

Conférence de conjoncture : Bilan 2020 – Perspectives 2021 2021, année de résilience économique ?

Webinaire CCI - 16 février 2021



 **CCI ALSACE
EUROMÉTROPOLE**

**L'ÉCONOMIE DANS LE GRAND EST :
BILAN 2020 ET PERSPECTIVES 2021**

Conférence du 16 février 2021



DIRECTION DES AFFAIRES RÉGIONALES
SERVICE ÉTUDES ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES

16 FÉVRIER 2021



**Environnement international et national :
QUELLE CROISSANCE POUR 2021 ?**



Laurent Sahuquet, Directeur Régional
Banque de France Grand Est



CARACTÉRISTIQUES DE LA CRISE ACTUELLE

- Une crise inédite : rien ne laissait prévoir le moment et l'ampleur du choc
- Un choc sanitaire exogène et non économique ou financier (crise des années 30, ou années 2008-2010)
 - La Grande Dépression de 1929
 - La Grande Récession de 2008
 - Le « Grand confinement » de 2020
- Une paralysie de l'économie mondiale synchrone : un choc violent sur l'appareil productif lié à l'urgence sanitaire et aux mesures pour l'endiguer



CARACTÉRISTIQUES DE LA CRISE ACTUELLE

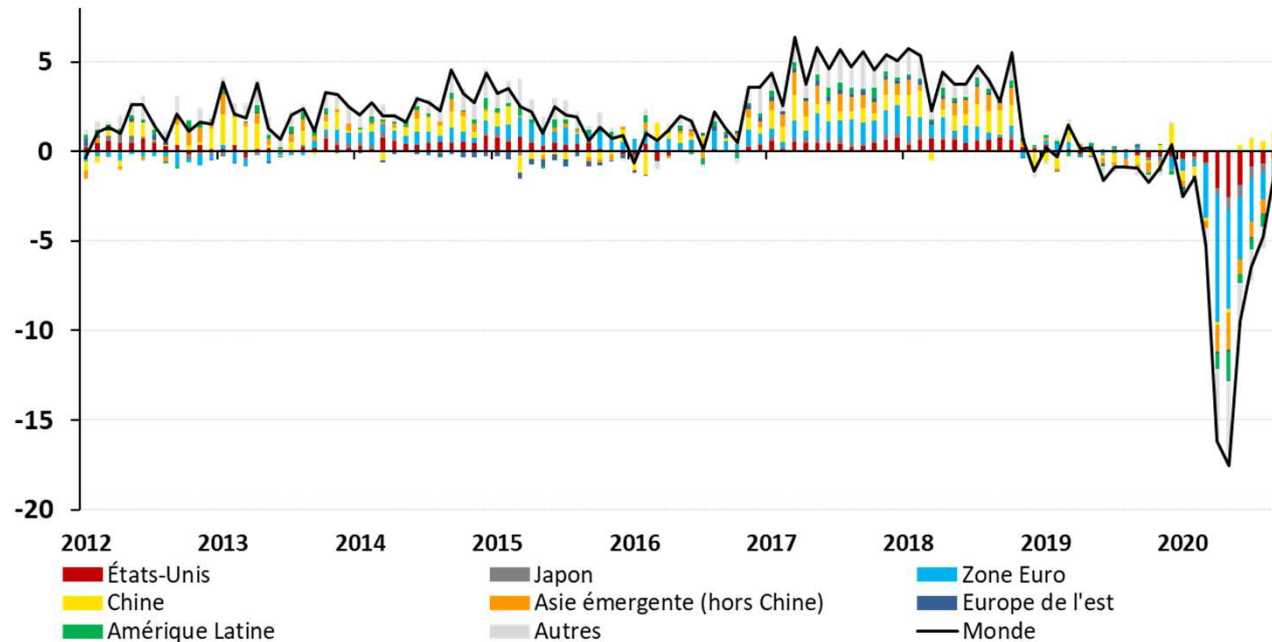
- Plusieurs différences entre la crise récente et la crise financière de 2008-2009 :
 - Les institutions financières ne sont pas à l'origine du choc et sont en meilleure santé
 - Le confinement partiel ou général de la population affecte simultanément l'offre (production et chaînes d'approvisionnement) et la demande (ménages).
 - La récession actuelle est plus forte que celle des années 2008-2009 mais le rebond de l'économie mondiale pourrait être plus rapide.
 - Des chocs sectoriels particulièrement graves
 - Une réponse des autorités plus rapide
- Mais également des points communs :
 - Chute du commerce mondial, des prix du pétrole et des matières premières et risques de contagion sur les marchés financiers



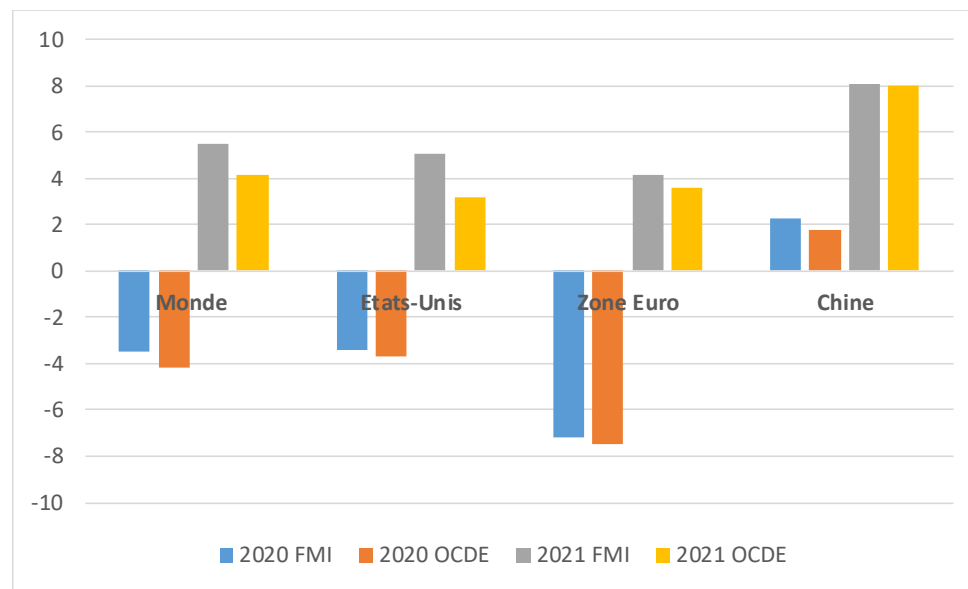
ARRÊT DU REBOND DU COMMERCE MONDIAL EN OCTOBRE (INFÉRIEUR DE 1% PAR RAPPORT À OCTOBRE 2019)

Commerce mondial et contributions (glissement annuel)

Source : CPB, calculs Banque de France; dernières données : octobre 2020

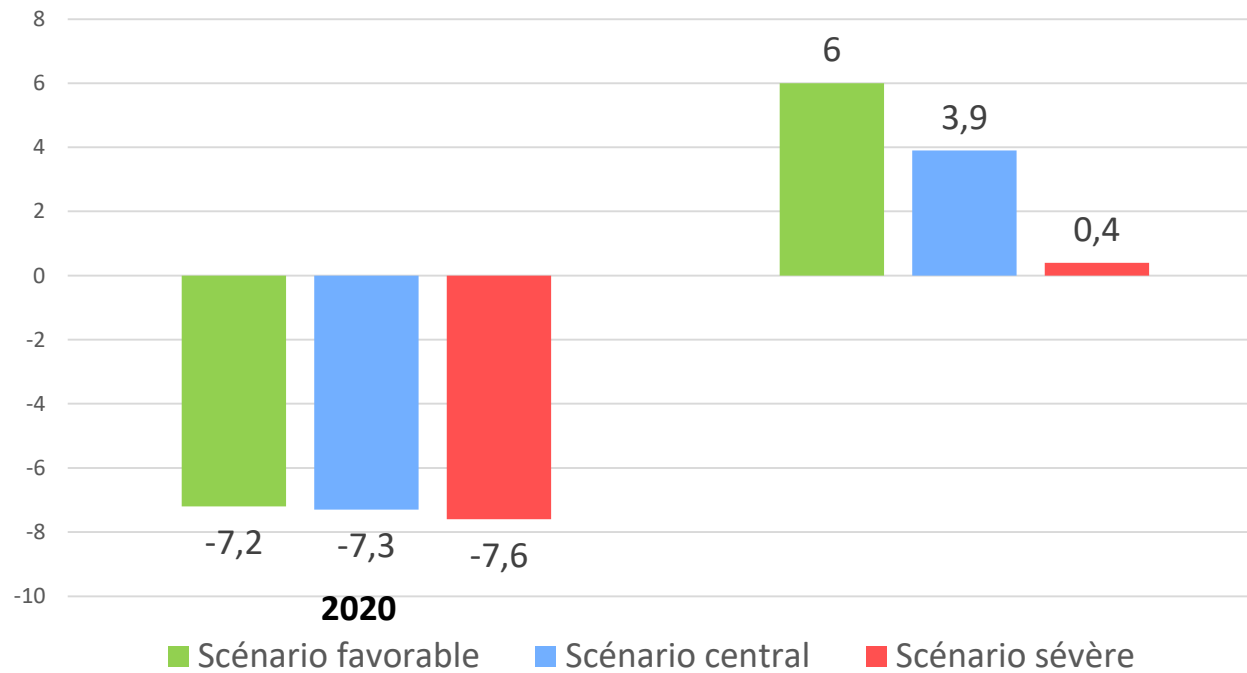


DERNIÈRES PRÉVISIONS DU FMI (JANVIER 2021) ET DE L'OCDE (DÉCEMBRE 2020)



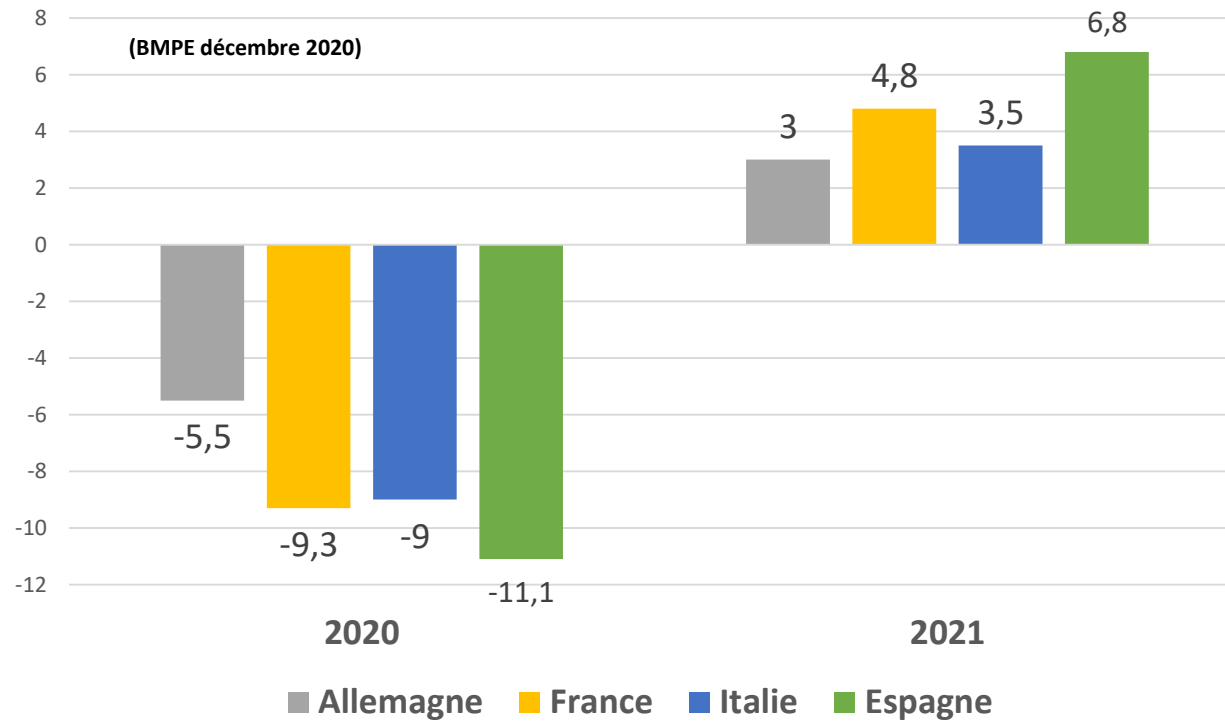


ZONE EURO : PRÉVISIONS BCE (DÉCEMBRE 2020)

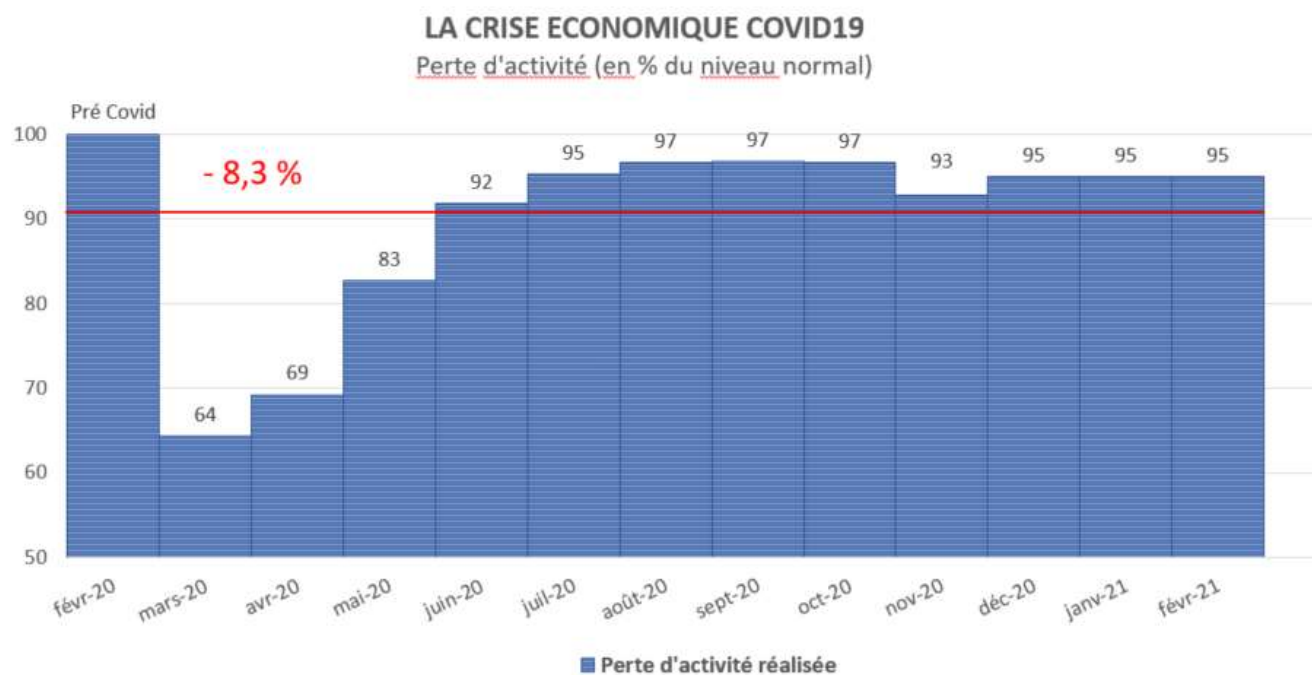




ZONE EURO : SCÉNARIO DE REPRISE POUR LES QUATRE PRINCIPAUX PAYS EUROPÉENS



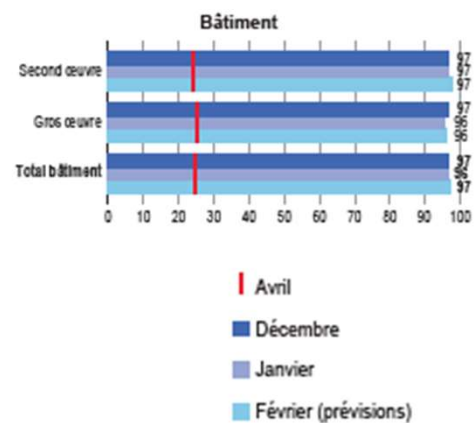
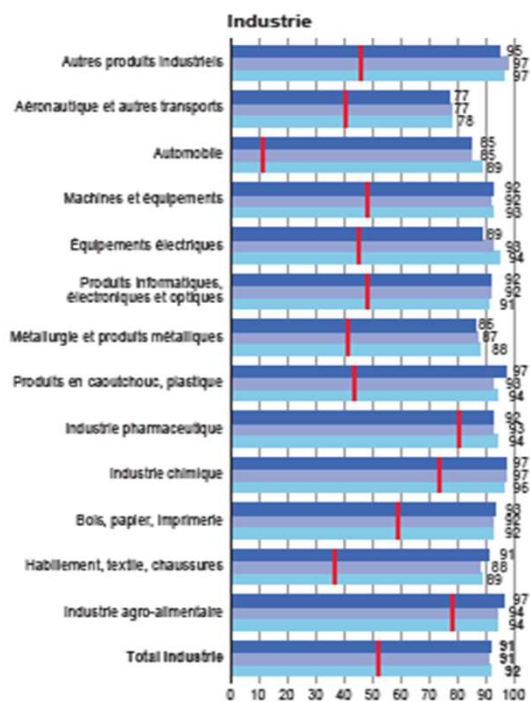
FRANCE : UN IMPACT ÉCONOMIQUE NETTEMENT MOINDRE DE LA 2^{ÈME} VAGUE DU VIRUS COMPARATIVEMENT À LA 1^{ÈRE} VAGUE





