



2021 - 2022

COURS D'ÉCONOMIE

Bernard QUIRIN

19 janvier 2022



ÉCONOMIE FRANÇAISE RÉINDUSTRIALISER

- POURQUOI ?
- COMMENT ?
- ACTEURS ET PROJETS



RÉINDUSTRIALISER POURQUOI ?

- L'urgence de la crise
- L'impératif du contrat social
- Un objectif partagé



3 thèmes liés

Réindustrialisation , souvent confondue avec les relocalisations

l'avenir de la **mondialisation**

la **souveraineté** économique

par la crise Covid

fragilités <= **manque de diversification des risques** <= fragmentation des processus productifs et de leur mise en réseau à l'échelle mondiale

Dépendance pour des biens essentiels <= manque de masques

Forte **concentration de la production** <= principes actifs, entrant dans la composition des médicaments, produits à 80% en Asie

perturbations des chaînes de valeur en phase de reprise <= ruptures d'approvisionnements de semi-conducteurs



Retour en arrière impossible

- pour le pouvoir d'achat des **consommateurs** occidentaux
- pour les pays **émergents** (échanges internationaux = développement).

⇒ trouver un nouvel équilibre

- objectif d'**efficacité** => chaînes de valeur à l'échelle mondiale
- impératif de **résilience** => prévenir les risques de rupture.

⇒ diversification des sources d'approvisionnement

- stocks stratégiques pour les **produits critiques**.
- encourager des **investissements étrangers** en France ou en Europe.
- chaînes de valeur européennes pour se prémunir des **risques géopolitiques**
- producteurs sur des **niches** pour avoir du poids dans les rapports de force,
- **taxe carbone** aux frontières UE => intégrer le coût environnemental des échanges commerciaux sans produire localement.



Le contrat social français

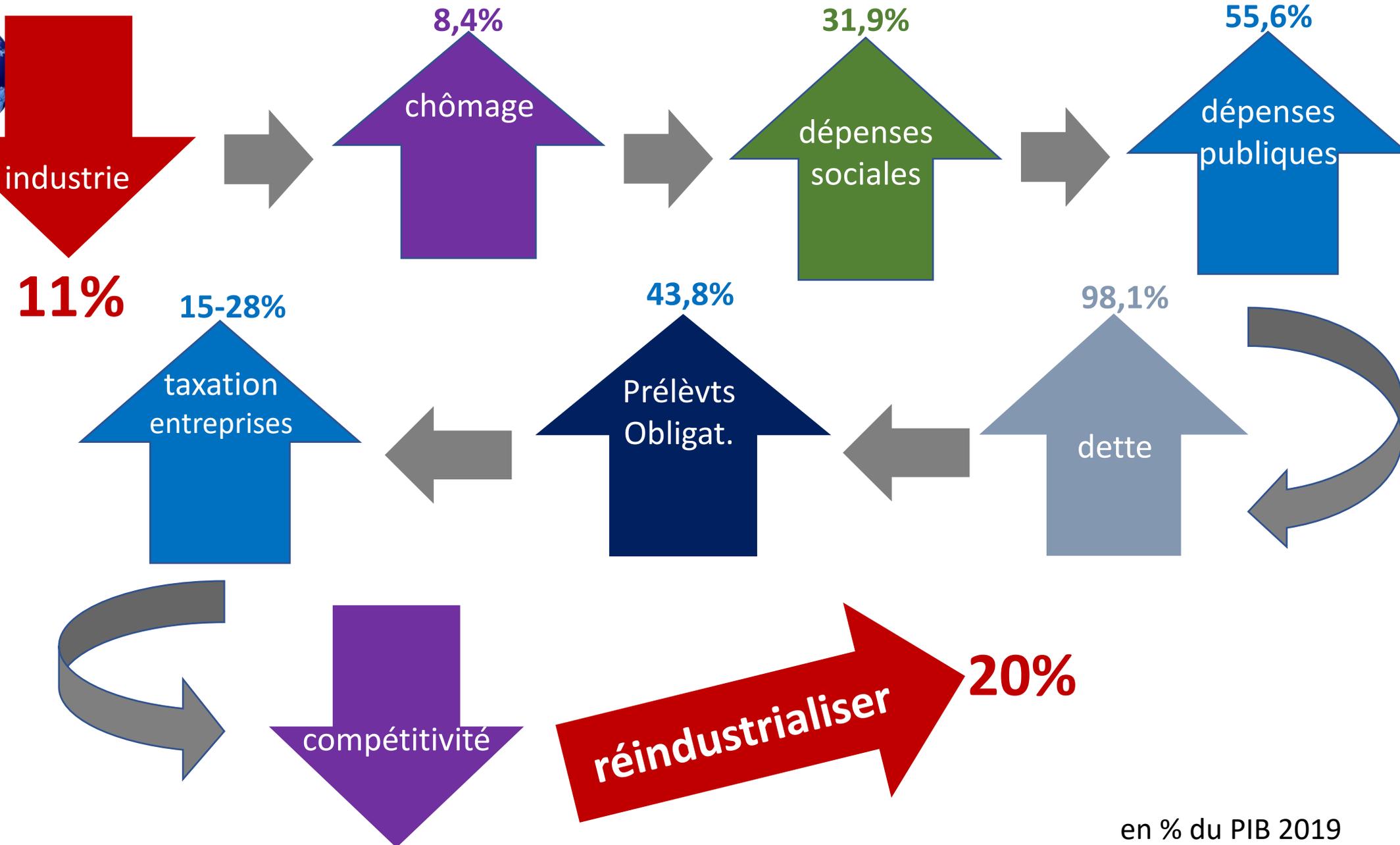
- **éducation** gratuite
- **santé** gratuite, même pour des traitements lourds.
- **assurance-chômage** garantie pour tous les salariés.
- **retraite** garantie

