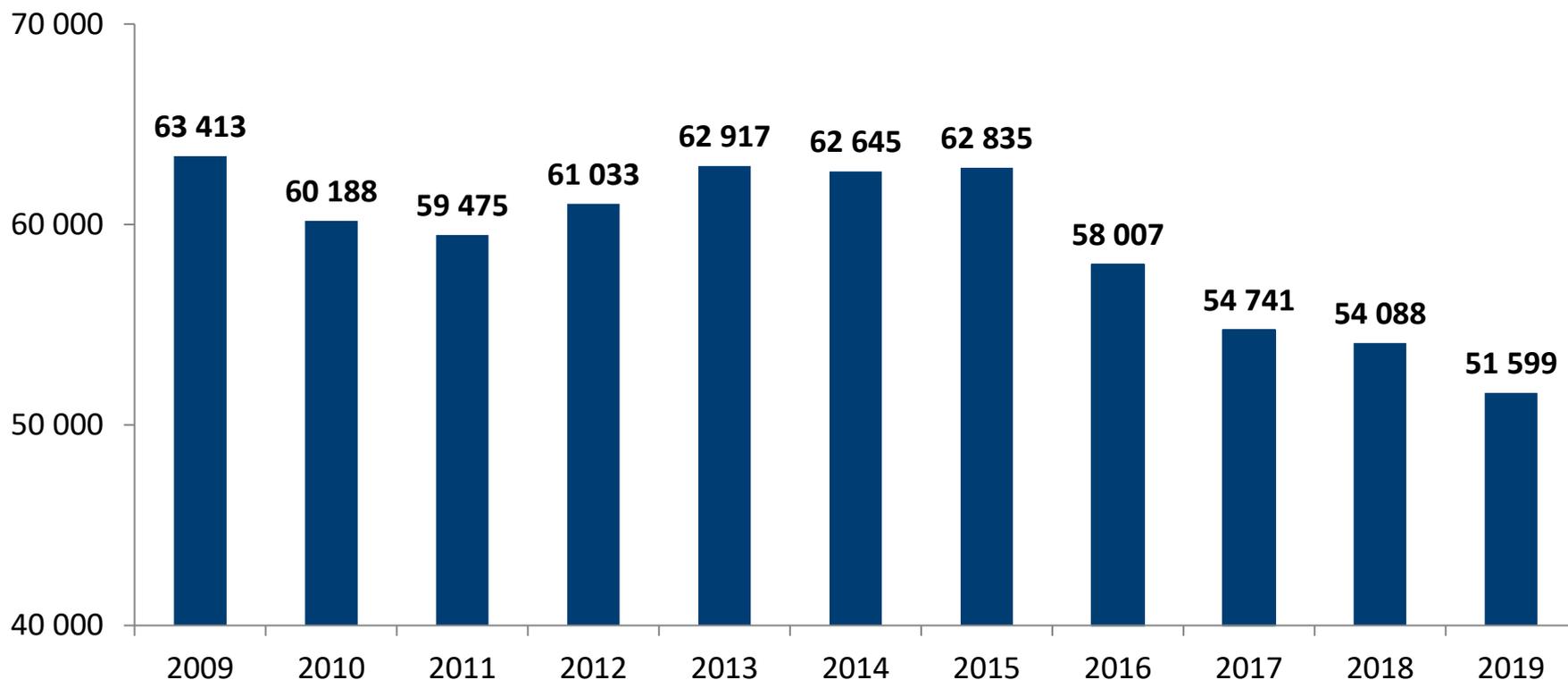
Source : Xerfi, d'après INSEE

Nombre de défaillances d'entreprises en France

Une baisse du nombre de défaillances depuis 2015

Nombre de défaillances d'entreprises en France

Unité : nombre de défaillances

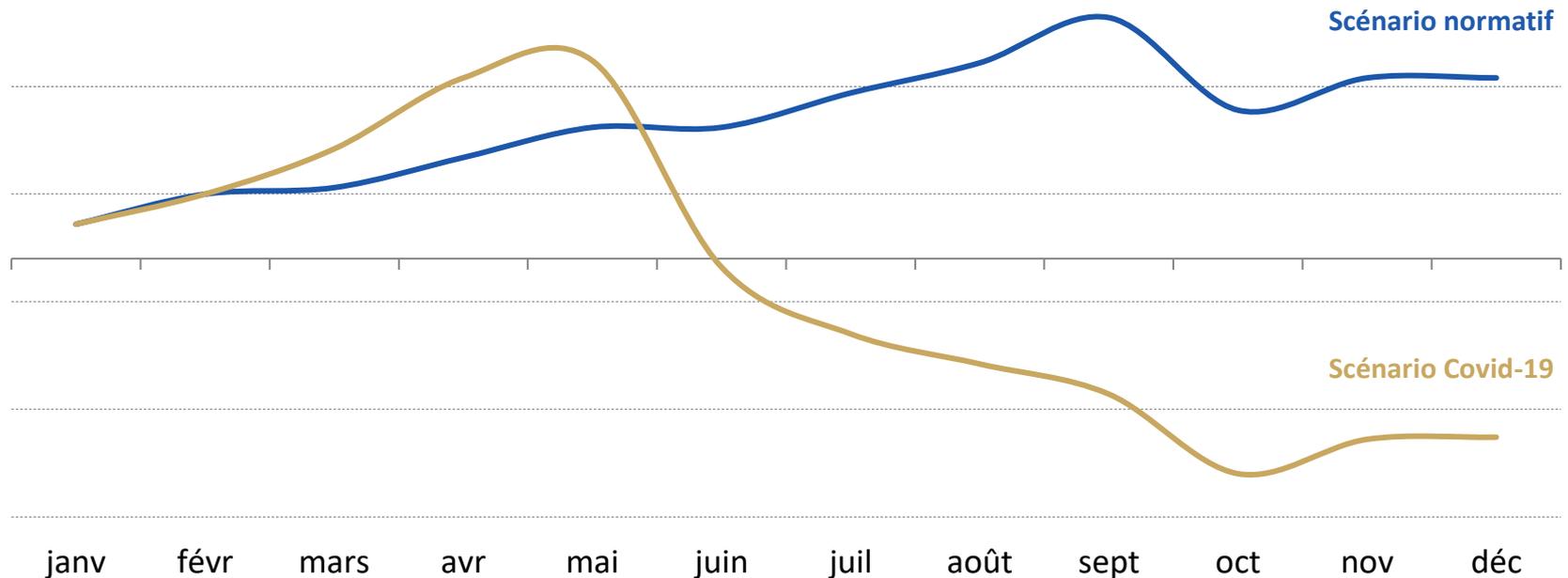


Source : Xerfi, d'après INSEE

Un boom attendu des défaillances d'entreprises