FRANCE : JUGEMENT DES ENTREPRISES SUR LEUR NIVEAU D'ACTIVITÉ

(EN % DU NIVEAU JUGÉ « NORMAL »)

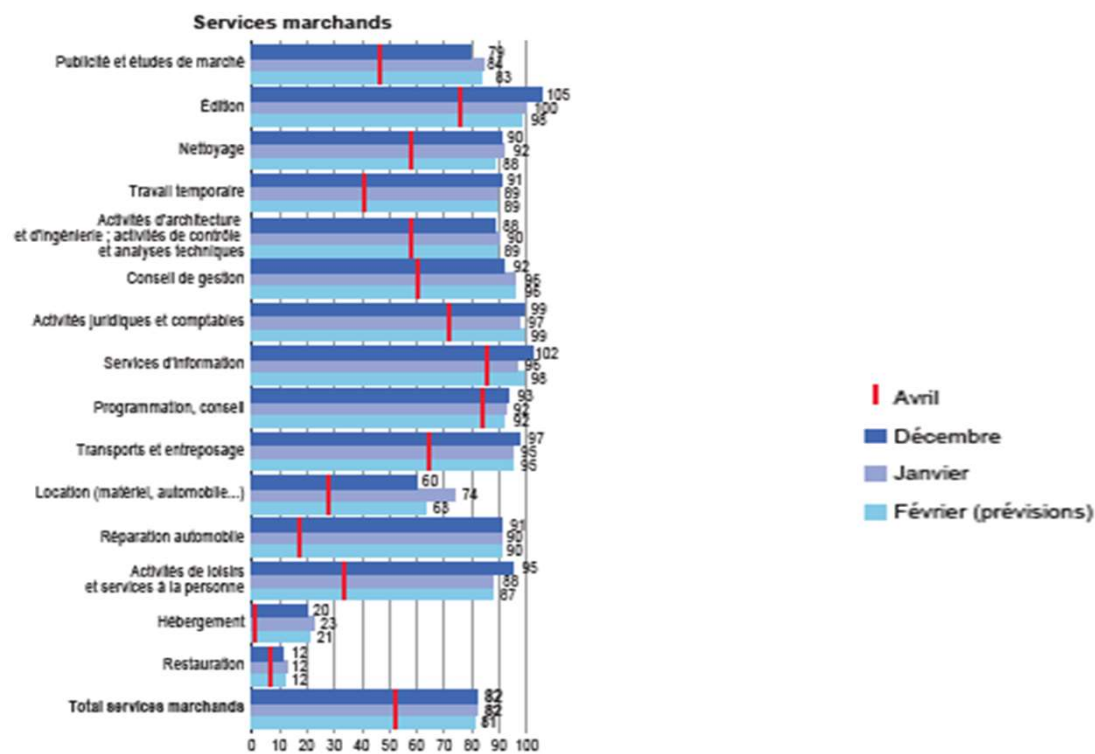


Source : EMC Banque de France



FRANCE : JUGEMENT DES ENTREPRISES SUR LEUR NIVEAU D'ACTIVITÉ

(EN % DU NIVEAU JUGÉ « NORMAL »)

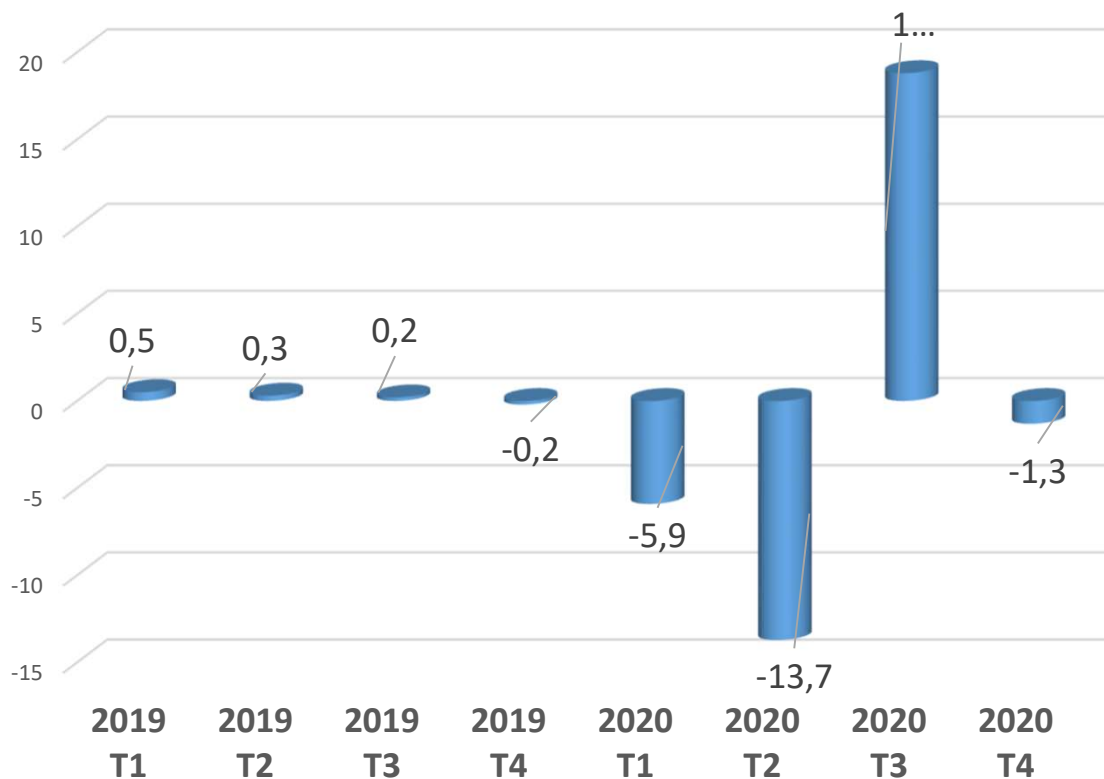


Source : EMC Banque de France

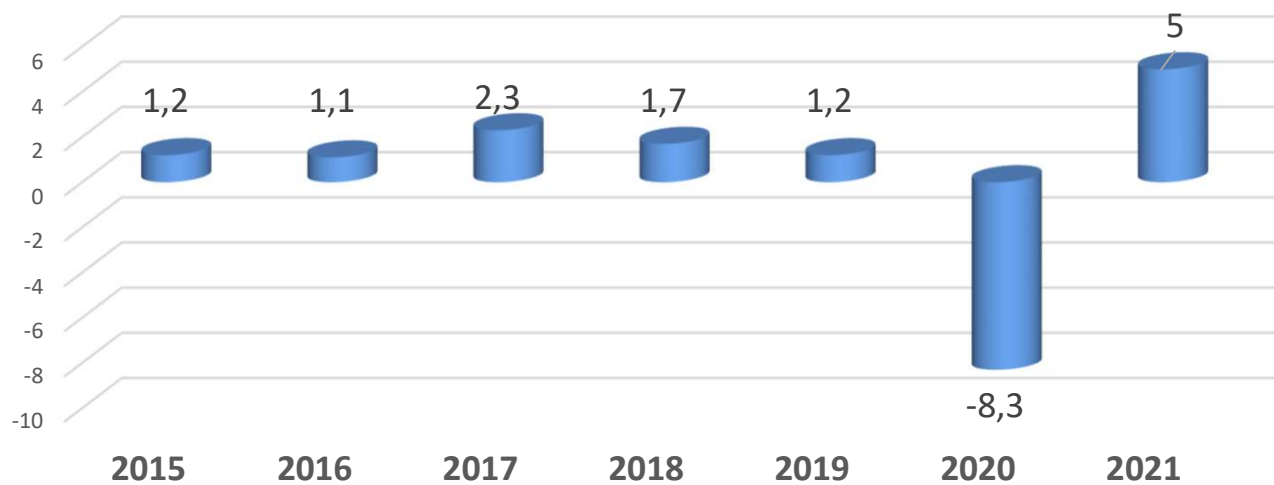


FRANCE – ÉVOLUTION DE LA CROISSANCE

TAUX DE CROISSANCE TRIMESTRIEL



FRANCE – ÉVOLUTION DE LA CROISSANCE TAUX DE CROISSANCE ANNUEL

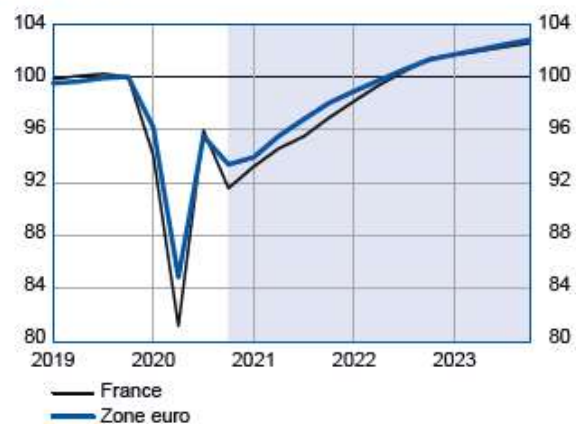


Sources INSEE, BdF

LA FRANCE, PLUS TOUCHÉE PAR LA CRISE EN 2020, REBONDIRAIT PLUS EN 2021

Graphique 4 : Niveau de PIB réel en France et en zone euro

(base 100 = T4.2019)

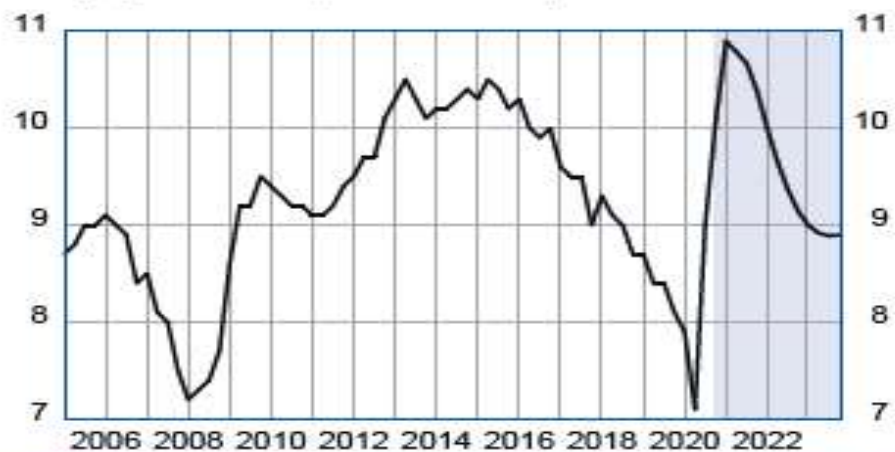


Sources : Insee et Eurostat jusqu'au troisième trimestre 2020, projections Banque de France et Eurosysteme sur fond bleuté.

EMPLOI, POPULATION ACTIVE ET CHÔMAGE

Graphique 13 : Taux de chômage

(BIT, en % de la population active, France entière)

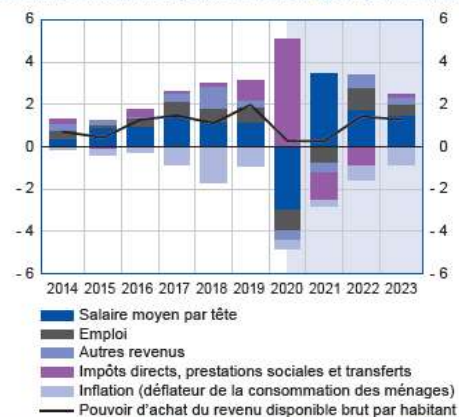


Sources : Insee jusqu'au troisième trimestre 2020, projections Banque de France sur fond bleuté.

QUE DEVIENDRA LE SURPLUS D'ÉPARGNE DES MÉNAGES ACCUMULÉS PENDANT LA CRISE ?

Graphique 7 : Contributions aux gains de pouvoir d'achat des ménages et gains de pouvoir d'achat par habitant

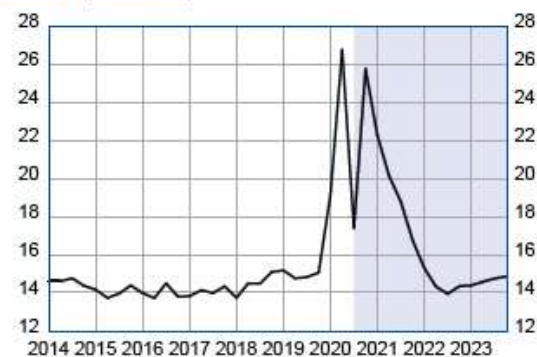
(croissance en %, contributions en points de pourcentage, moyenne annuelle)



Sources : Insee jusqu'au deuxième trimestre 2020, projections Banque de France sur fond bleuté.