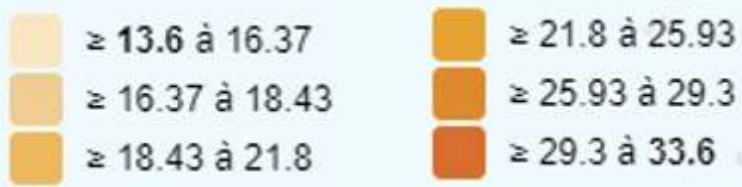
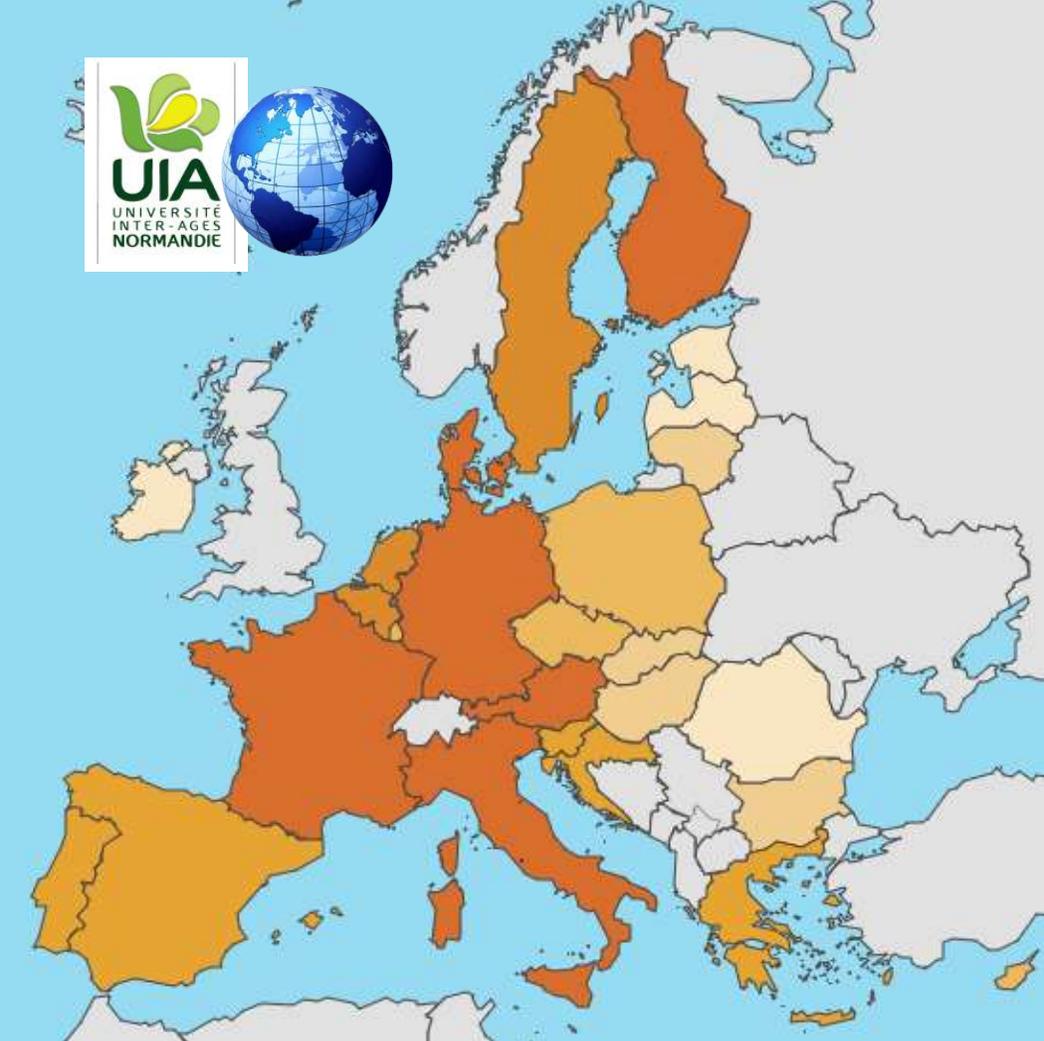
nécessite

- suffisamment de **contributeurs**
- un **dynamisme** économique

Un rééquilibrage des capacités nationales de production qui intéresse

- les entreprises
- les usagers
- les assurés
- les salariés
- les consommateurs
- Les élus