C'est à partir du mois de mai-juin 2020 que les entreprises devaient rentrer dans le dur...

Position de trésorerie des entreprises en fin de mois



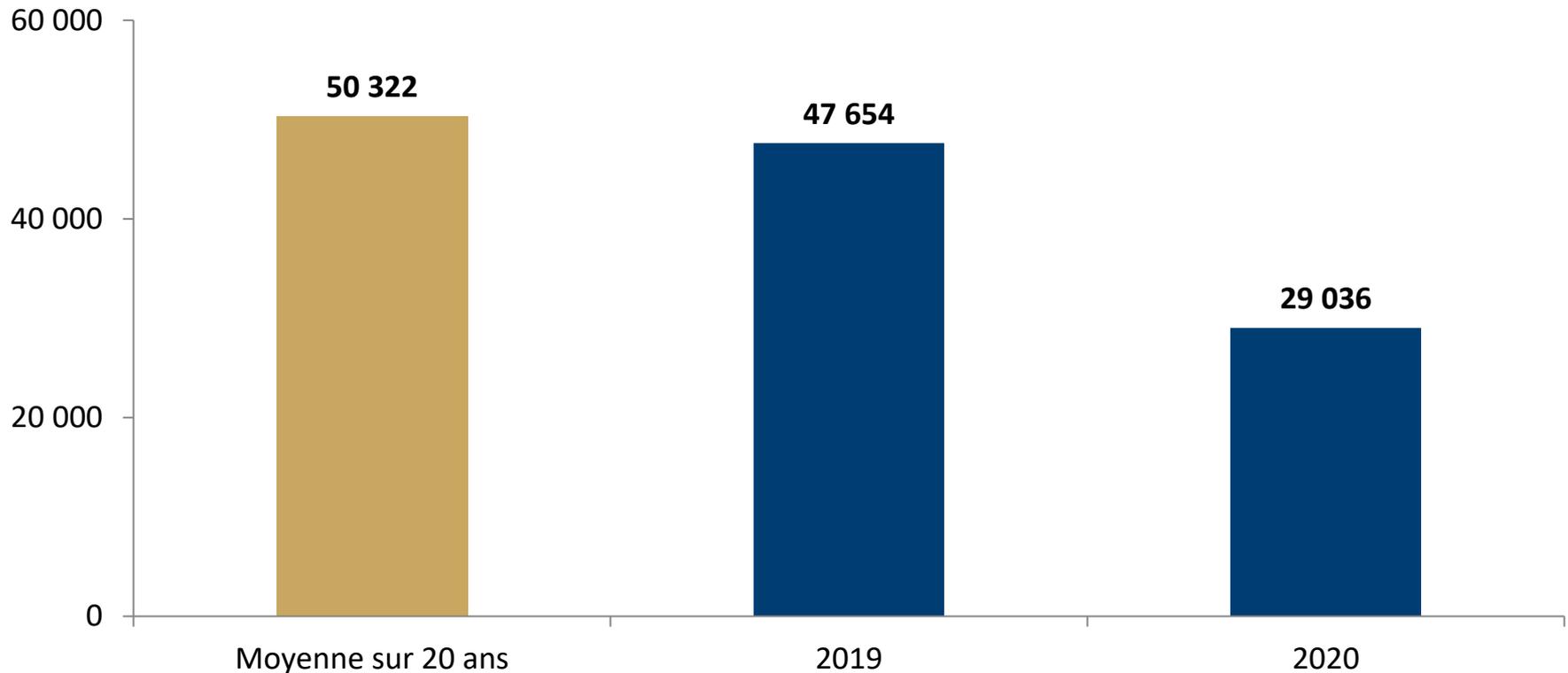
Source : KPMG

Des défaillances à leur niveau plancher en 2020

...du moins en théorie

Nombre de défaillances d'entreprises (cumul sur 11 mois)