Graphique 9 : Taux d'épargne des ménages

(en % du revenu disponible brut)



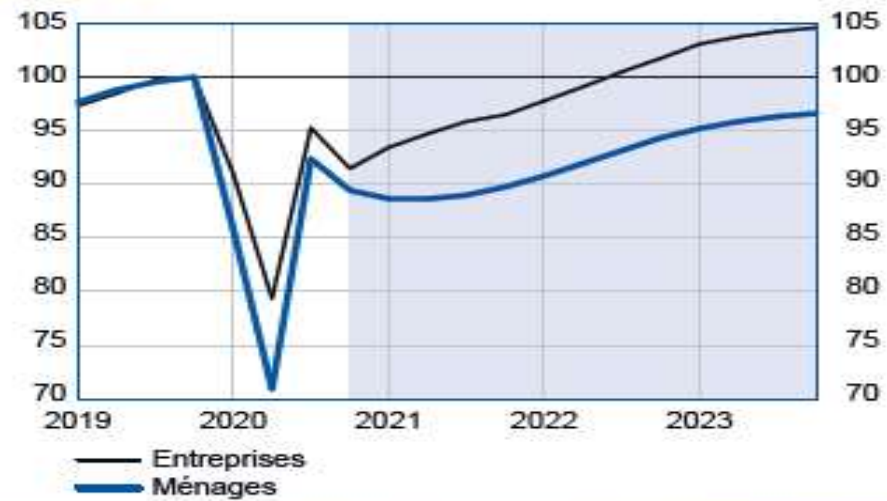
Sources : Insee jusqu'au deuxième trimestre 2020, projections Banque de France sur fond bleuté.



LE REBOND DE L'INVESTISSEMENT RETARDÉ

Graphique 10 : Niveau d'investissement des entreprises et des ménages

(base 100 = T4 2019)



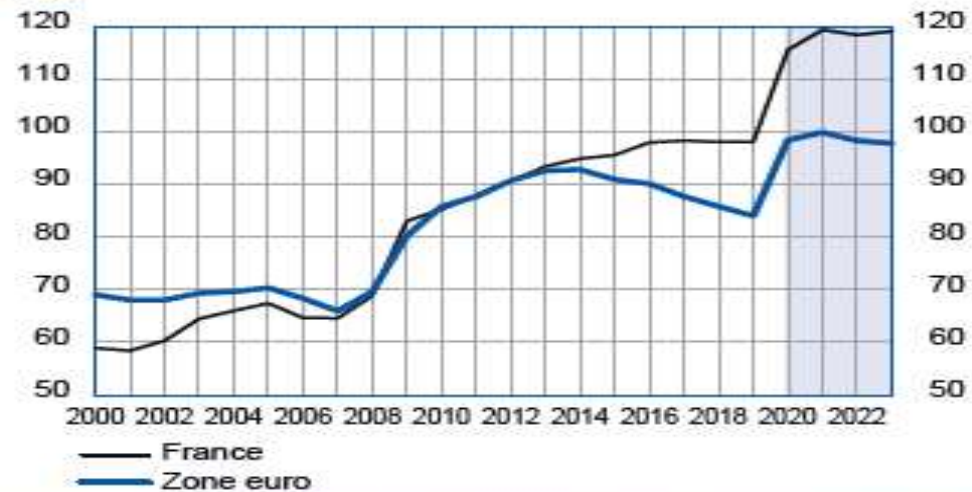
Sources : Insee jusqu'au troisième trimestre 2020, projections Banque de France sur fond bleuté.



DETTE PUBLIQUE: UN CHOC DE 20% DU PIB EN ZE ET EN FRANCE

Graphique 15 : Dette publique en France et en zone euro

(en % du PIB)



Sources : Insee et Eurostat jusqu'en 2019, projections Banque de France et Eurosysteme sur fond bleuté.

L'Économie dans le Grand Est :

Bilan 2020 et perspectives 2021

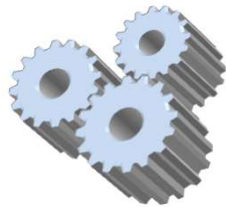




LE CADRE DE L'ENQUÊTE

- Échantillon régional de 1 551 entreprises

Industrie = 690



Services Marchands = 383



Construction = 478

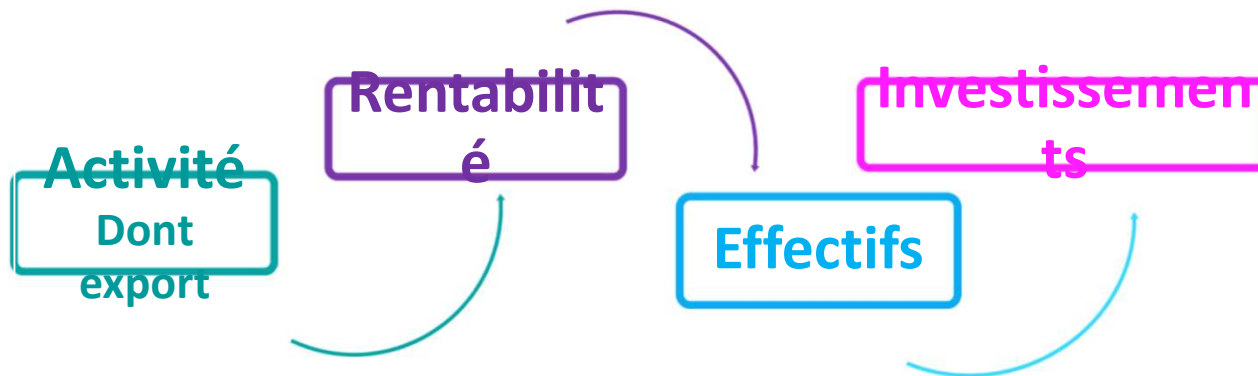


- *Des estimations chiffrées ou des indicateurs de tendance*

- *Une pondération des données en fonction du poids respectif des secteurs représentés dans la région*



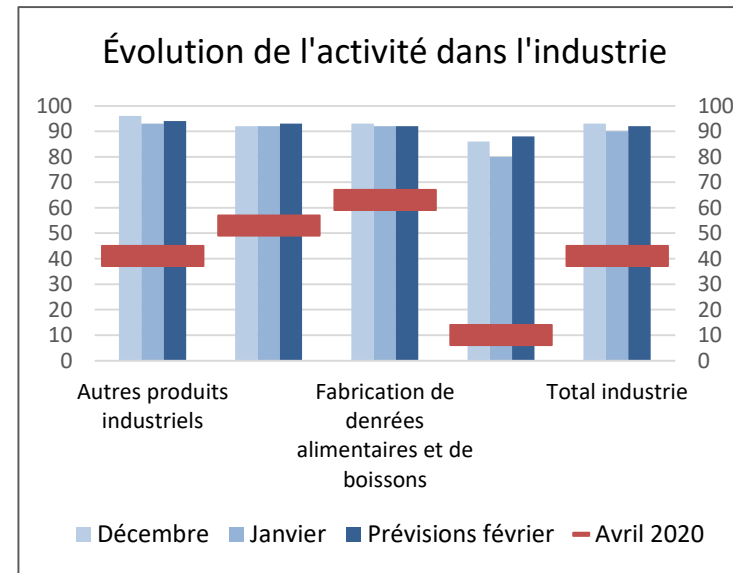
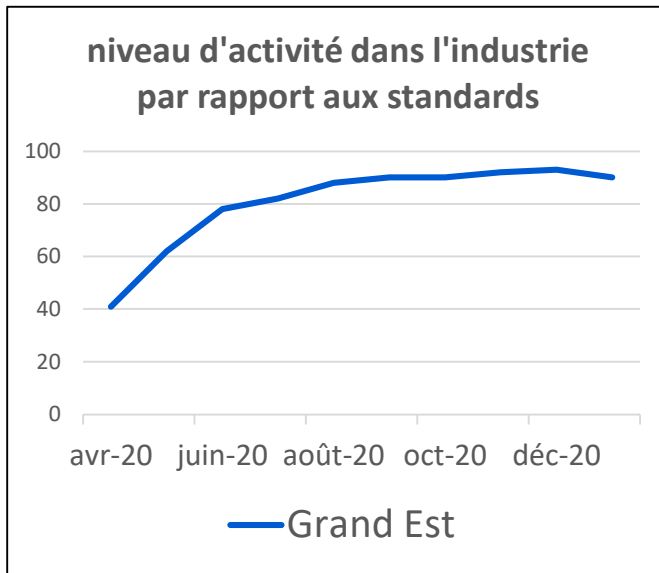
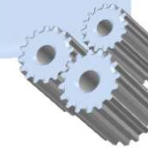
POUR CHAQUE SECTEUR :