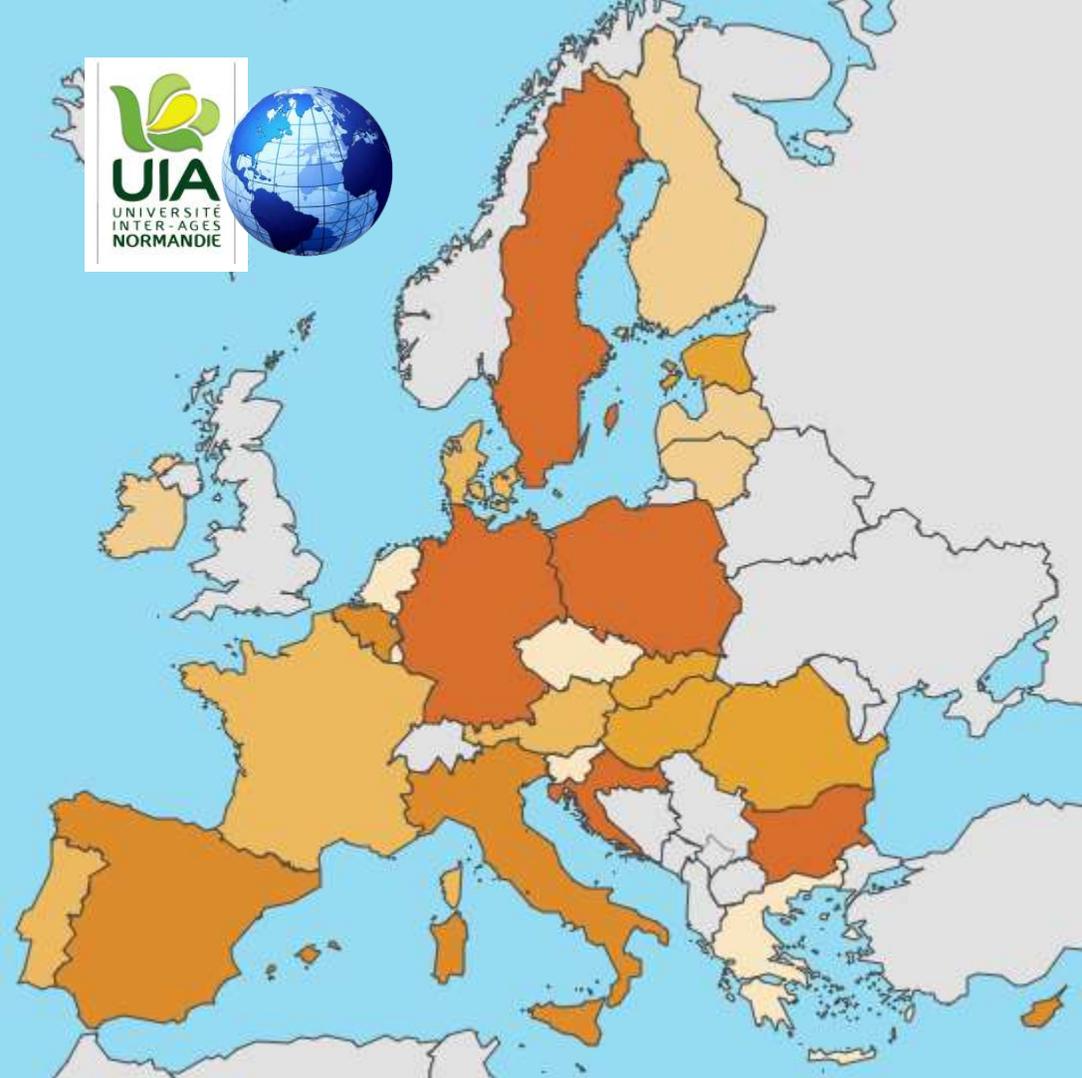




dépenses de protection sociale en % du PIB, Eurostat

| | France | Allemagne | UE | Zone € |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Protection sociale | 31,9 | 27,1 | 25,7 | 27,0 |
| <i>Dont : retraites</i> | 14,6 | 11,6 | 11,4 | 12,4 |
| <i>Santé et maternité</i> | 10,9 | 10,7 | 9,8 | 10,0 |
| <i>Famille</i> | 2,3 | 1,7 | 1,7 | 1,6 |
| <i>Chômage</i> | 1,9 | 1,5 | 1,1 | 1,4 |
| <i>Exclusion sociale</i> | 1,3 | 0,6 | 1,0 | 0,9 |
| <i>Aides personnelles au logement</i> | 0,8 | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Aides à pierre, équipts. collectifs | 1,1 | 0,4 | 0,6 | 0,6 |
| Enseignement | 5,3 | 4,3 | 4,7 | 4,6 |
| Loisirs, culture et culte | 1,4 | 1,0 | 1,1 | 1,1 |
| Protection de l'environnement | 1,0 | 0,6 | 0,8 | 0,8 |
| Affaires économiques | 6,0 | 3,3 | 4,3 | 4,3 |
| <i>Dont : transports</i> | 2,0 | 1,7 | 2,0 | 1,9 |
| Sécurité intérieure et justice | 1,6 | 1,6 | 1,7 | 1,7 |
| Défense | 1,7 | 1,1 | 1,3 | 1,2 |
| Services généraux | 4,1 | 4,8 | 3,8 | 4,1 |
| Intérêts de la dette publique | 1,6 | 0,9 | 1,7 | 1,7 |
| Total des dépenses publiques | 55,6 | 45,2 | 45,8 | 47,0 |