Unité : nombre de défaillances



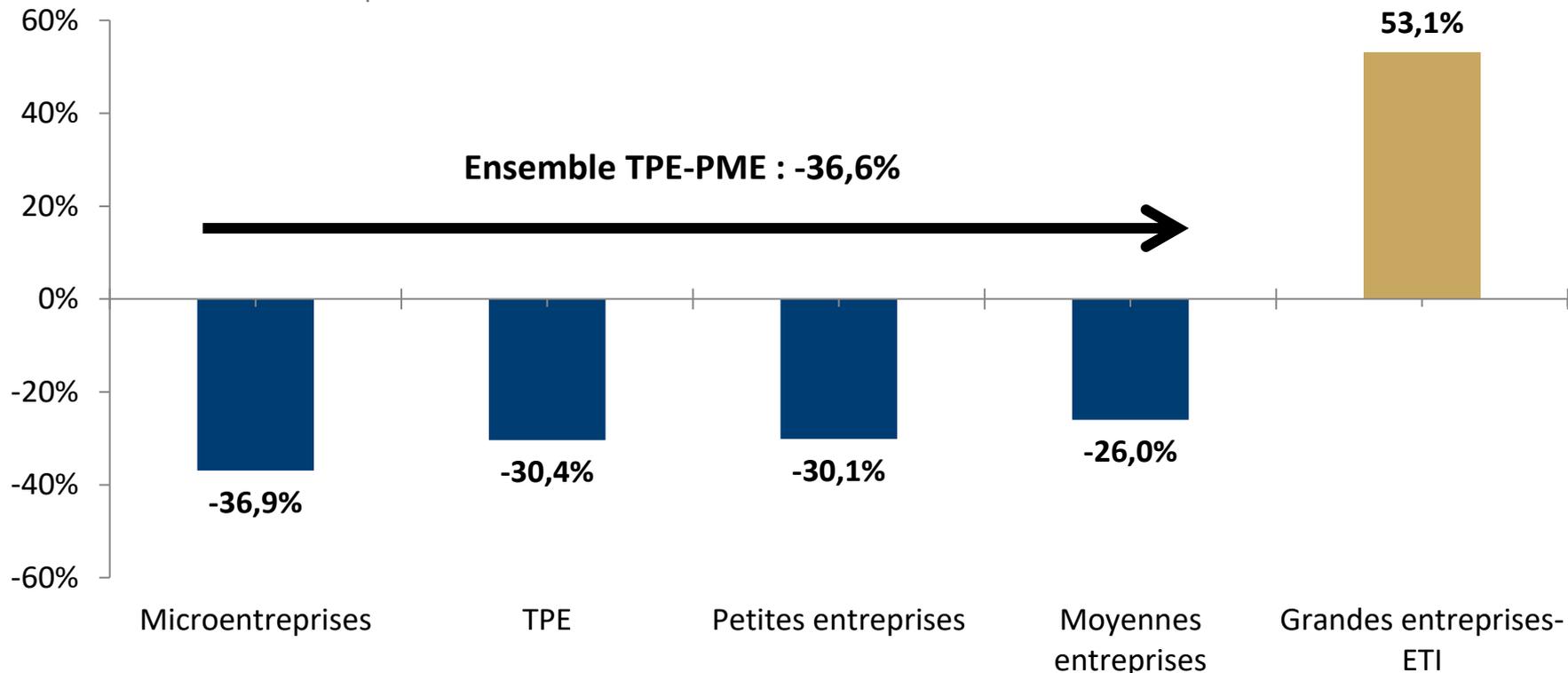
Source : Xerfi, d'après Banque de France

Et par taille d'entreprises ?

De nombreuses défaillances de GE-ETI : un mauvais présage

Variation des défaillances (cumul sur 12 mois à fin novembre)

Unité : % des variations sur la période



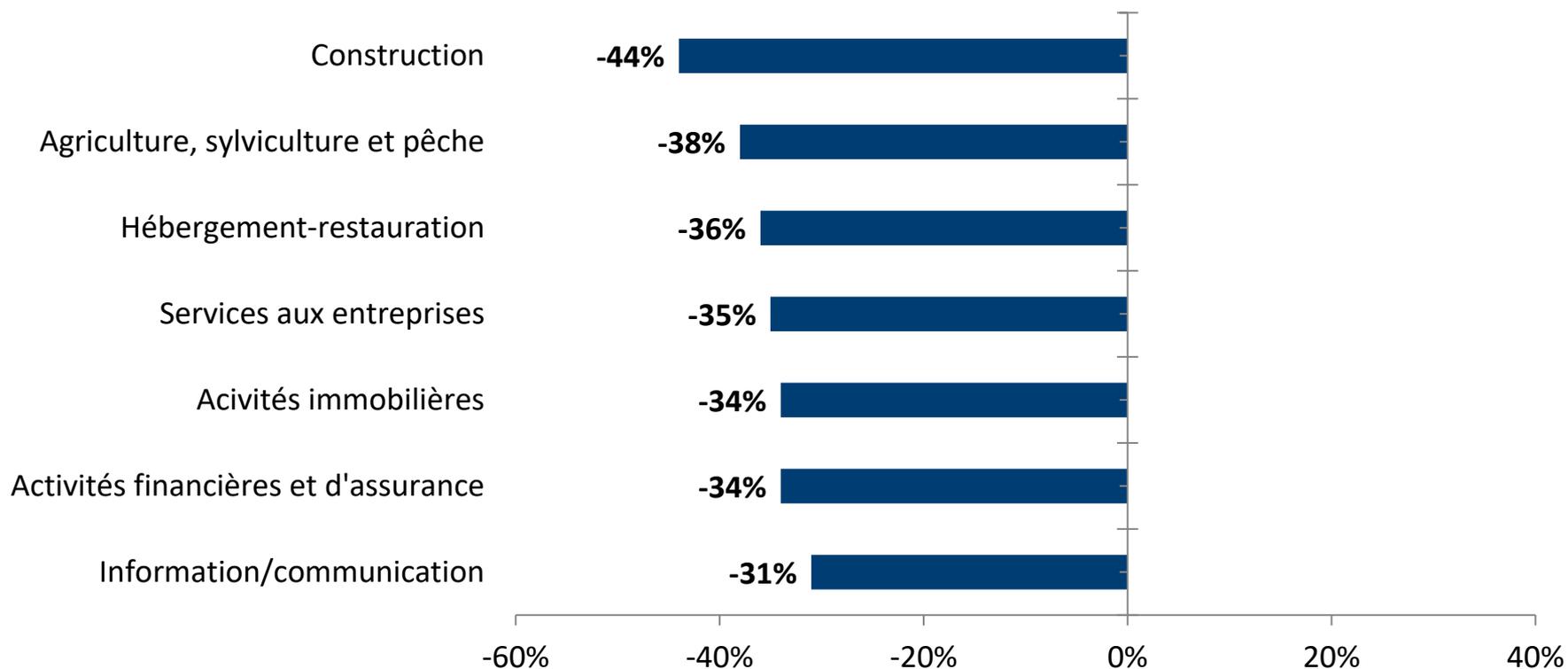
Source : Xerfi, d'après Banque de France

Et à un niveau sectoriel ?