Industries du Grand Est marquées par le 1^{er} confinement

IND



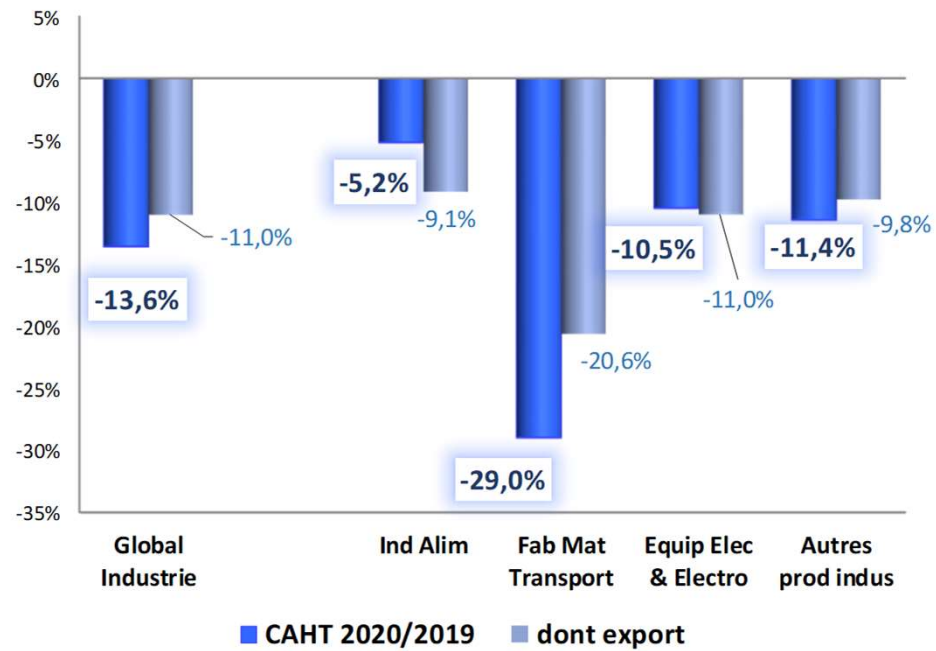


Repli marqué de l'activité et des exportations en 2020

IND



Activité
Dont Export

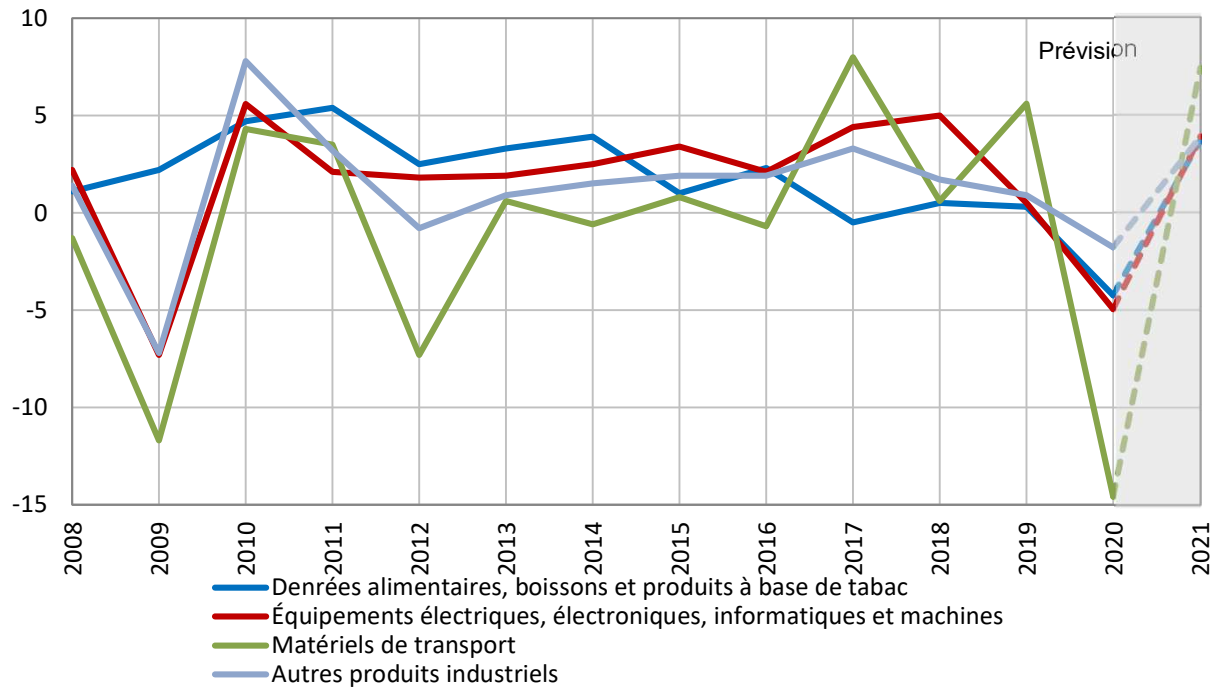




Confirmé par la durée d'utilisation des équipements

IND

Variation de la durée d'utilisation des équipements par secteur d'activité

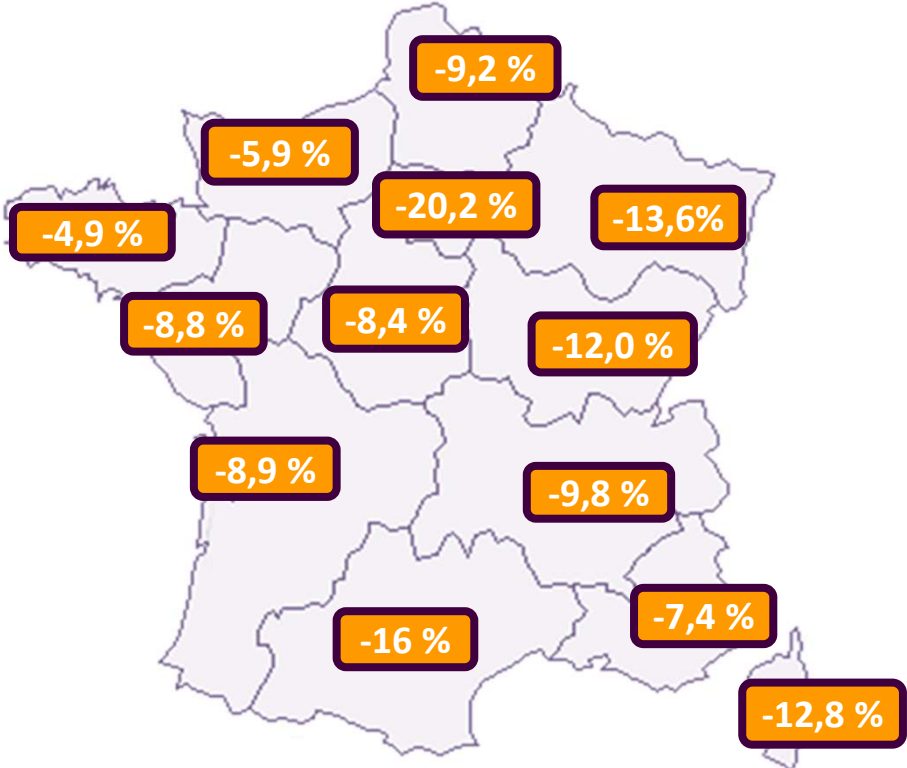




Réalisations 2020

Chiffre d'affaires par région

IN

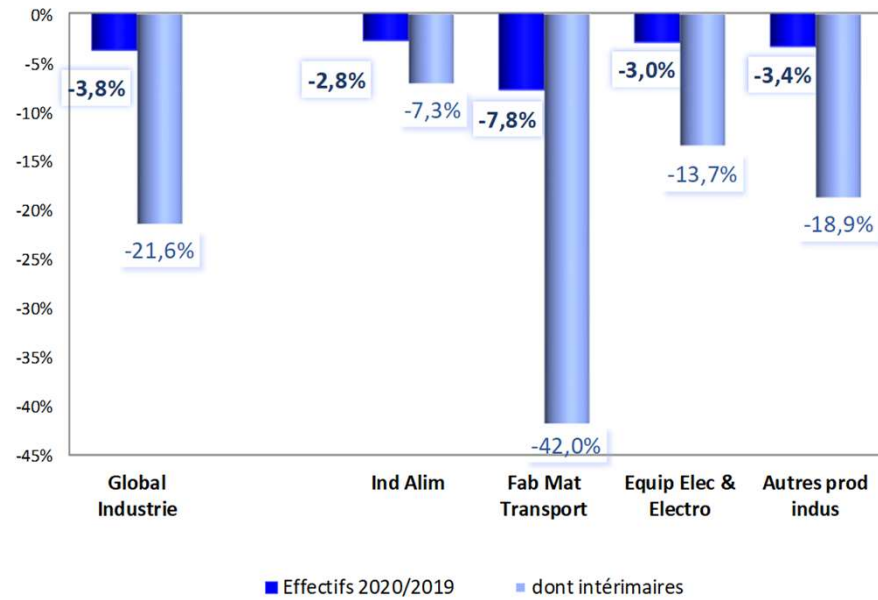




Resserrement modéré de l'emploi en 2020, plus défavorable dans l'intérim

IND

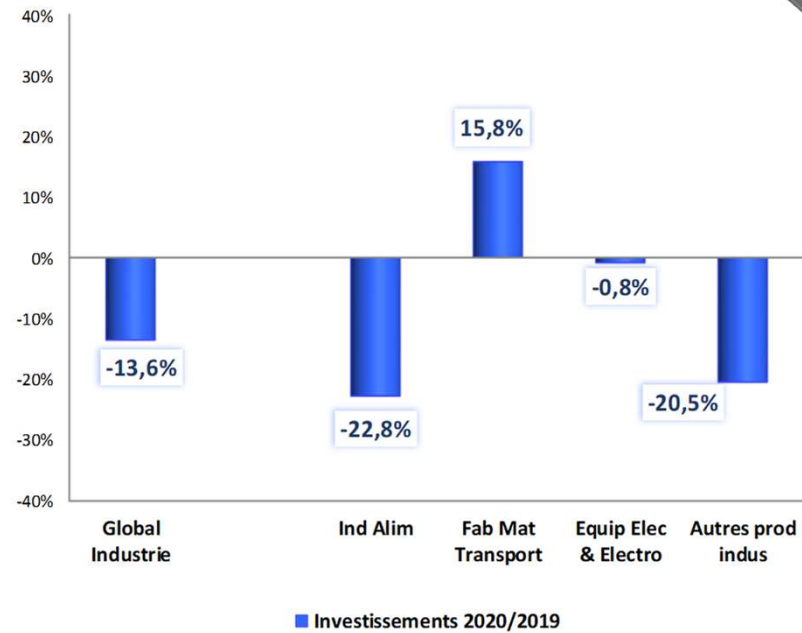
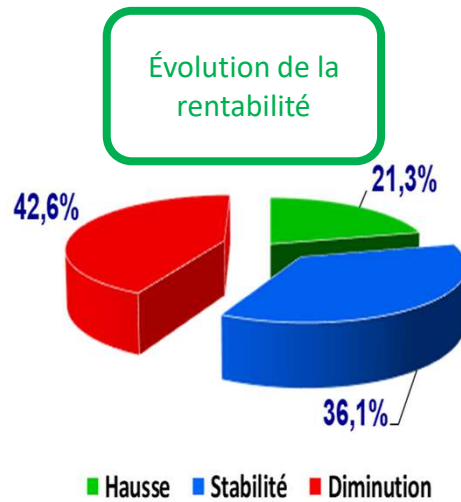
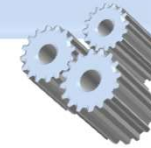
Effectifs





Rentabilité dégradée en 2020, budgets d'investissement révisés à la baisse

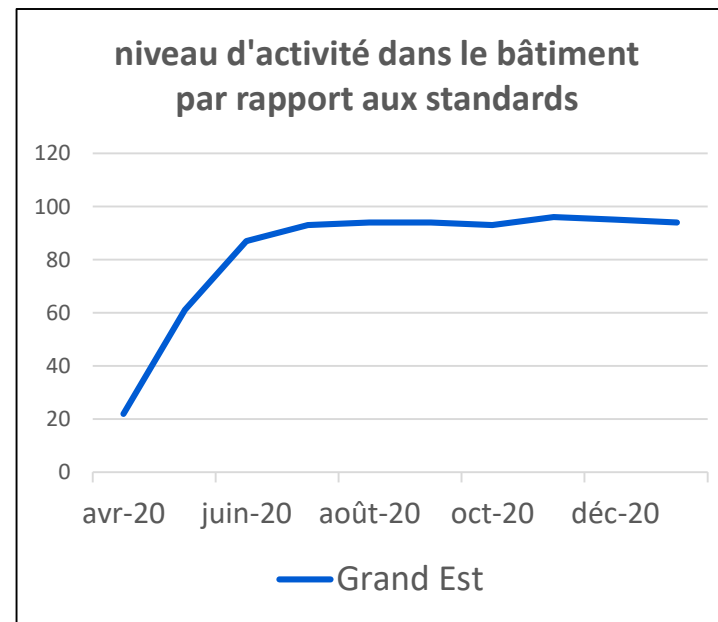
IND





Redressement remarqué dans la Construction

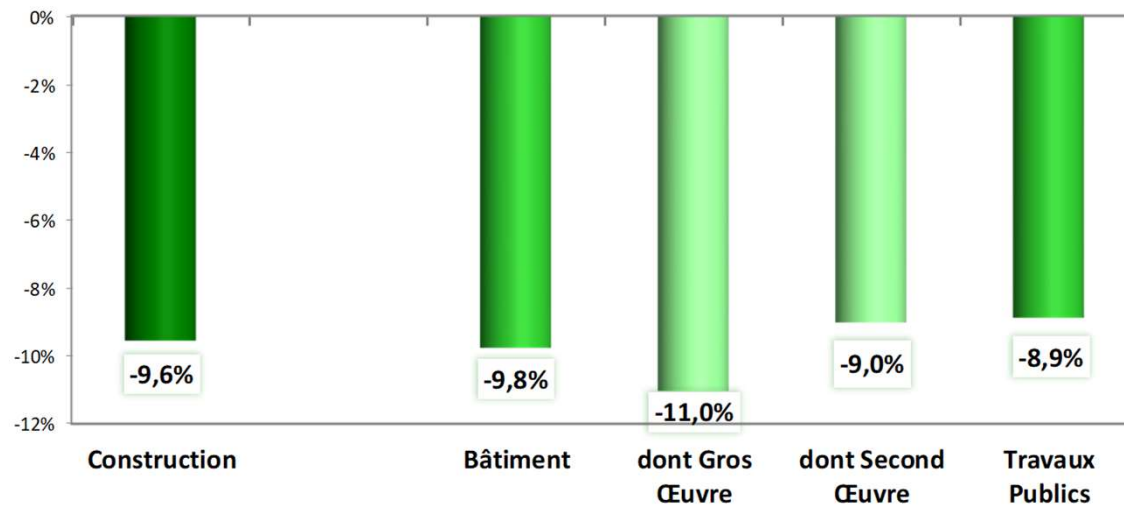
BÂTIMENT





Interruption de la hausse pluriannuelle de la croissance

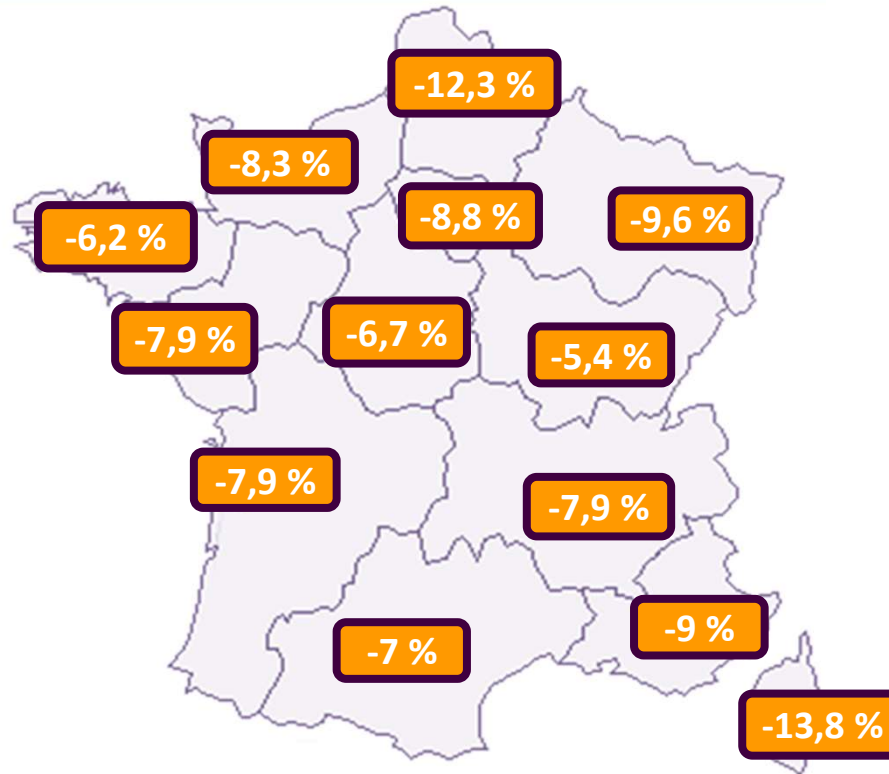
BTP





BTP

Réalisations 2020 Production par région



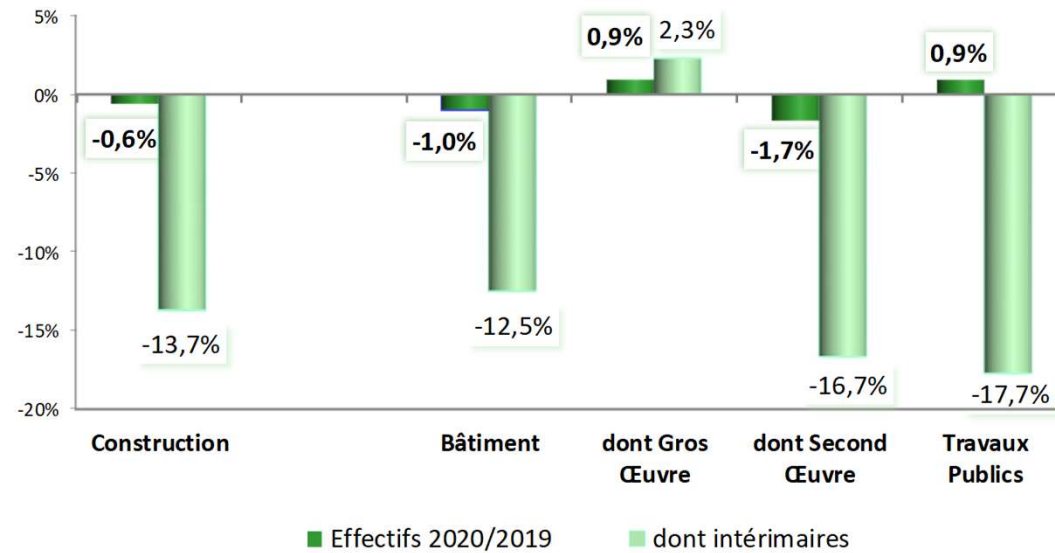


Au global, répercussion limitée sur le personnel

BTP



Effectifs



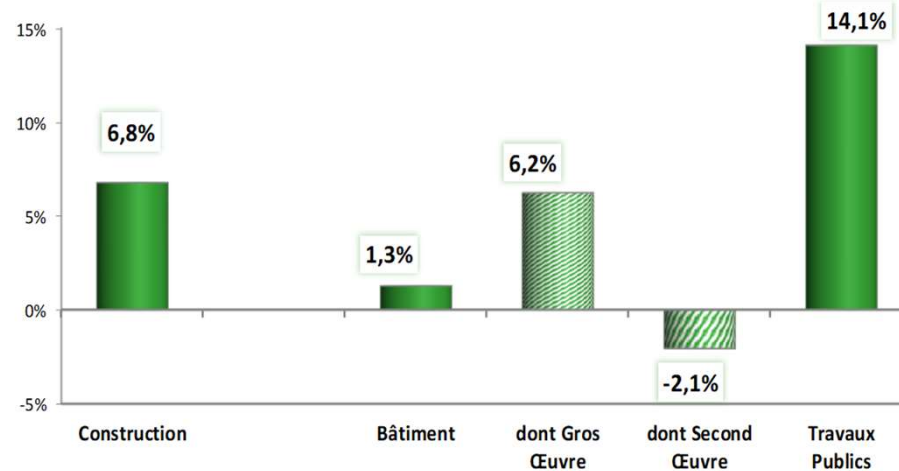
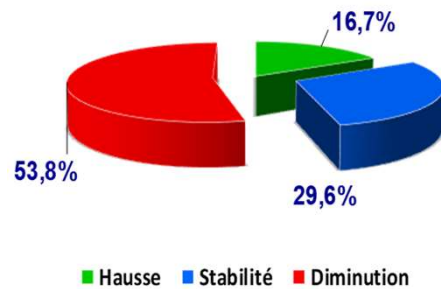


Performances jugées dégradées, enveloppes d'investissement encore favorables en 2020

BTP



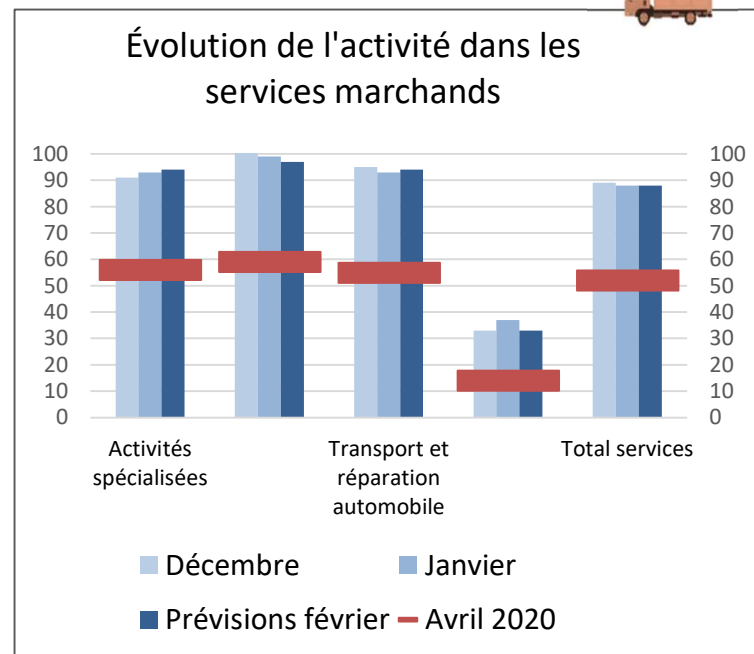
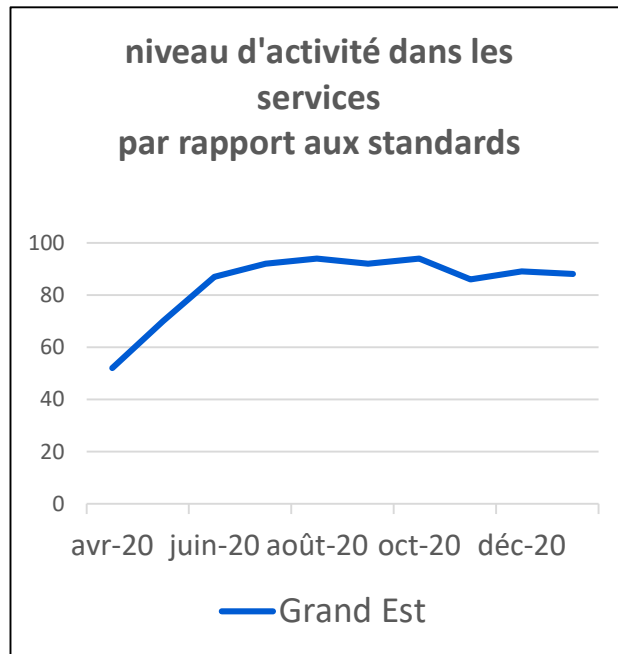
Évolution de la rentabilité