dépenses publiques par fonction en % du PIB, Eurostat



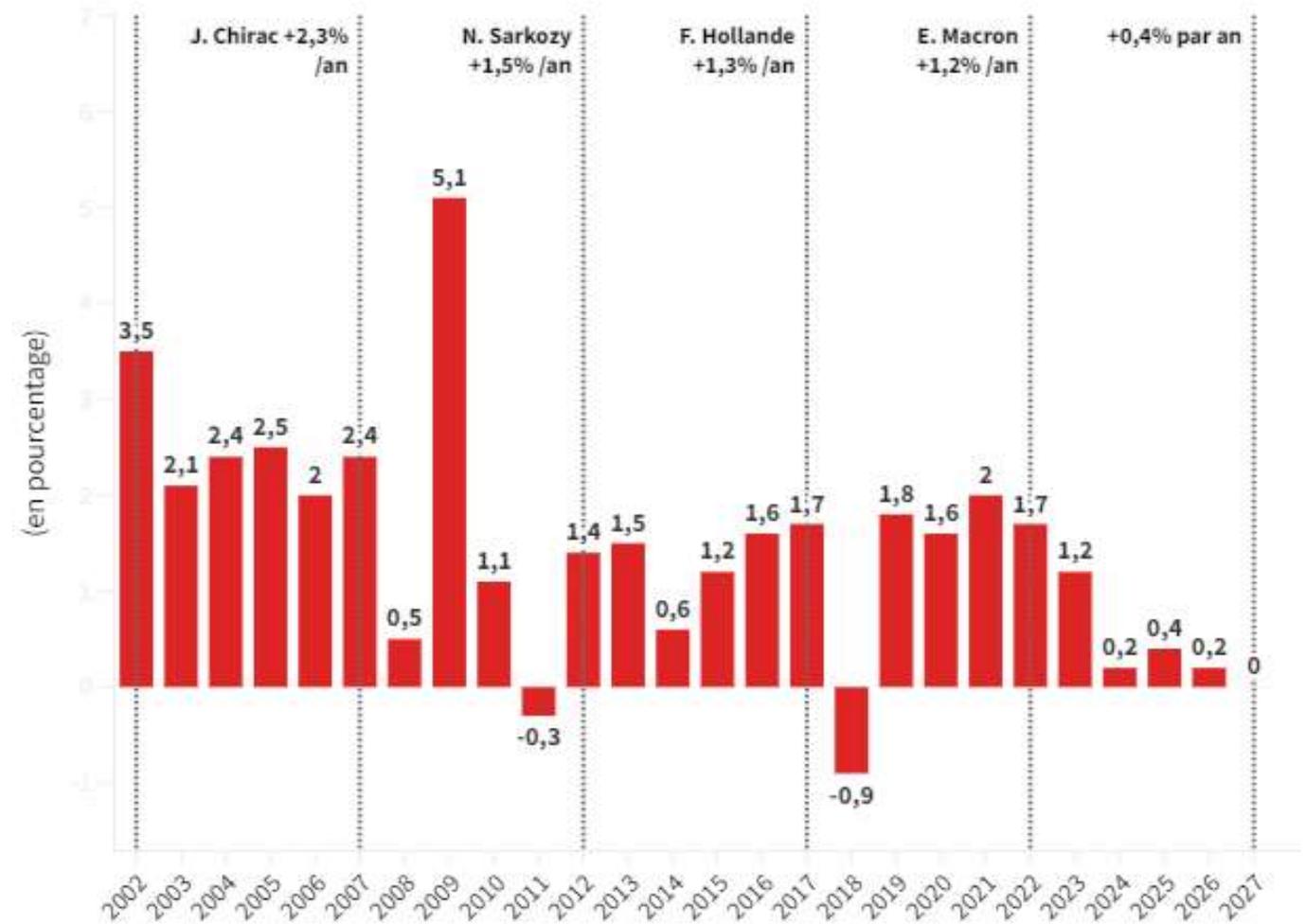
| | France | Allemagne | UE | Zone € |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Rémunérations | 12,3 | 7,9 | 10,0 | 9,9 |
| Achats de biens et services | 5,0 | 5,2 | 5,9 | 5,3 |
| Investissements (hors sub.) | 3,7 | 2,5 | 3,0 | 2,8 |
| Subventions | 3,8 | 2,1 | 2,4 | 2,4 |
| Charge d'intérêts | 1,4 | 0,8 | 1,6 | 1,6 |
| Prestations sociales | 25,4 | 24,6 | 20,5 | 22,5 |
| Autres dépenses | 4,0 | 2,3 | 2,4 | 2,6 |
| Total des dépenses publiques | 55,6 | 45,4 | 45,8 | 47,1 |

Dépenses totales des administrations publiques 2019
(par nature, en % du PIB *Eurostat*)