Un recul général des défaillances, mais totalement artificiel

Variation des défaillances (janvier-octobre 2020 / janvier-octobre 2019)

Unité : % des variations sur la période



Source : Xerfi, d'après Banque de France

Une hécatombe inévitable ?

Chômage, défaillances d'entreprise : l'hécatombe est inévitable



Pour consulter cette vidéo
[cliquer sur l'image](#)

Nos notes de scoring

A

Secteur disposant d'une capacité de riposte à l'issue de la crise

B

Secteur ayant une bonne capacité de résistance à la crise

C

Secteur en difficulté, mais à même de traverser la crise

D

Secteur en danger, qui va présenter de nombreux cas de défaillances

E

Secteur en très grande difficulté, qui sera gravement altéré par la crise

Le risque sectoriel : notre modèle Mapsis

Pour mesurer l'impact de la crise actuelle sur l'activité et les performances financières d'un secteur ou d'un sous-secteur, **Xerfi** s'appuie sur le modèle Mapsis. Créé par **Xerfi**, ce modèle est une analyse des comportements et des performances d'un ensemble de sociétés. Il permet d'étudier un bilan et un compte de résultat représentatifs des entreprises du secteur ou sous-secteur. Les entreprises retenues dans l'analyse sont celles ayant déposé leurs comptes sur la période récente. La méthode exclut par construction les entités disparues et celles récemment créées. Il s'agit donc d'entreprises pérennes, *a priori* plus solides financièrement.

Pour sélectionner les sociétés les plus pertinentes, **Xerfi** a développé des filtres statistiques qui comparent les données financières grâce à une succession d'analyses mathématiques en composantes principales. La projection des différentes entreprises sur les composantes principales permet de définir les noyaux d'entreprises ayant des caractéristiques similaires, et d'écartier les sociétés présentant des résultats atypiques (résultats exceptionnels excessifs, comportements de filiale avec des transferts de trésorerie, etc.).

Les comportements observés sur les entités filtrées à l'issue de ce processus sont ceux qu'il est le plus probable d'observer chez un acteur du secteur ou sous-secteur.

Source : **Xerfi**

Le poids des secteurs les plus touchés

Au final, 13% de la valeur ajoutée de l'économie française toujours exposée au risque de dévissage à l'heure actuelle

Principaux secteurs exposés à la crise du coronavirus et leur poids dans l'économie

Secteurs les plus exposés		Secteurs pro-cycliques	
Transport terrestre	2,2%	Utilities	2,4%
Transport par eau	0,1%	Construction	5,6%
Transport aérien	0,3%	Commerce	10,4%
Hébergement-restauration	2,8%	-dont commerce auto	1,6%
Activité des agences de voyages	0,1%	B2B spécialisé	5,4%
Arts, spectacles, ...	1,4%	B2B de base	5,7%
Total (yc autres)	13,2%	Total	29,2%