Activité en retrait dans les services marchands

SM



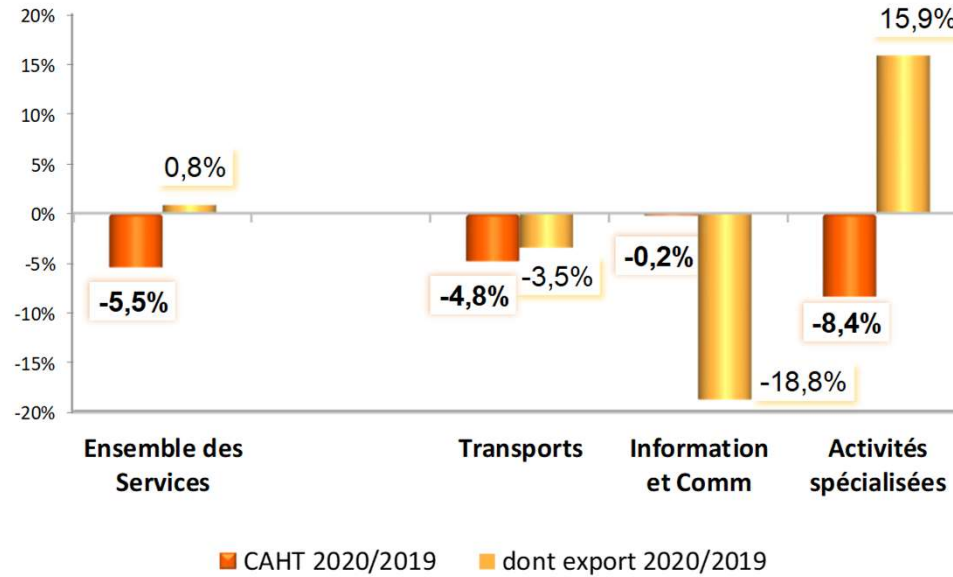


Diminution des entrées d'ordres

SM



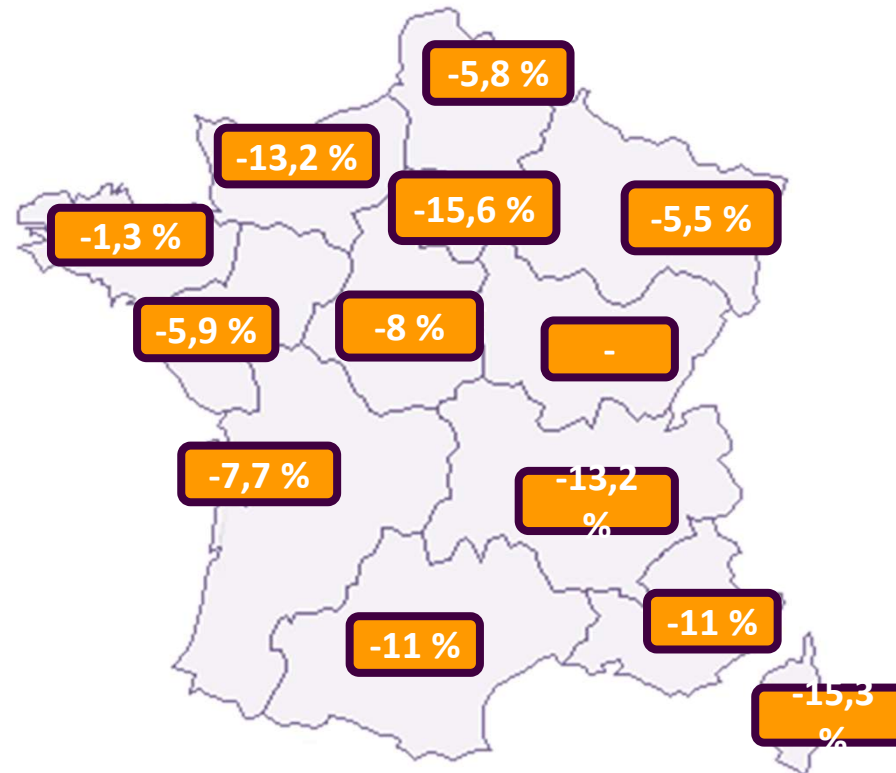
Activité
Dont Export





Réalisations 2020 Chiffre d'affaires des autres régions

SM



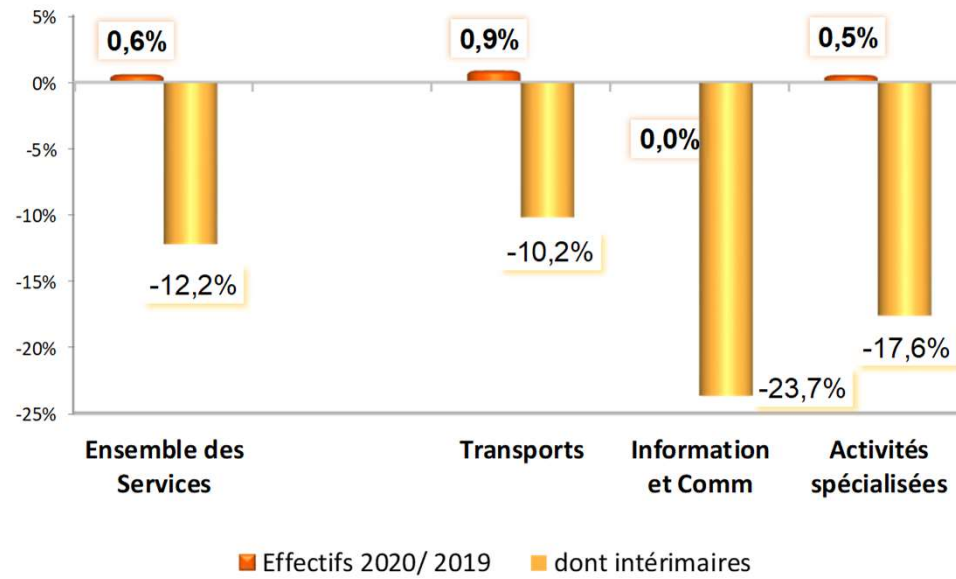


Maintien des effectifs en 2020

SM



Effectifs



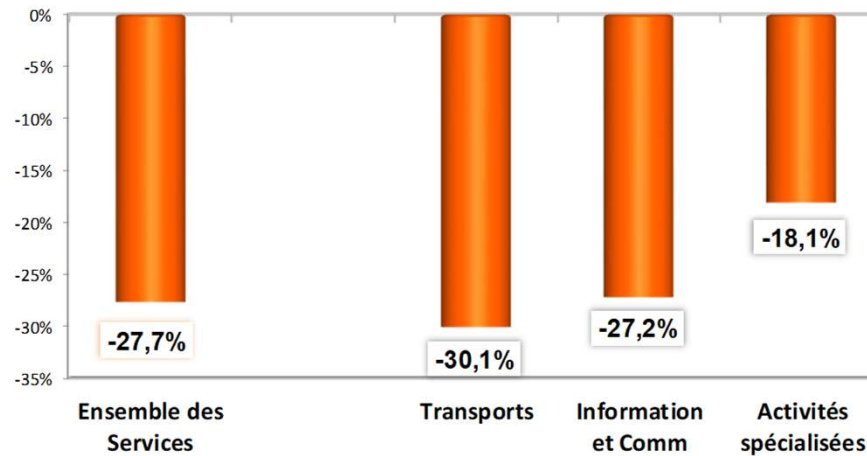
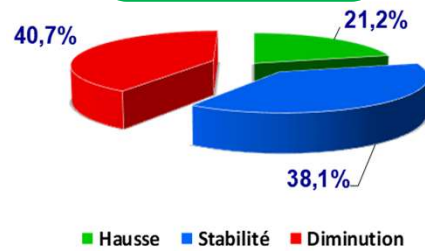


Rentabilité dégradée, investissements en retrait

SM



Évolution de la rentabilité



■ Investissements 2020/ 2019

**DONNÉES
COMPLEMENTAIRES SUR
LES ENTREPRISES**





DÉFAILLANCES

Nombre de défaillances recensées sur 12 mois glissants - à fin novembre 2020 (en NB)
et taux de croissance annuel

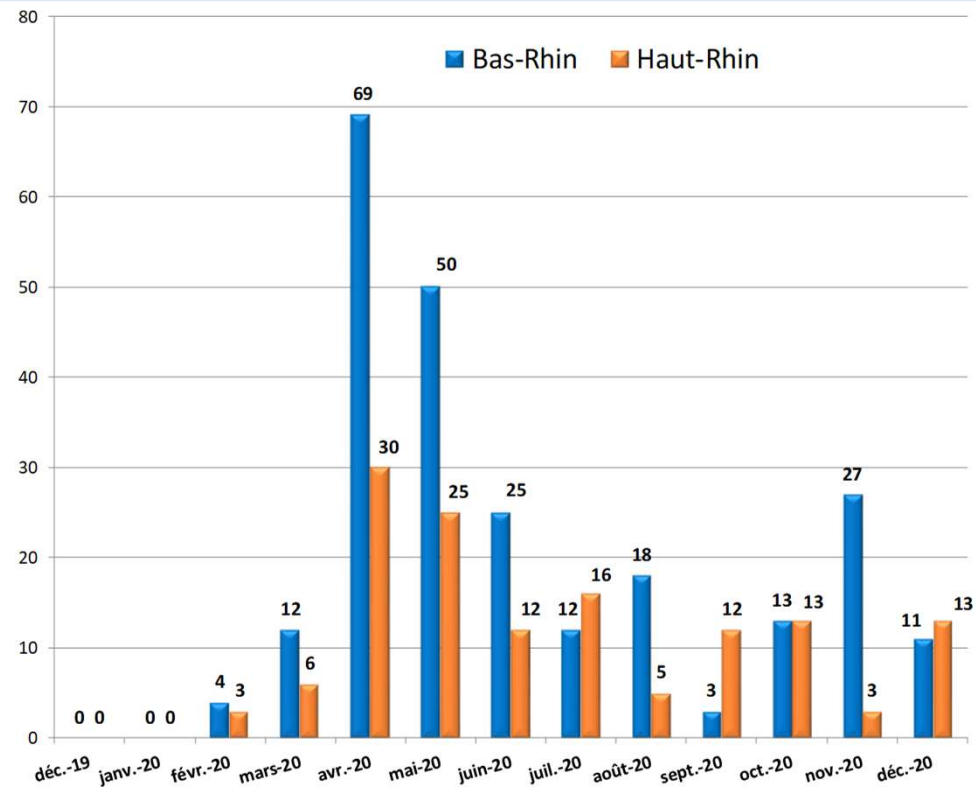
FRANCE	GRAND EST	BAS-RHIN	HAUT-RHIN
32 884	2 329	561	352
- 36,1%	- 41,0%	- 32,0%	- 38,6%

Source : Banque de France – Direction des
Entreprises



MÉDIATION

FLUX DES DOSSIERS DÉPOSÉS



**DONNÉES SUR LES
PARTICULIERS**





LES PARTICULIERS

Crédits à la consommation - encours de crédit à fin novembre 2020 (en K€)
et évolution / m-12

France	GRAND EST	BAS-RHIN	HAUT-RHIN
128 873	9 312	2 884	1 158
- 1,5%	- 2,3%	- 4,5%	- 3,7%

Source : Banque de France – Direction des
Entreprises



LES PARTICULIERS

Crédits à l'habitat - encours de crédit à fin novembre 2020 (en K€)
et évolution / m-12

France	GRAND EST	BAS-RHIN	HAUT-RHIN
1 066 228	86 353	23 608	14 002
+ 5,3%	+ 6,4%	+ 9,8%	+ 3,9%

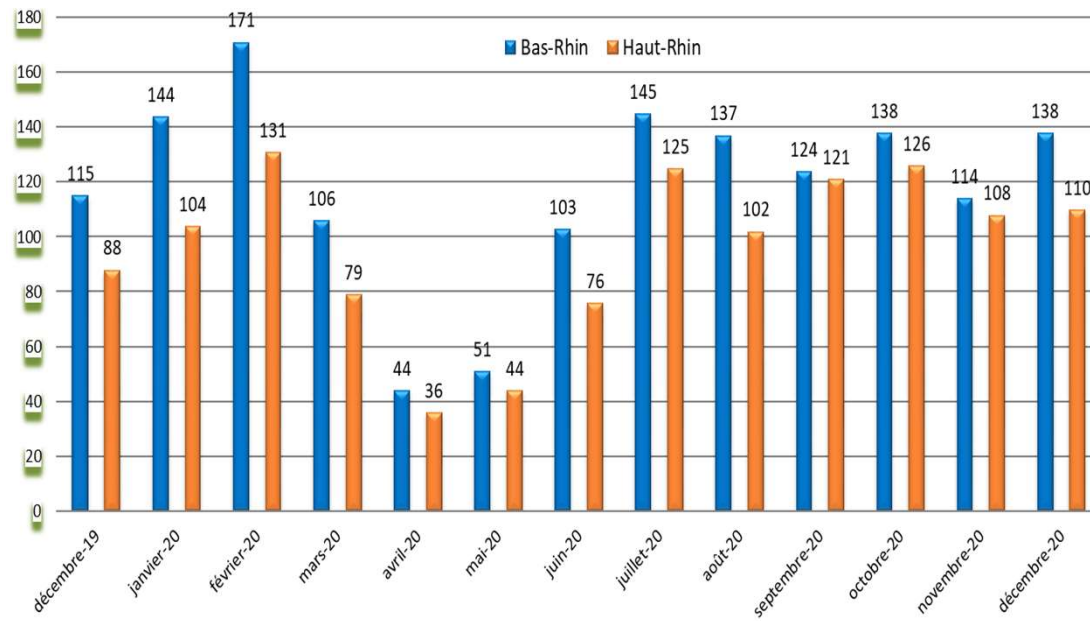
Source : Banque de France – Direction des
Entreprises