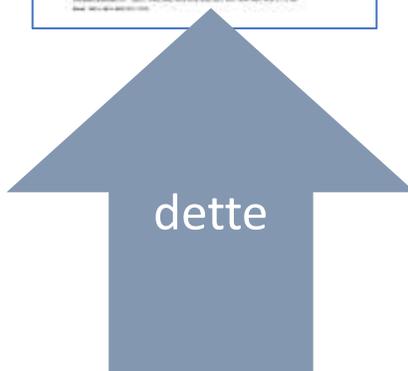


Croissance en volume de la dépense primaire

hors mesures de relance et d'urgence

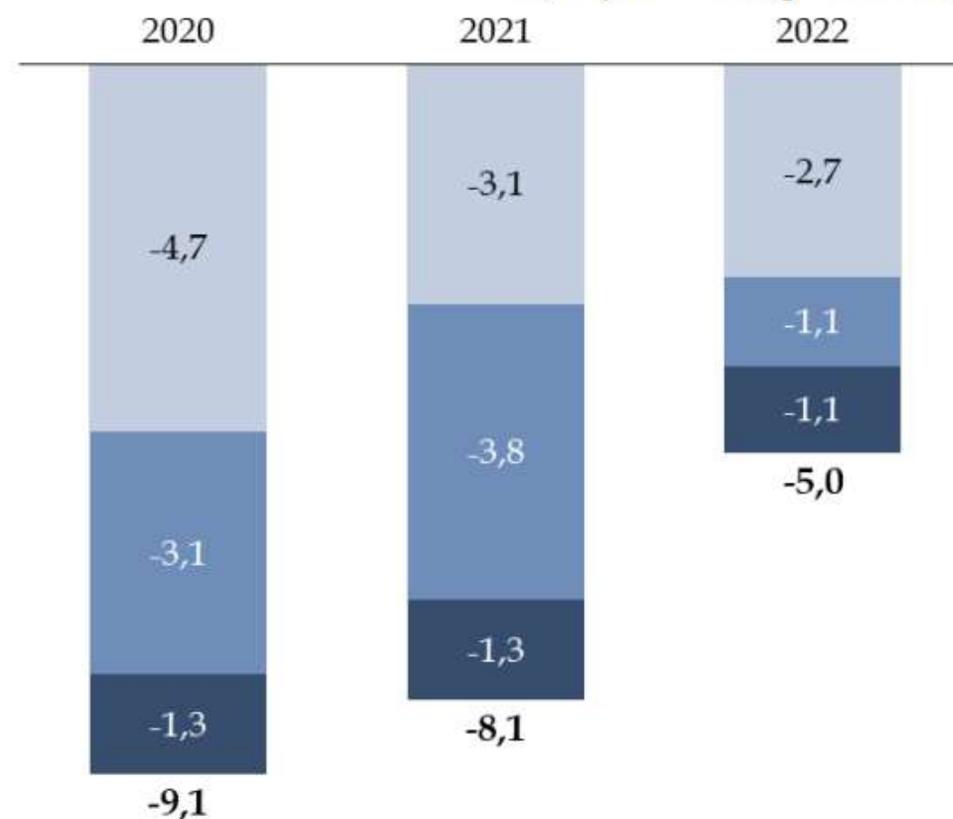


Source: Sénat



Décomposition du solde et de l'endettement public (scénario révisé présenté au HCFP le 22 octobre 2021)

(en pourcentage du PIB)



- Solde primaire, hors mesures discrétionnaires pour l'urgence et la relance
- Mesures d'urgence et de relance
- Charge de la dette



Un objectif partagé

Des buts communs :

tous les candidats souhaitent réindustrialiser le pays pour :

- Restaurer la **souveraineté** économique nationale
- Préserver la **cohérence** territoriale.

2 types de mesures:

libéraux : augmenter la **compétitivité** des entreprises
=> gagner des parts de marché dans la compétition mondiale.

Interventionnistes : **protéger** la production nationale.

Beaucoup d'équipes choisissent de **panacher** ces deux types d'instruments.



Interventionnistes

Anne Hidalgo

- **Réindustrialiser : soutien aux filières santé, énergie, mobilité et numérique**
- Hausse du Smic de 15%
- dotation en capital de 5 000 € à chaque jeune de 18 ans pour financer ses projets.
- présomption de salariat pour les travailleurs des plateformes
- Impôt de Solidarité sur la Fortune Climat et Biodiversité et surtaxe sur les placements liés aux énergies fossiles.
- rémunération des enseignants au niveau des cadres
- Retraite : un âge légal plafonné aux 62 ans actuels



Interventionnistes

Yannick Jadot

- sortie du nucléaire en 15 à 20 ans
- **interdiction des ventes des voitures thermiques classiques (<2030)**
- **plan d'investissement de 50 Md€/an pour la rénovation des logements, déployer les énergies renouvelables et les mobilités collectives et décarbonées.**
- TVA à 0 % sur les produits bio et de proximité au niveau européen
- impôt sur le patrimoine à base large et produit élevé, sans dérogation
- nouvelle gouvernance sociale des entreprises : jusqu'à 50 % de salariés dans les instances de décision.



Interventionnistes

Marine Le Pen

- **investissements de long terme dans: infrastructures, technologies clés, secteurs de souveraineté industrielle, aménagement du territoire, transition énergétique et environnementale**
- **protectionnisme dans la commande publique.**
- Renationalisation des autoroutes
- Rembourser la dette
- Retraite à 60 ans (avec 40 annuités de cotisations)
- Pas de RSA, de logement social, d'APL, ni d'allocations familiales pour les immigrés.
- Exonération de cotisations patronales pour les hausses de bas salaires
- Baisse de la TVA à 5,5 % pour l'essence, le gaz et l'électricité



Interventionnistes

Jean-Luc Mélenchon

- **investissements massifs publics dans la transition écologique et les industries de demain et planification écologique.**
- **Relocaliser des productions essentielles**
- Sortir du nucléaire : fermeture de toutes les centrales.
- Renationalisation des autoroutes et aéroports
- Augmenter le Smic à 1400 € nets
- écart salarial maximum de 1 à 20 dans une même entreprise.
- généralisation progressive des 32 heures hebdomadaires
- Restaurer le droit à la retraite à 60 ans à taux plein
- Rachat de la dette par la BCE



Interventionnistes

Arnaud Montebourg

- **rebâtir sur fonds publics des champions industriels français**
- s'affranchir pendant 10 ans des règles européennes relatives aux aides d'État, à la commande publique et aux restrictions sur les ententes.