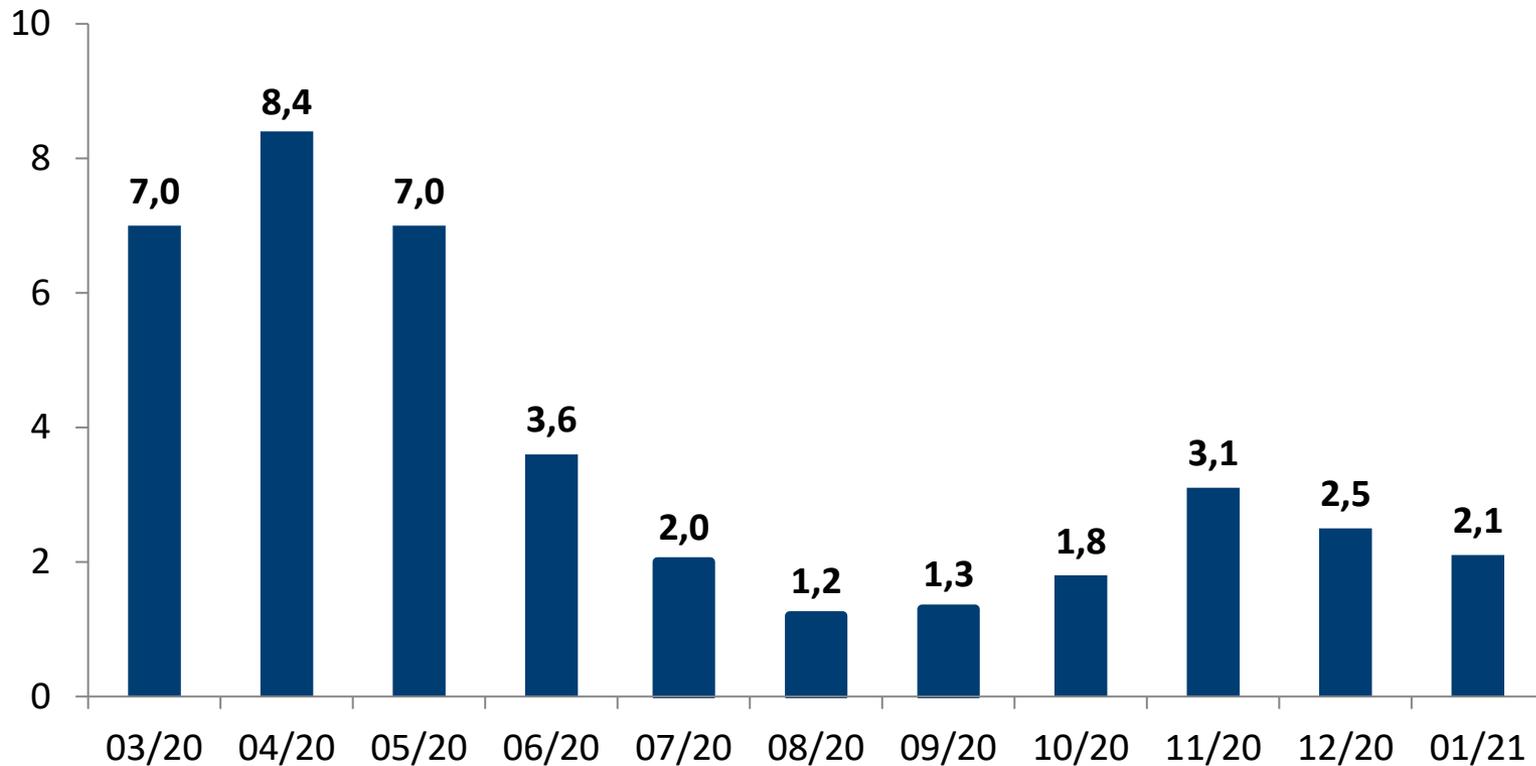
Traitement Xerfi / Source : INSEE

L'ampleur du choc : le point sur l'activité partielle

En janvier 2021, 2,1 millions de salariés étaient placés en activité partielle

Salariés effectivement placés en activité partielle en France

Unité : million de personnes



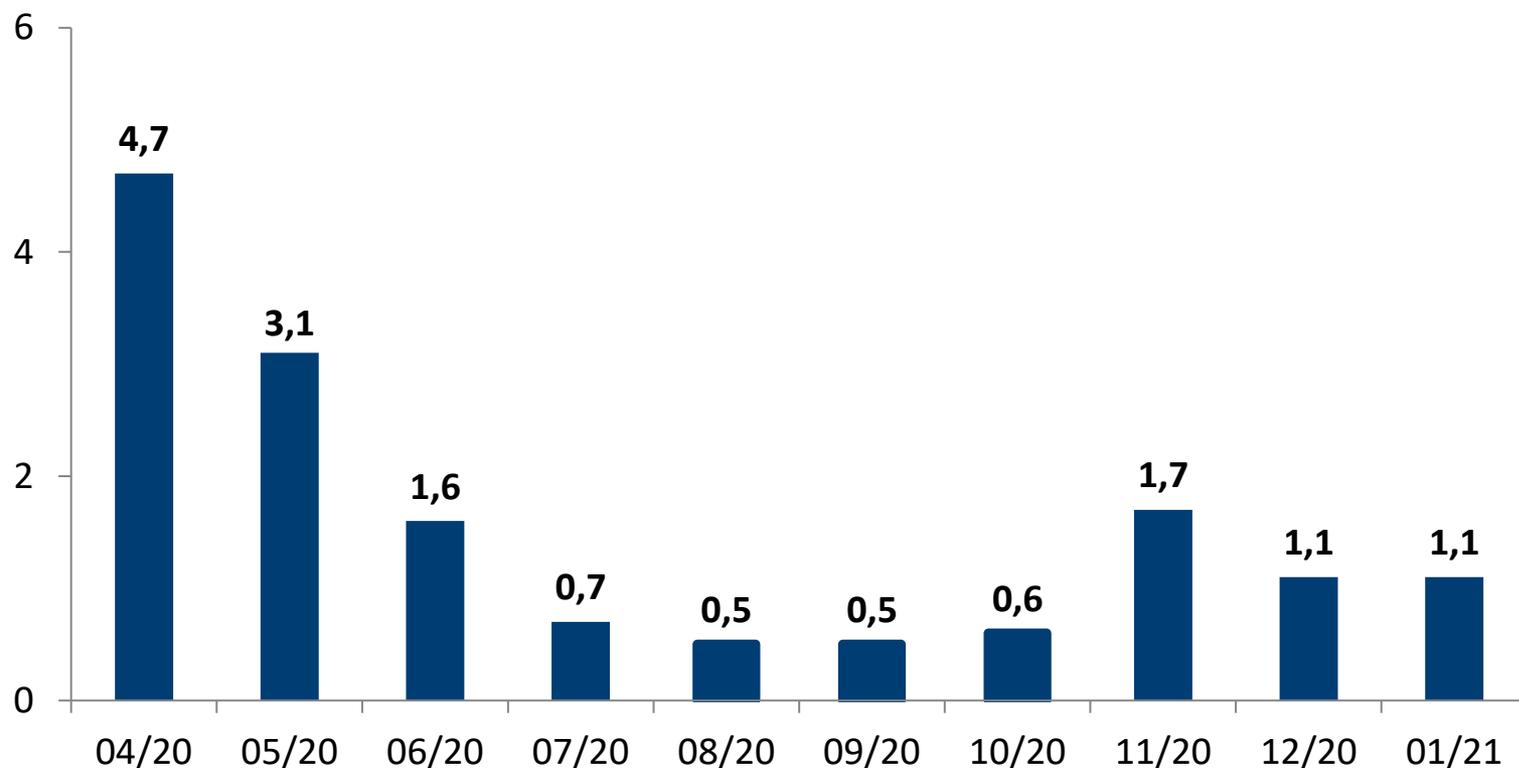
Traitement Xerfi / Source : Dares

L'ampleur du choc : et en ETP ?

Cela représentait environ 1,1 million d'ETP !