SURENDETTEMENT

NOMBRE DE DOSSIERS DÉPOSÉS EN GRAND EST

Source : Banque de France - SASTA



Enquête de conjoncture de la CCI Alsace Eurométropole
2^{ème} semestre 2020

Bilans 2020



1 390 chefs
d'entreprise
interrogés

18^{ème} baromètre semestriel de conjoncture

Sur toute l'Alsace

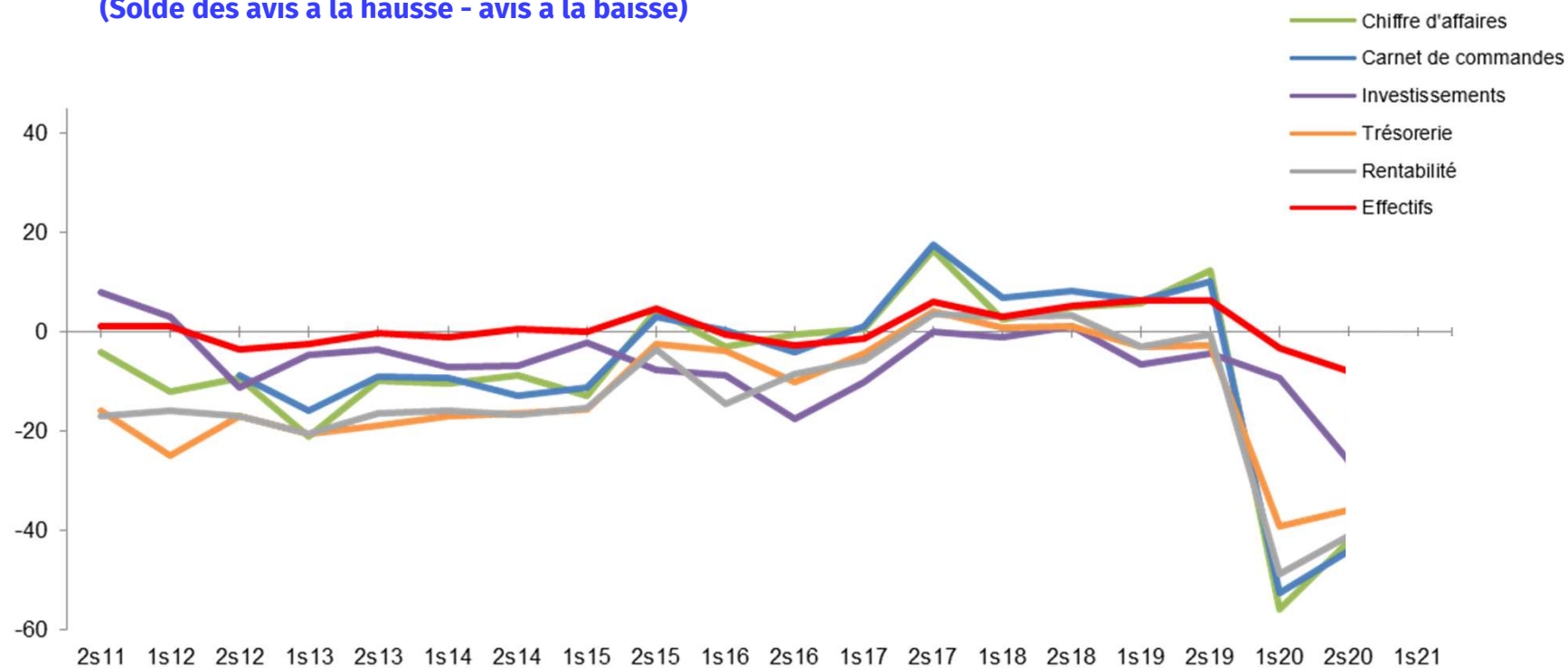
Entre le 14 janvier et le 5 février 2021

Enquête redressée selon les catégories de
taille (- de 10 salariés, 10 à 49 salariés, +de
50 salariés) et les secteurs d'activité
(Industrie, construction, commerce, services)



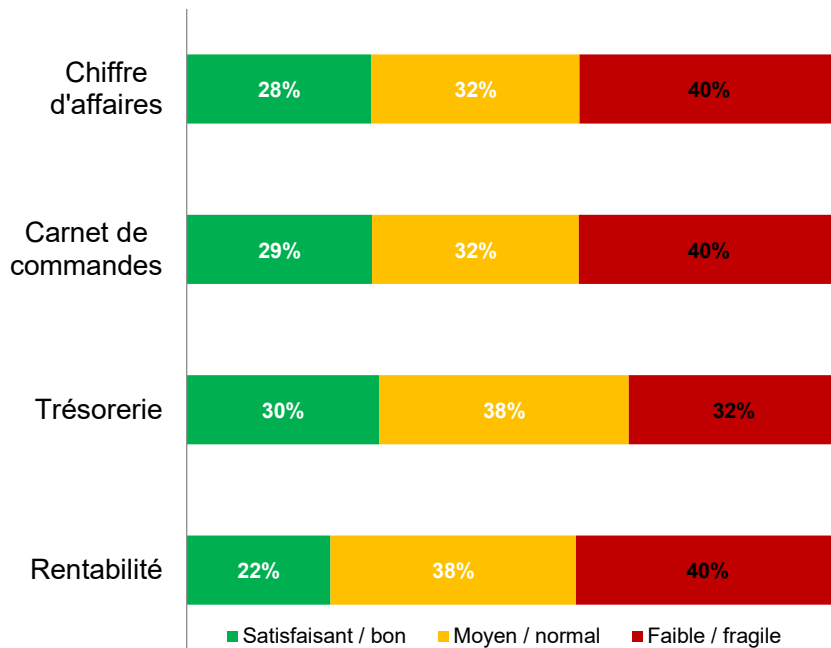
Une année 2020 atypique

Baromètre des tendances à 6 mois des entreprises alsaciennes depuis 2011 (Solde des avis à la hausse - avis à la baisse)





La situation des entreprises au 2^{ème} semestre 2020



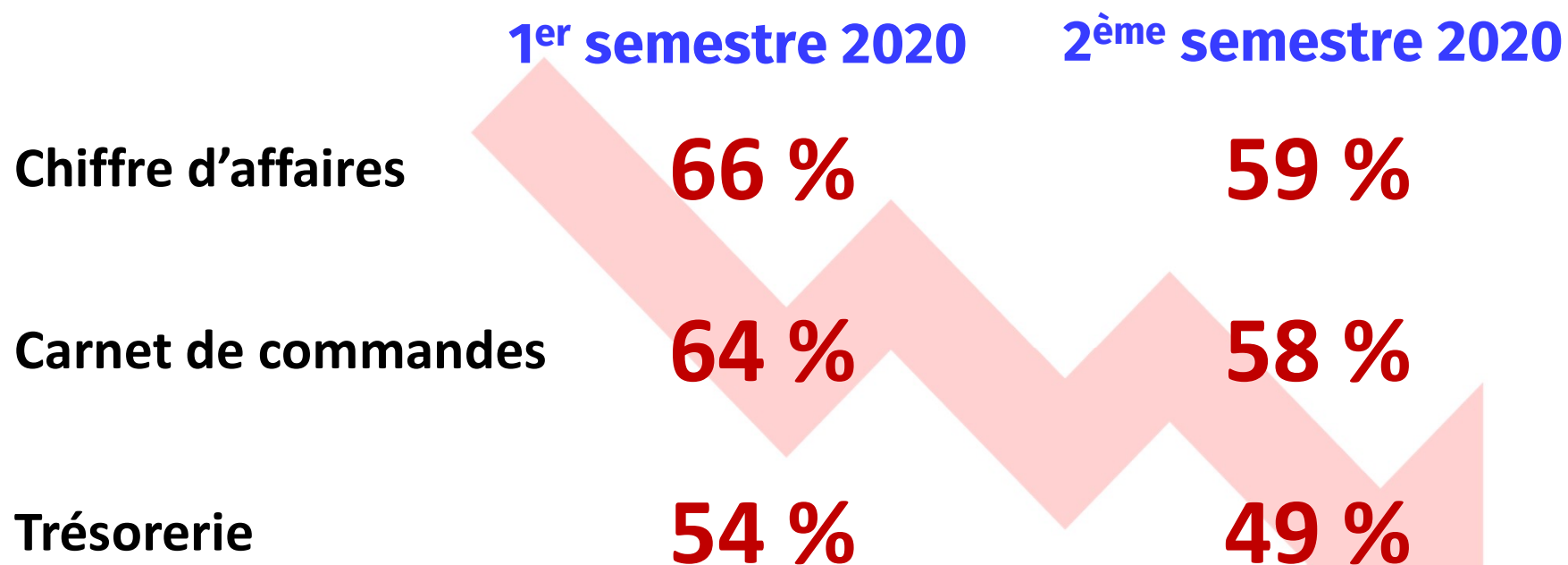
une fragilisation par rapport à fin 2019

Les % d'entreprises en situation faible ou fragile pour ces 4 indicateurs ont plus que doublé par rapport à la situation du deuxième semestre 2019



Des tendances inexorablement à la baisse

% d'entreprises exprimant une tendance à la baisse





L'impact de la crise sanitaire

66 %

63 %

55 %

Part des dirigeants estimant que la crise sanitaire a eu un impact négatif à très négatif sur leur

Chiffre d'affaires

Carnet de commandes

Trésorerie

Un recours généralisé aux aides mises en place par les pouvoirs publics

78 % des entreprises interrogées tous secteurs et toutes tailles confondues ont eu recours à au moins une aide au cours de l'année 2020