Interventionnistes

Éric Zemmour

- **augmenter la taxation des importations extracommunautaires**
- **baisses massives d'impôts pour les entreprises nationales: diminution de l'IS, des impôts de production, et suppression des droits de succession sur les transmissions d'entreprises familiales.**
- **zones franches industrielles dans les régions désindustrialisées**
- **fonds souverains (livret A) pour investir dans les entreprises**
- **contrôle des investissements étrangers élargi à tous les secteurs**
- **Obliger la commande publique à privilégier les produits français**
- Augmenter de 100€/mois le SMIC
- Prime de participation défiscalisée et obligatoire dans les entreprises > 11 salariés
- Exonération de charges et d'impôts des heures supplémentaires



Libéraux

Valérie Pécresse

- **relocalisation des industries stratégiques**
- **taxe carbone aux frontières de l'Union européenne**
- **Élysée: contrôle rachat d'entreprises par capitaux étrangers.**
- **baisse des impôts de production**
- **transports en commun: énergies propres dans toute la France**
- **Arrêt des véhicules neufs essence ou diesel en 2035**
- **Mobiliser l'épargne des Français pour accélérer la transition écologique**
- **Retraite à 65 ans pour 2030 et retour à 39 H par semaine.**
- **baisses de charges sur les bas salaires**
- **suppression de 150 000 postes fonction publique.**
- **Baisse de la cotisation vieillesse pour les salariés**
- **Renforcement de la dégressivité des allocations chômage**
- **10 % du capital des entreprises cotées réservé aux salariés**
- **Immigration : quotas et aucune aide ni prestation < 5 ans en régularité sur le territoire français**



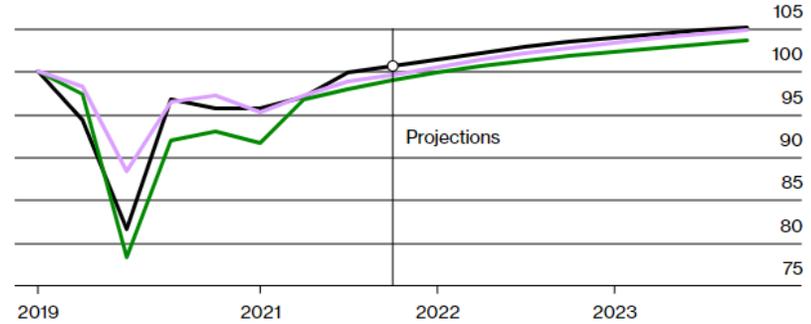
Libéraux

Emmanuel Macron

Reprise économique

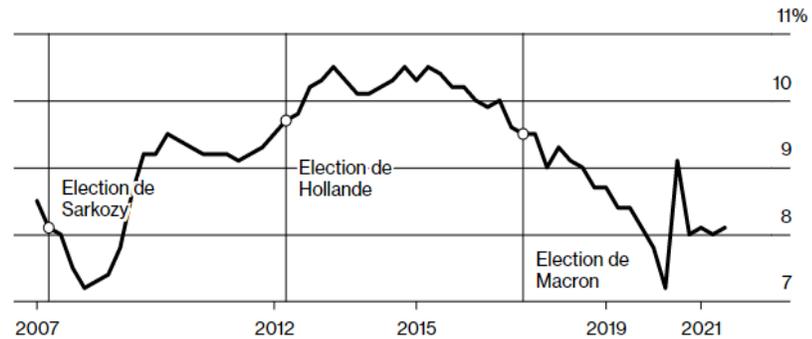
L'activité française a retrouvé son niveau d'avant crise plus rapidement que les pays comparables en Europe

France Royaume-Uni Allemagne



Source : Organisation de Coopération et de Développement Économiques
100=Q4 2019

Taux de chômage



Source : Insee



5 300 projets
d'investissements étrangers
en France sur la période
2017 à 2020.



RÉINDUSTRIALISER COMMENT ?

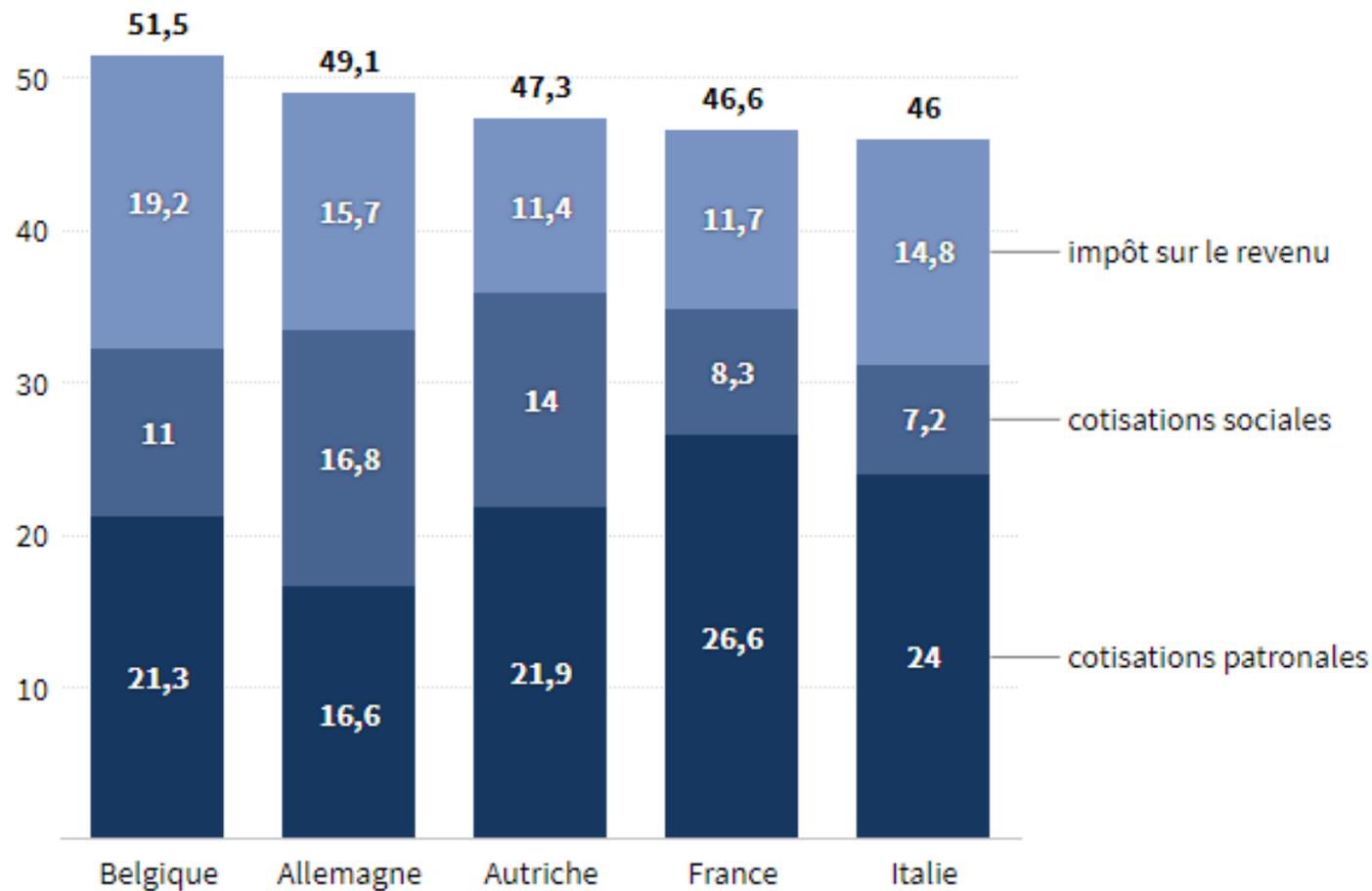
- agir sur le coût du travail ?
- la qualité et l'innovation
- intégrer le numérique