Salariés effectivement placés en activité partielle en France (en ETP)

Unité : million d'ETP



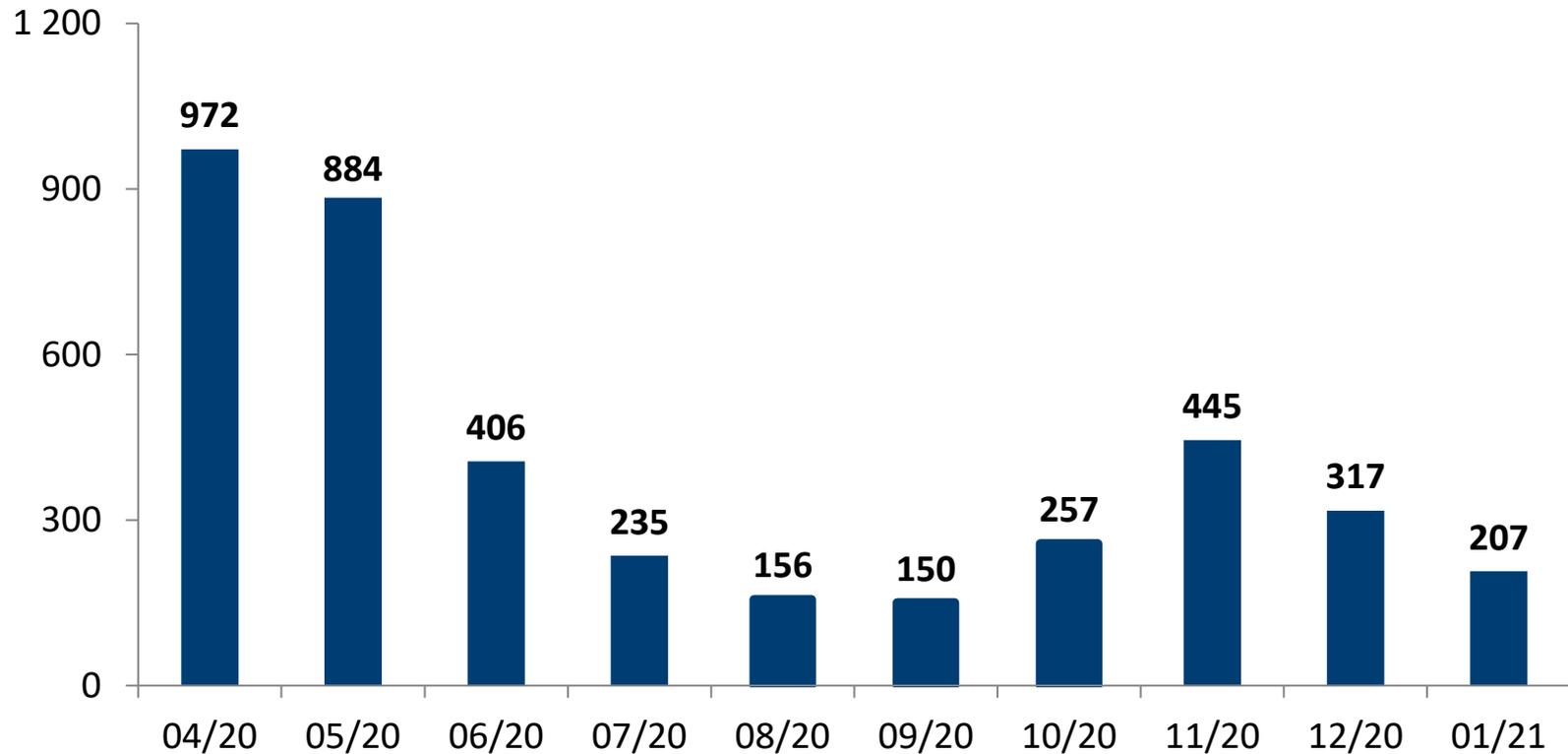
Traitement Xerfi / Source : Dares

L'ampleur du choc : et du côté des entreprises ?

Plus de 200 000 entreprises étaient encore concernées

Nombre d'entreprises concernées par le chômage partiel

Unité : millier d'entreprises



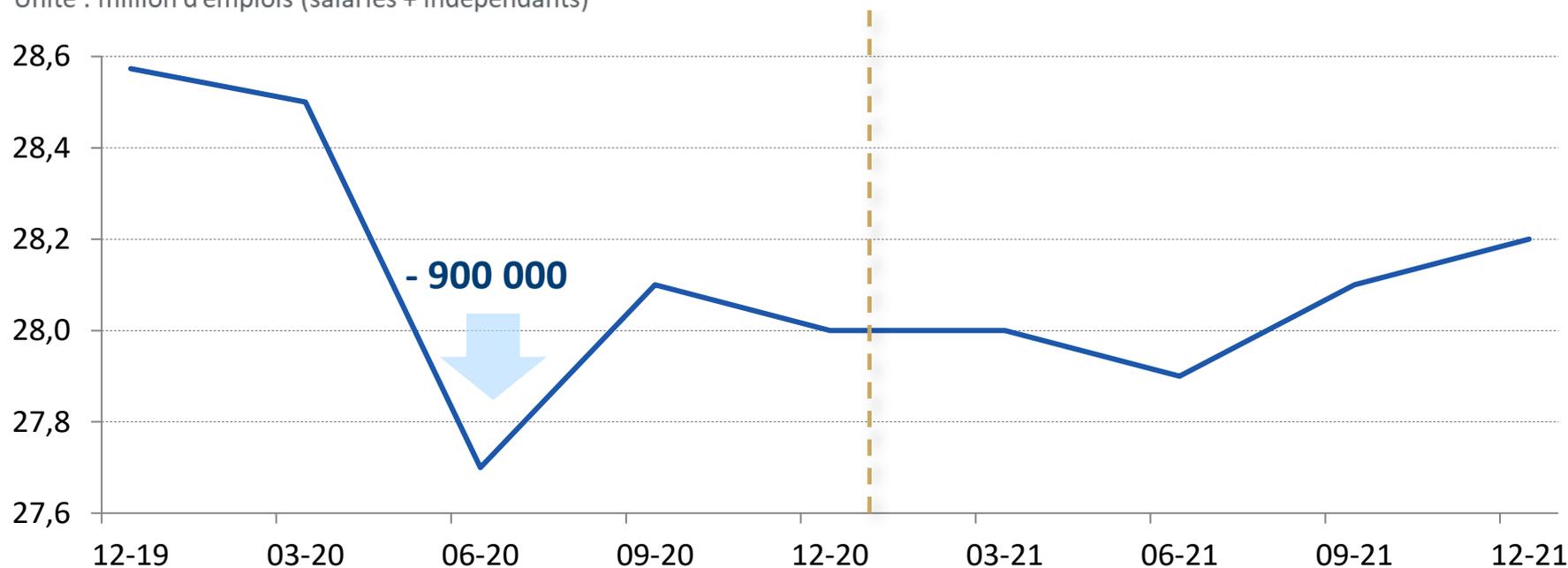
Traitement Xerfi / Source : Dares

Scénario d'emploi : 900 000 emplois perdus au S1

Un ajustement brutal au premier semestre 2020, mais la digue de l'emploi ne rompt toujours pas dans une économie sous perfusion