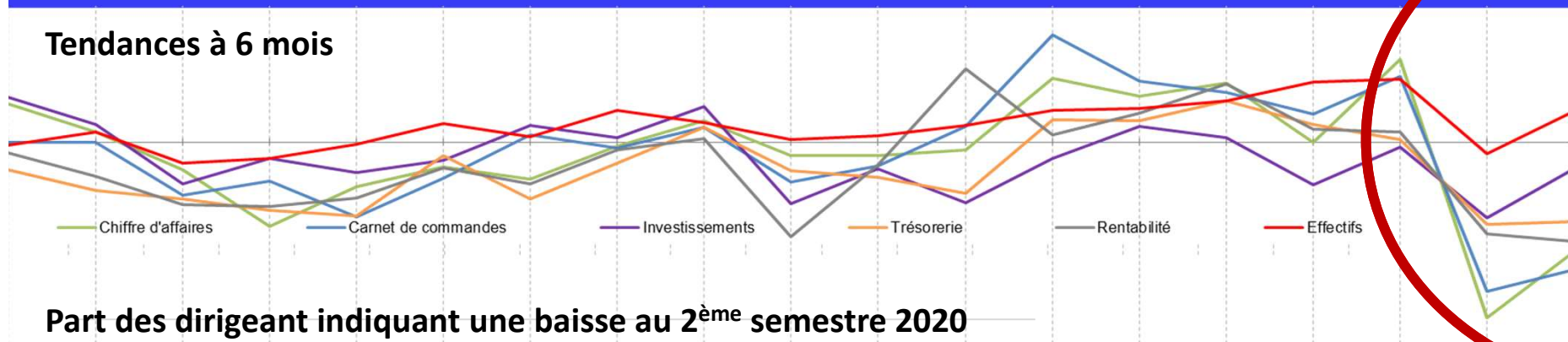
16/02/2021

CCI Alsace Eurométropole

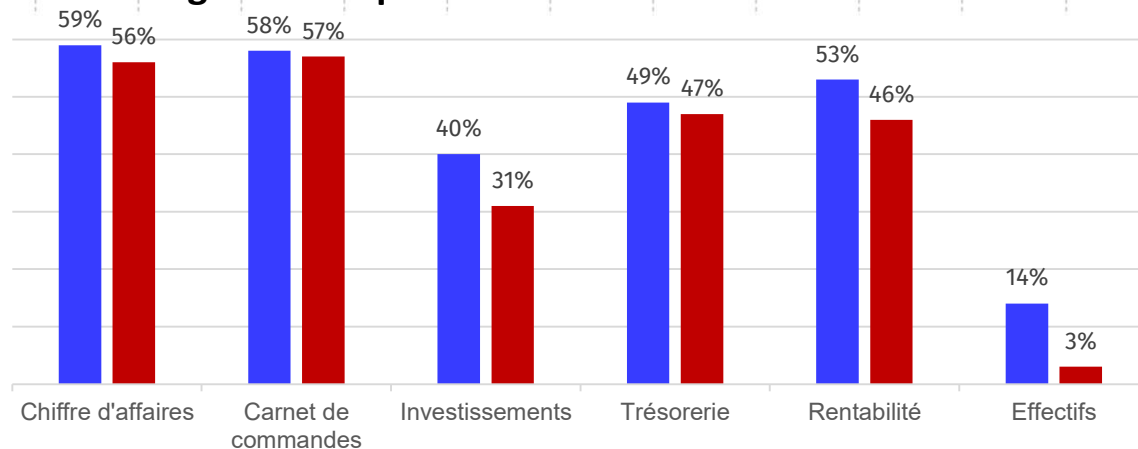


L'industrie, touchée mais pas coulée

Tendances à 6 mois



Part des dirigeants indiquant une baisse au 2^{ème} semestre 2020

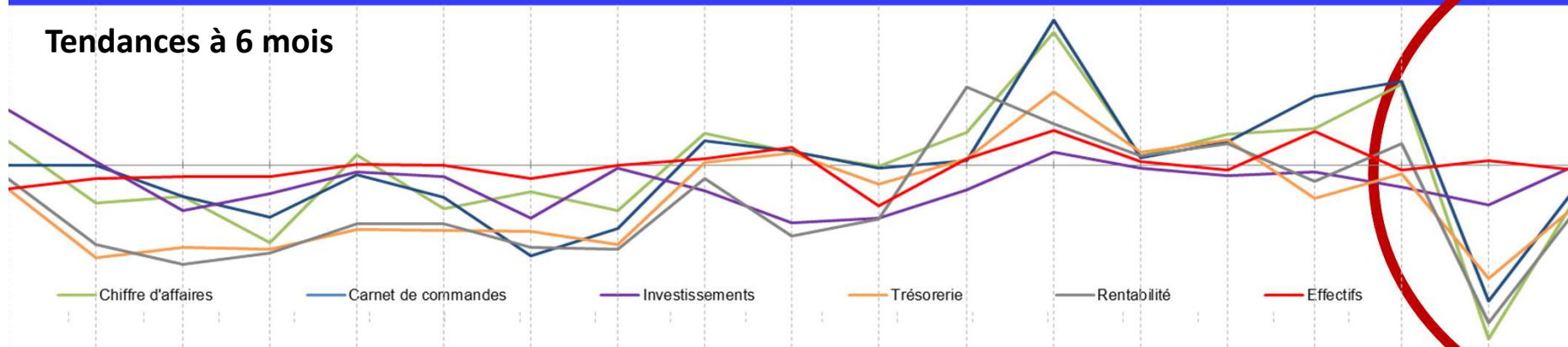


Un rebond au 2^{ème} semestre
Des baisses limitées
Le maintien des effectifs

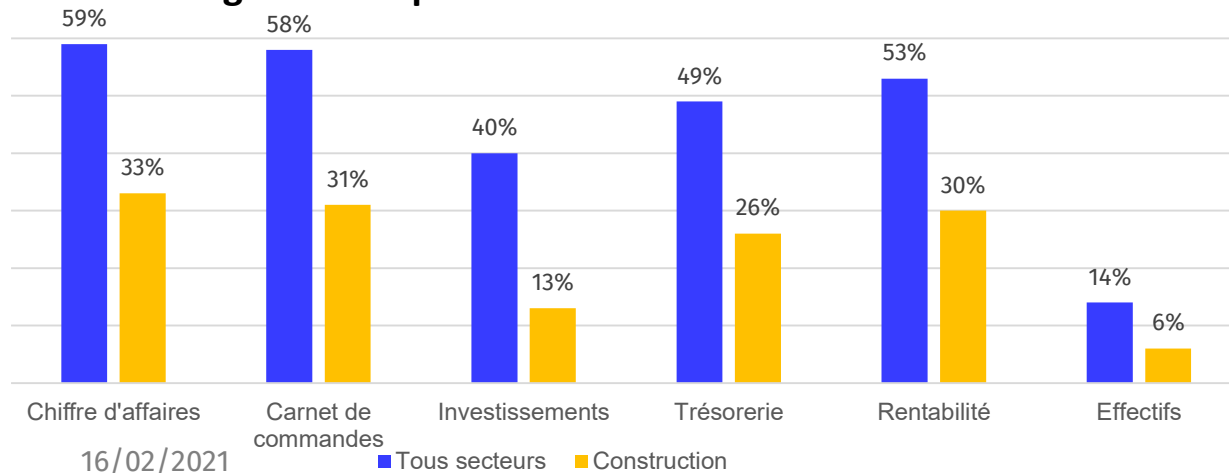


La construction, un rattrapage en cours

Tendances à 6 mois



Part des dirigeants indiquant une baisse au 2^{ème} semestre 2020

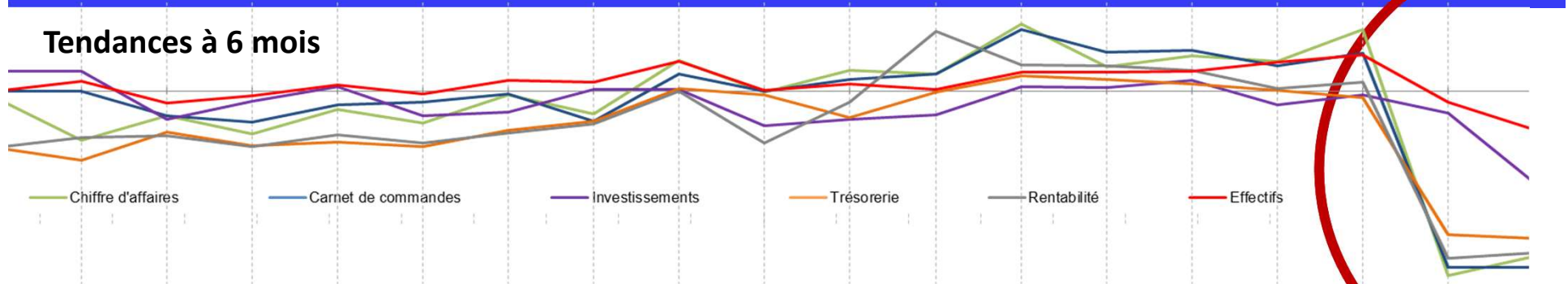


Malgré une forte baisse au 1^{er} semestre, Une fin d'année en hausse
La meilleure situation par secteur

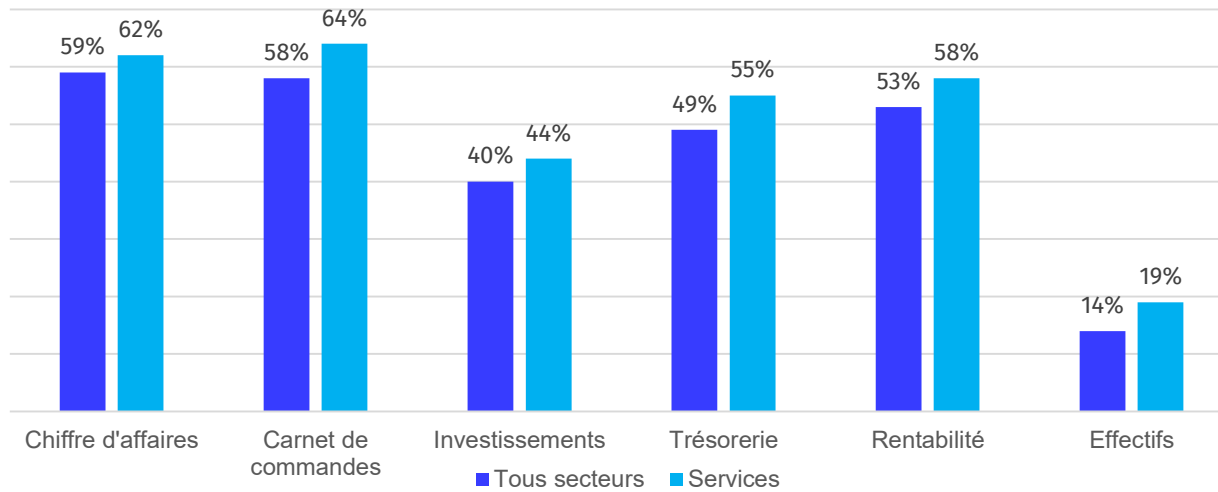


Les services, une stabilité préoccupante

Tendances à 6 mois



Part des dirigeants indiquant une baisse au 2^{ème} semestre 2020



Un secteur dans l'attente de la reprise
Un 2^{ème} semestre identique au 1^{er}
Une baisse des effectifs et des investissements

16/02/2021

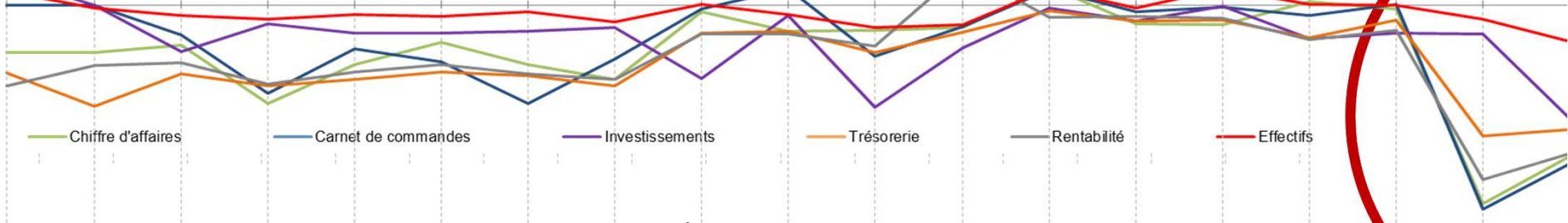
CCI Alsace Eurométropole

55

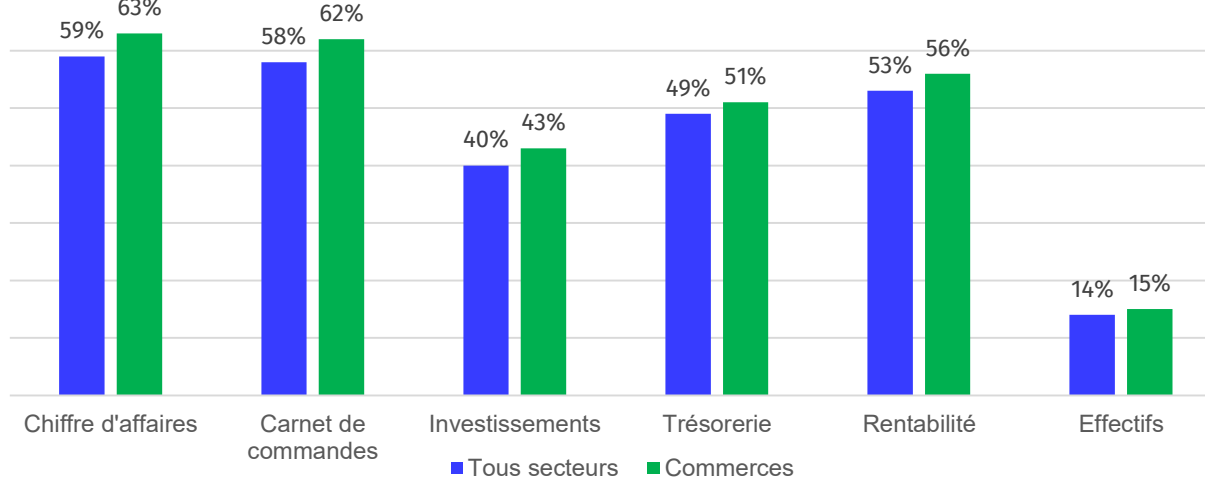


Le commerce, une remontée lente mais insuffisante

Tendances à 6 mois



Part des dirigeants indiquant une baisse au 2^{ème} semestre 2020



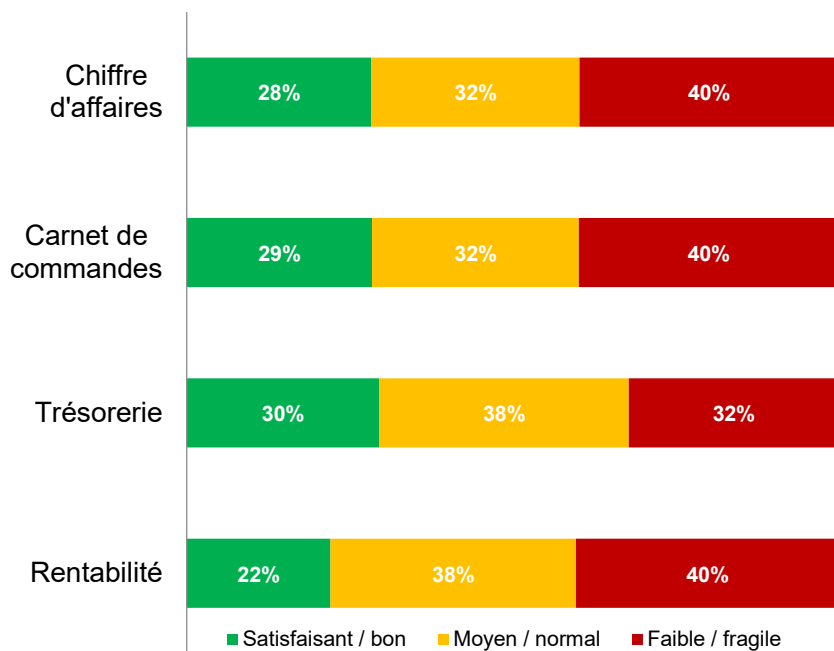
La chute la plus forte de tous les secteurs d'activité

Une majorité d'entreprises en baisse pour l'ensemble des indicateurs

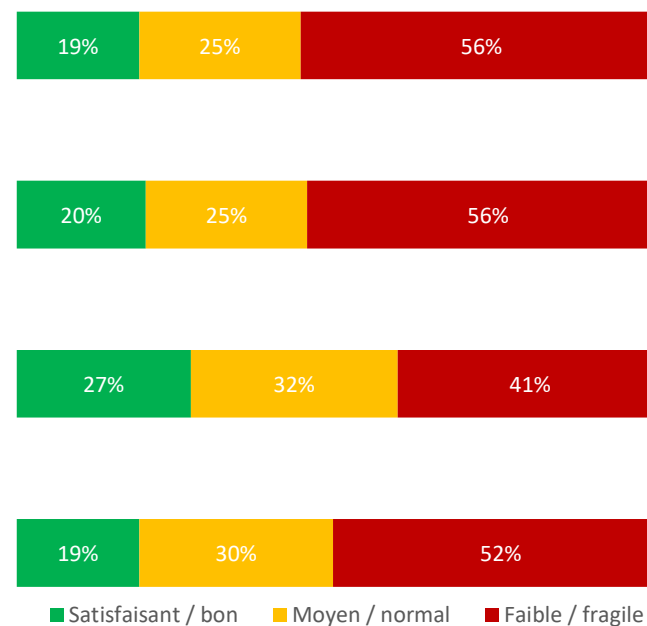


La situation du commerce au 2^{ème} semestre 2020

Situation de l'ensemble des activités



Situation du commerce



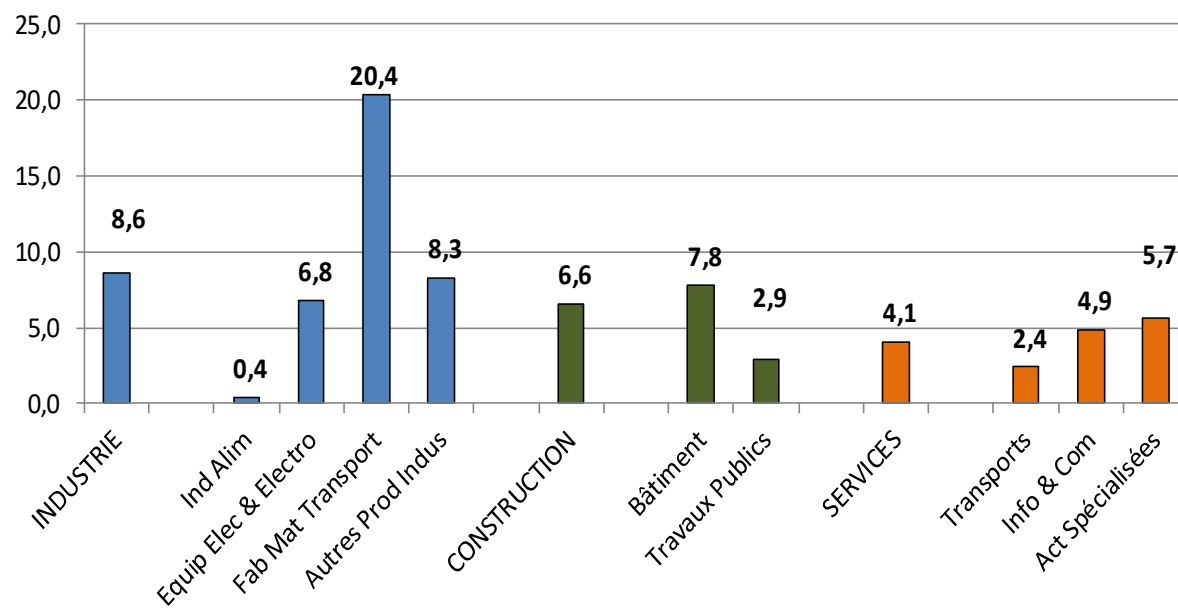
L'Économie dans le Grand Est :