Avec 46,6% de taxes sur le coût total du travail, la France arrive au **4e rang** des pays qui taxent le plus le travail, derrière la Belgique, l'Allemagne, l'Autriche et devant l'Italie.

Le poids des prélèvements baisse depuis quelques années en France, passant de 50,1%, en 2012, à un peu moins de 47% aujourd'hui.

Top 5 des pays de l'OCDE qui taxent le plus le travail

Part moyenne de la fiscalité dans le coût total du travail en % en 2020



Source: OCDE - 2021



Décalage entre salaire net et salaire brut

<= prélèvement par l'État de cotisations salariales et de l'impôt sur le revenu.

France, dans la moyenne OCDE, avec un taux de prélèvement de 8,3% sur le coût total du travail.

L'impôt sur le revenu pèse 11,7% du coût total du travail en France, contre 13,1% dans l'OCDE.

Salaires nets français: pas plus faibles qu'ailleurs

Rémunération mensuelle d'un célibataire sans enfant payé au salaire moyen en 2020, en euros

| Pays | Brut | Net | Différence en % |
|-----------|-------|-------|-----------------|
| Pays-Bas | 4 570 | 3 257 | 29 |
| Allemagne | 4 342 | 2 653 | 39 |
| Belgique | 3 977 | 2 449 | 38 |
| France | 3 183 | 2 314 | 27 |
| Italie | 2 519 | 1 789 | 29 |
| Espagne | 2 245 | 1 770 | 21 |



performance industrielle et coût du travail

5 pays de l'Union Européenne ont un coût horaire (industries manufacturières) > France.

Tous, sauf l'Autriche, ont des excédents commerciaux.

France = déficit commercial le plus important de l'Union

Le problème n'est pas le coût du travail

mais la qualité et l'innovation

| | Coût horaire du travail en € | Balance commerciale en Md € |
|---------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Belgique | 43,9 | 3,30 |
| Allemagne | 41,8 | 16,00 |
| Suède | 40,3 | 0,30 |
| Autriche | 40,2 | -0,90 |
| Pays Bas | 39,4 | 7,50 |
| France | 38,6 | -7,70 |

source :

Rexecode,
2019 (4T)

Eurostat, 01/07/2021



L'emploi qualifié est de plus en plus cher

Cotisations d'**assurance maladie** (y compris maternité) plafonnées en Allemagne à 4.837 € /mois. En France 13.712 euros /mois.

En Allemagne, **prestations familiales** financées par des impôts. En France, cotisations assises sur les salaires bruts versés par les entreprises : plus le salaire est élevé et plus le taux de cotisation augmente.

Impôts de production (dont la C3S – la contribution sociale de solidarité des sociétés) assis sur la valeur ajoutée des entreprises et sur la masse salariale, donc surtout sur les salaires les plus élevés.

- ⇒ **L'emploi qualifié coûte de plus en plus cher** comparé aux emplois peu qualifiés
- ⇒ **La France n'arrive plus à maintenir ses ingénieurs** chez elle, faisant venir «des bacs moins 10 » et expatriant les « bacs plus 10 »



Quelles solutions ?

court et moyen terme :

baisse des impôts de production => reconstitution des marges => hausse de l'investissement productif.

long terme :

refonte de la formation et de la recherche.

La France manque :

- d'ouvrier qualifiés,
- de techniciens supérieurs,
- de chercheurs/développeurs branchés sur l'innovation.



améliorer la qualité du management

Dysfonctionnements de management et de fonctionnement

=> coûts cachés **20 k€ à 70 k€** par personne et par an

Management de meilleure qualité => taux de conversion des coûts cachés en valeur ajoutée : entre 35 % et 55 %

Investissement en développement (compétences et comportements) du potentiel humain (IDPH) : retour sur investissement de 210 % à 4 040 %

Les pouvoirs publics devraient se soucier de la **qualité du management** des personnes et de la **gestion des normes** des entreprises accompagnées





Le nouvel ordre numérique

pandémie => accélère la révolution technologique

- Rôle capital des **applications numériques** dans les stratégies de santé publique
- Confinement => essor du **télétravail**, de l'**e-commerce** et des **places de marché**, des **services en ligne**, à commencer par la santé et l'éducation.