Dynamique de l'emploi

Unité : million d'emplois (salariés + indépendants)



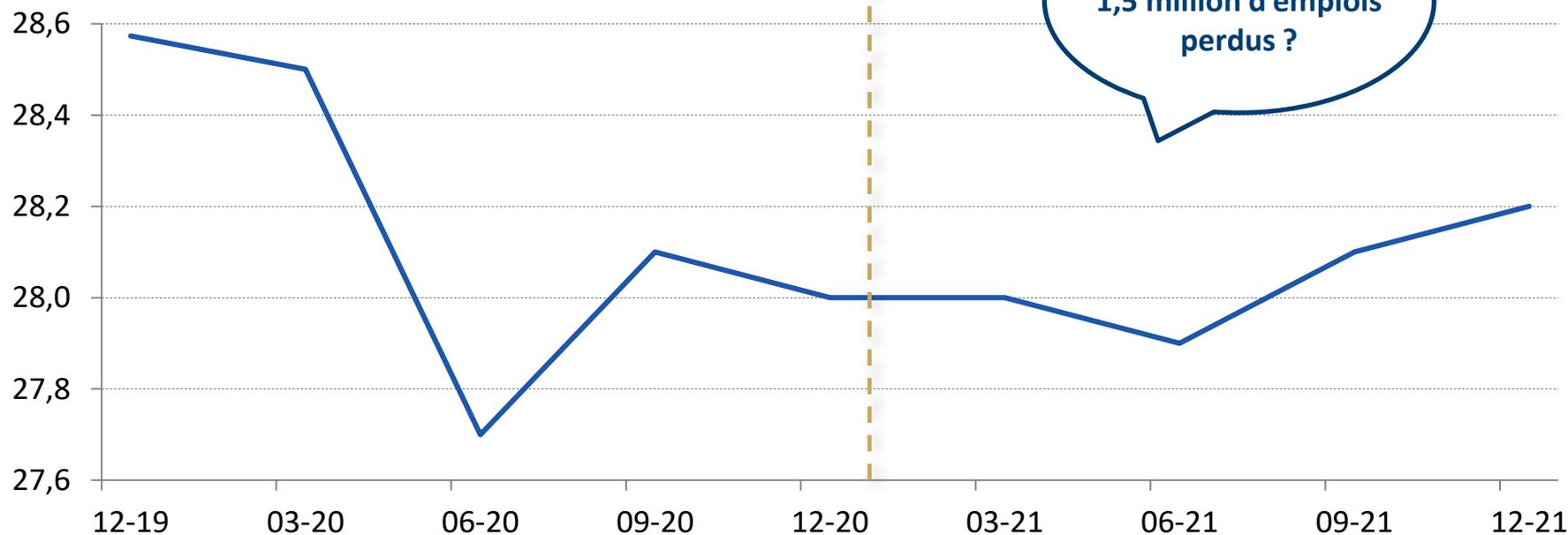
Traitement Xerfi / Source : Dares

Scénario d'emploi : quel impact des aides ?

Hors perfusion, ce sont plus de 1,5 million d'emplois qui auraient été détruits à court terme !

Dynamique de l'emploi

Unité : million d'emplois (salariés + indépendants)



Traitement Xerfi / Source : Dares

Scénario d'emploi : les chiffres clés

Quelques chiffres clés à retenir



320 000, c'est la baisse des effectifs salariés du privé en 2020 (soit un repli de 1,6% sur l'année, contre une baisse du PIB de plus de 8%)



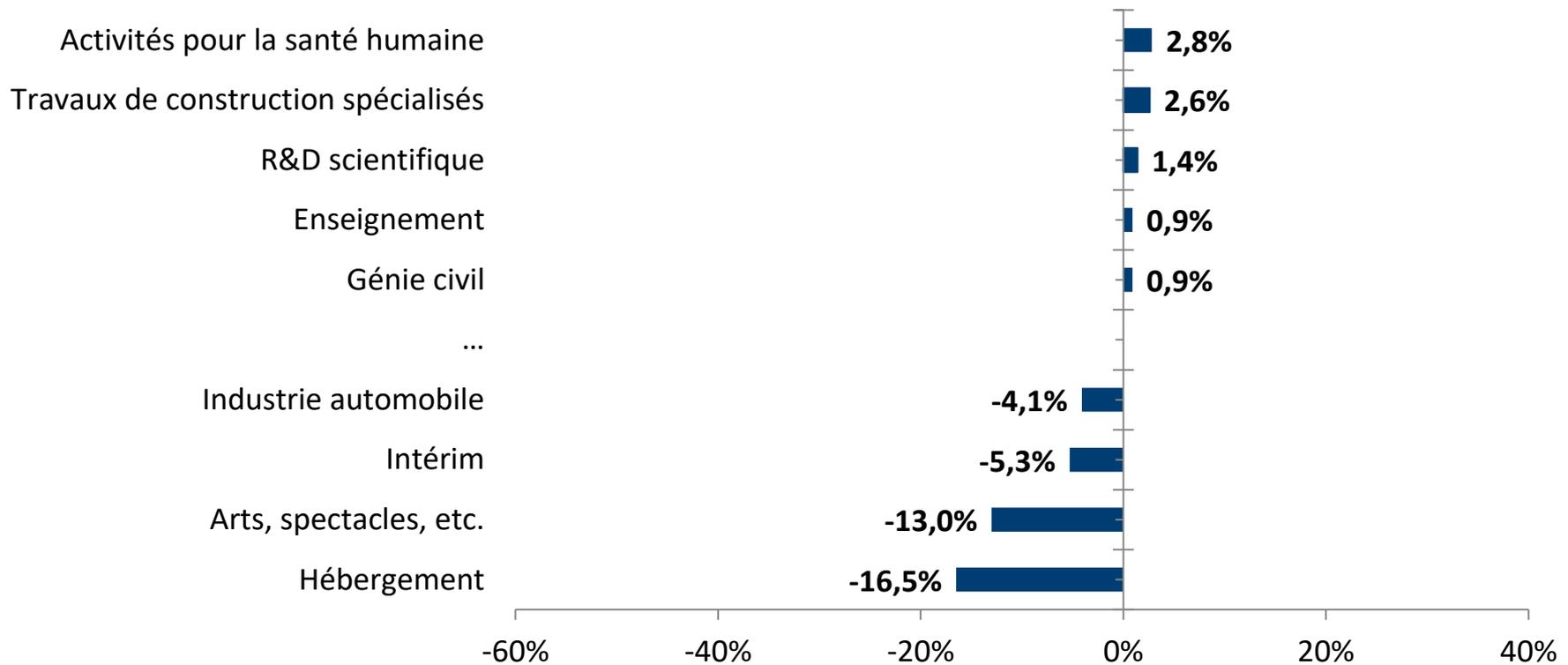
28 200, c'est le nombre d'emplois détruits dans le privé au T4 2020, soit durant le deuxième confinement, soit un impact très faible