Suite : Perspectives 2021



LES DONNÉES ÉCONOMIQUES SYNTHÈSE & PRÉVISIONS

Prévisions d'activité en 2021

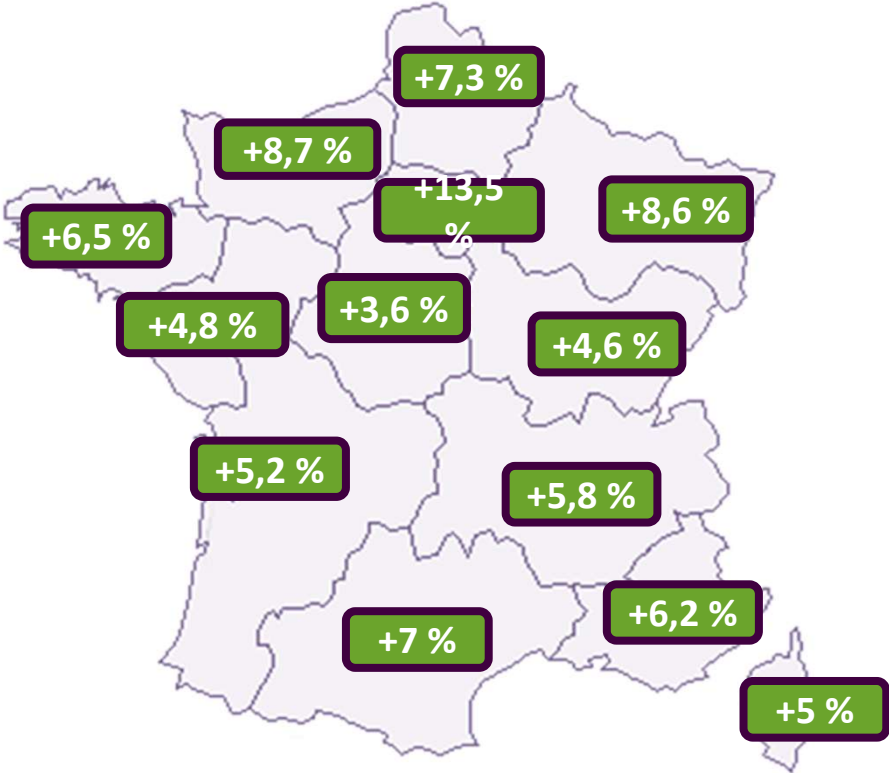




Prévisions 2021

Chiffre d'affaires des autres régions

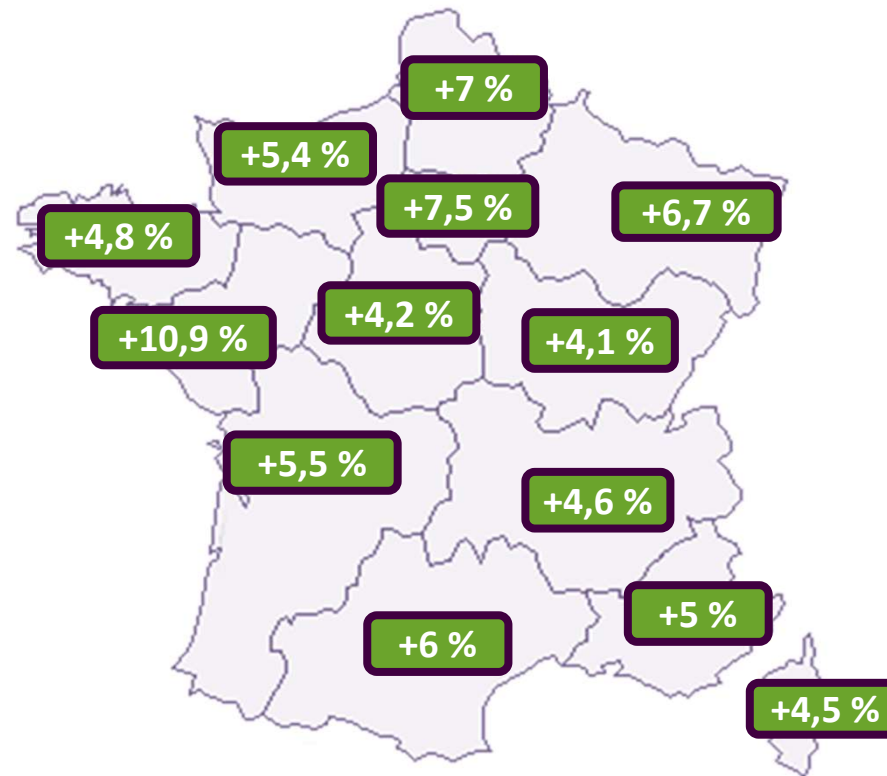
IN





Prévisions 2021 Production totale des autres régions

BTP

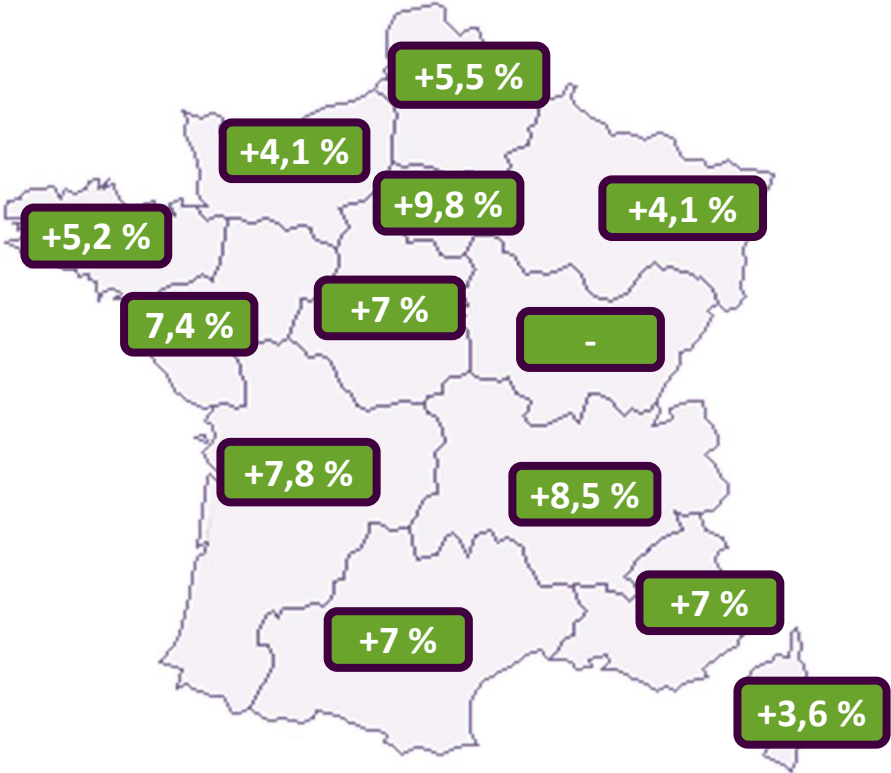




Prévisions 2021

Chiffre d'affaires des autres régions

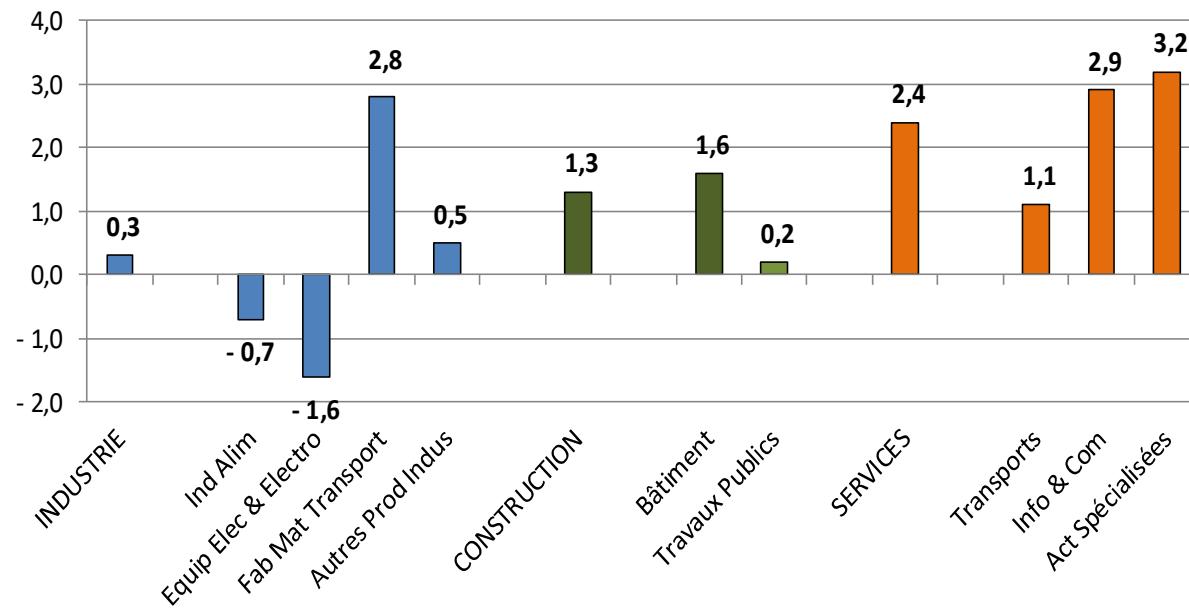
SM





LES DONNÉES ÉCONOMIQUES SYNTHÈSE & PRÉVISIONS

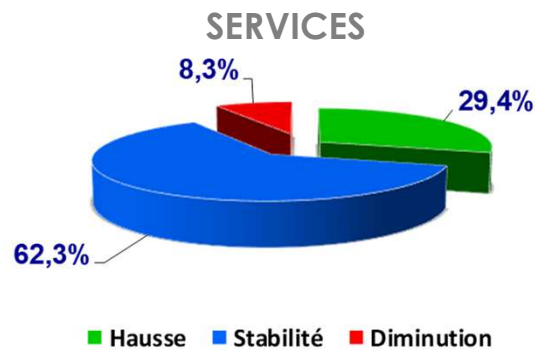
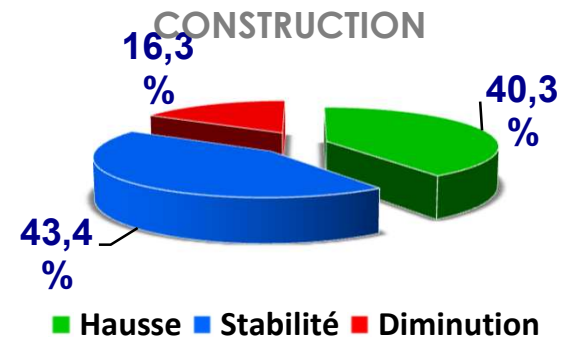
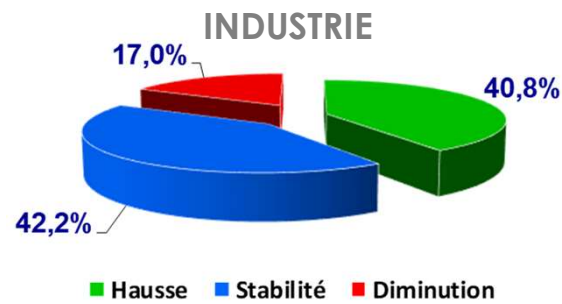
Prévisions d'effectifs en 2021





LES DONNÉES ÉCONOMIQUES SYNTHÈSE & PRÉVISIONS

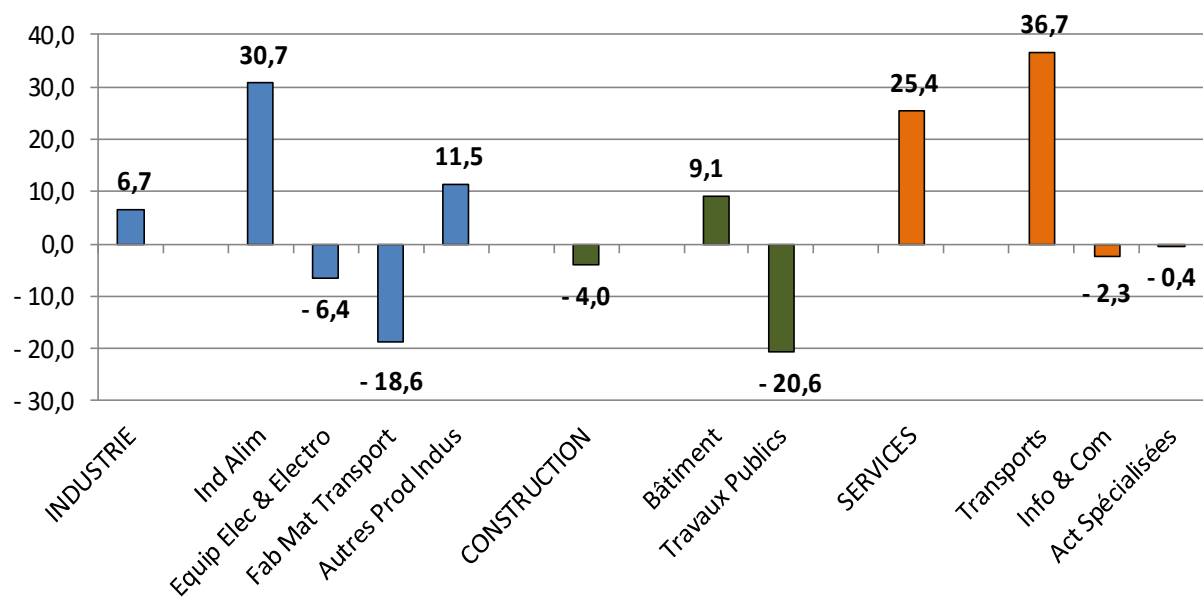
Prévisions du niveau des marges sur tous les secteurs





LES DONNÉES ÉCONOMIQUES SYNTHÈSE & PRÉVISIONS

Prévisions d'investissement en 2021





SYNTHÈSE RÉSULTATS 2020 ET PRÉVISIONS 2021

	INDUSTRIE	CONSTRUCTION	SERVICES
<u>Réalisations 2020</u>			
- <i>Activité</i>	- 13,6 %	- 9,6 %	- 5,5 %
- <i>Effectifs</i>	- 3,8 %	- 0,6 %	+ 0,6 %
- <i>Investissements</i>	- 13,6 %	+ 6,8 %	- 27,7 %
<u>Prévisions 2021</u>			
- <i>Activité</i>	+ 8,6 %	+ 6,6 %	+ 4,1 %
- <i>Effectifs</i>	+ 0,3 %	+ 1,3 %	+ 2,4 %
- <i>Investissements</i>	+ 6,7 %	- 4,0 %	+ 25,4 %



SYNTHÈSE : résilience des entreprises, à confirmer en 2021

Réalisations 2020

- Activité en baisse dans l'ensemble de l'économie, avec un impact marqué du 1^{er} confinement
- L'emploi, soutenu par les mesures gouvernementales, a été relativement préservé
- Dégradation de la rentabilité pour l'essentiel des acteurs

Perspectives 2021

- Visibilité réduite
- Activité en hausse quoique inférieure aux réalisations 2019
- Quelques recrutements à venir
- Reprise modérée des investissements

Merci
à toutes les entreprises et établissements
du Grand Est
pour leur contribution à cette enquête



Enquête de conjoncture de la CCI Alsace Eurométropole
2^{ème} semestre 2020

Perspectives 2021



1^{er} semestre 2021, des perspectives à la hausse limitées

La proportion de prévisions à la hausse augmente mais ne suffit pas à les rendre majoritaires : les dirigeants prévoyant une baisse des indicateurs sont toujours nettement plus nombreux que ceux prévoyant une hausse.

25% des entreprises prévoient une baisse des indicateurs (hors investissements et effectifs) : chiffre d'affaires, carnet de commandes, trésorerie, rentabilité.

Nous observons une proportion importante et inquiétante de chefs d'entreprises qui 'ne savent pas' comment sera le 1^{er} semestre 2021 : cette situation est très différentes des années précédentes où ce type de réponses était marginal

Le secteur de l'industrie prévoit un repli de ses effectifs au 1^{er} semestre 2021 : c'est le seul secteur dans ce cas

Les investissements, sont très en retraits par rapport à 2019 : mais les entreprises semblent maintenir leurs projets d'investissements pour 2021.



Des dirigeants inquiets en ce début d'année 2021

31 %

des chefs d'entreprise interrogés
estiment que l'évolution de l'environnement de leur entreprise va être défavorable en 2021 (25% estiment qu'elle sera favorable)

25 %

des chefs d'entreprise interrogés
pensent que la poursuite de leur activité pourrait être mise en danger par la crise de 2020



Merci pour votre attention