Des différences majeures selon les secteurs

Seuls 11 secteurs ont connu une hausse de leurs effectifs salariés entre décembre 2019 et septembre 2020, dont 3 dans le BTP

Variation des effectifs salariés par secteur entre T4 2019 et T4 2020

Unité : % des variations sur la période (en nombre de salariés)



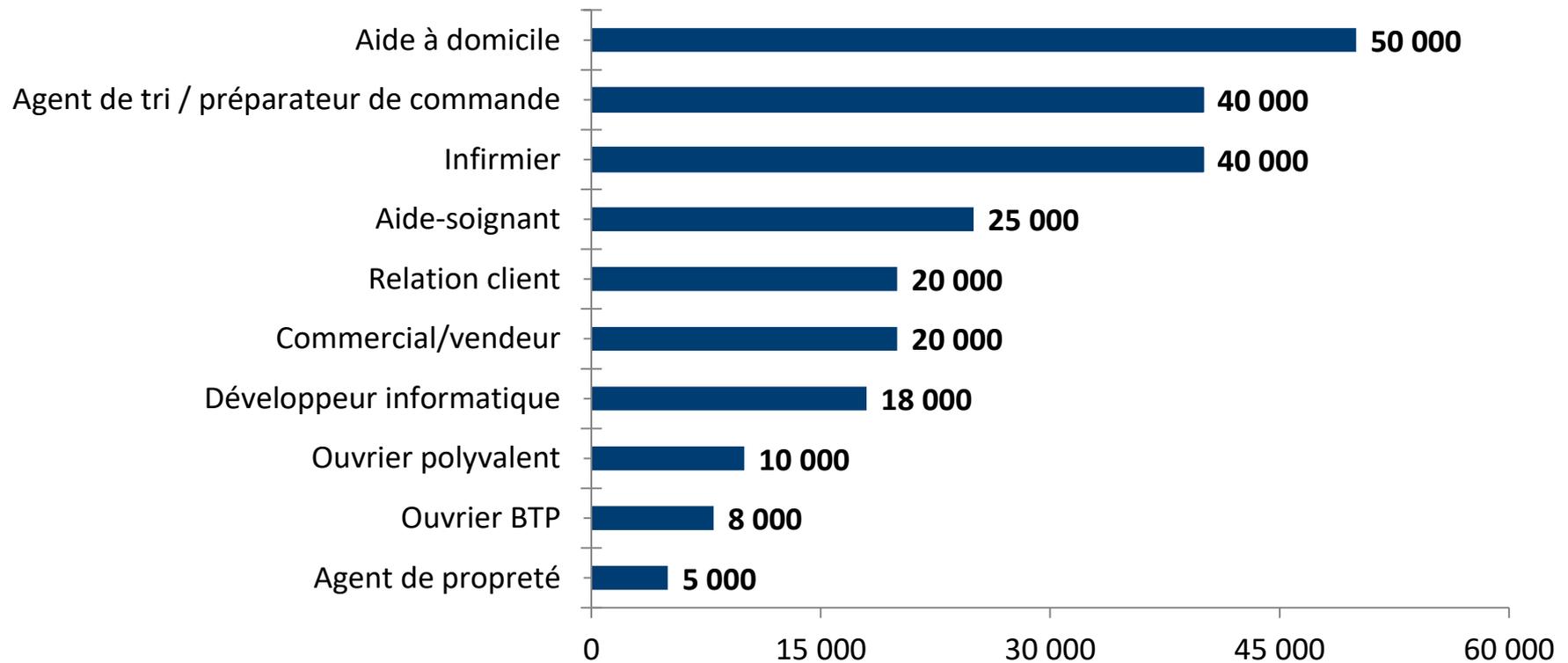
Traitement Xerfi / Source : INSEE

Quels sont les métiers qui recrutent en 2021 ?

Santé, logistique, numérique, BTP : d'importants besoins en main d'œuvre en 2021 et après

Top 10 des métiers qui vont recruter en 2021

Unité : nombre d'offres d'emploi



Traitement Xerfi / Source : Pôle emploi, Besoins en main d'œuvre

- 1. Contexte macroéconomique : quel scénario de reprise ?
- 2. L'impact de la crise sur l'emploi : les secteurs gagnants et perdants
- **3. Effets sur la formation et les compétences**



MERCI DE VOTRE ATTENTION