Pénétration du numérique =>

- réorganisation du **travail**
 - réorganisation des **chaînes de valeurs**
 - nouveau **partenariat** entre l'État et les entreprises
 - nouvelle **répartition** des hommes et des activités sur le territoire
 - transition **écologique**.
-
- ⇒ Place centrale dans la lutte contre la **pandémie**
 - ⇒ **nouvelle hiérarchie** des entreprises, des nations au sortir de la pandémie.
 - ⇒ **Investissements** massifs.
 - ⇒ **État** entrepreneur au service de l'innovation portée par les entreprises.

Avantage États-Unis

- technologies digitales cœur de la nouvelle **guerre froide** entre les États-Unis et la Chine
- **partition du monde numérique** <= retrait des entreprises américaines du marché chinois + entreprises chinoises se voyaient interdites de cotation à l'étranger.
- Chine et États-Unis rivalisent pour **l'accès aux métaux** stratégiques
- avantage États-Unis <= mise à niveau de leurs **infrastructures** (plan Biden 1200 Md\$) => percées technologiques dans **l'intelligence artificielle et l'espace**.
- **reprise en main** des secteurs de la technologie, des médias, du divertissement et de l'éducation par le **Parti communiste chinois** => brise la dynamique du développement et de l'innovation => paralysie des entrepreneurs et fuite des talents vers les entreprises d'État.



RÉINDUSTRIALISER ACTEURS ET PROJETS

- L'État et l'Union européenne
- Les projets
- Les territoires



L'État : anticipation, planification, coordination

contexte d'urgence climatique => **mutation profonde** de notre système économique et donc de notre tissu industriel.

*Par exemple : le passage du véhicule thermique au **véhicule électrique** implique nos géants industriels, mais a des conséquences sur leurs sous-traitants*

- *doivent-ils se diriger vers l'électrique ?*
- *doivent-ils se diriger vers d'autres secteurs comme les mobilités douces?*

Seul l'État

- peut répondre à ces **incertitudes**
- Peut inciter un si grand nombre d'acteurs à modifier leur **modèle de production**
- car il propose une **vue d'ensemble**
- et permet une **anticipation** dont les acteurs privés sont incapables.



Zone € : passer des politiques défensives à des politiques structurelles

Politiques défensives

Crise de 2009-2013 et 2020-2021, politiques défensives basées sur l'expansion monétaire et les déficits publics

- ⇒ baisse des intérêts sur les dettes publiques
- ⇒ marges de manœuvre budgétaires aux États
- ⇒ hausse des dépenses publiques (+ 12 % en termes réels 2019 - 2021)
- ⇒ maintien des capacités industrielles, des entreprises et des emplois.

des politiques de correction des handicaps structurels.



des politiques de correction des handicaps structurels.

retard de modernisation des entreprises

2,2 **robots industriels** pour 100 salariés de l'industrie dans la zone € contre 7,8 en Corée, 3,6 au Japon, 2,6 en Suède et aux États-Unis),

R&D = 2,3 % du PIB de la zone €, contre 3,1 % du aux USA, 3,2 % au Japon
=> difficultés à mettre au point des **innovations de rupture** en Europe.

Corriger ces handicaps

=> accroître les **gains de productivité** ($\pm 1\%$ /an aujourd'hui)

=> **réduire la dépendance technologique**

(électronique, médicaments, matériel pour les énergies renouvelables).

des politiques de correction des handicaps structurels la transition énergétique

Transition énergétique => **risque de pertes d'emplois massives** (500 000 dans la filière automobile) + **dépendance technologique** nouvelle

⇒ **accompagner la transition**

⇒ former et **reconvertir** de très nombreux salariés,

⇒ mettre en place des **politiques redistributives** nouvelles,

⇒ développer de **nouvelles filières** industrielles (éolien, hydrogène, batteries électriques...).



Un nouveau modèle économique

«Nous avons compris que la **souveraineté** avait un **prix** et qu'il était bon de le payer». Bruno Lemaire, 12 janvier 2022

Présidence française de l'Union européenne

- ⇒ concurrencer les géants américains et chinois par l'émergence de **champions continentaux**
- ⇒ accélérer de gros projets d'investissements permettant aux Etats membres de **déroger aux règles de la concurrence**
- ⇒ subventionner directement des **industries d'avenir** stratégiques.



Projets financés via un instrument européen PIIEC (projet important d'intérêt européen commun)

- d'une **ampleur** « très importante »,
- doivent combler une **faille de marché**,
- contribuer à un **intérêt européen commun**,
- créer des **externalités positives** au-delà du secteur concerné,
- financer des projets à **forte intensité RDI**,
- ne pas mener à des distorsions de **concurrence**

Projets :

- l'hydrogène,
- la santé,
- le cloud,
- l'électronique (semi-conducteurs)
- les batteries électriques.

AMI PIIEC pour le développement des innovations en santé

Objectif

Identifier les acteurs économiques, quelle que soit leur taille, susceptibles de participer au Projet important d'intérêt européen commun (PIIEC) et de recueillir leurs propositions de projets d'envergure.



Cibles

Entreprises et acteurs académiques et de recherche



Thématiques valorisées

Technologies et procédés industriels transverses susceptibles de transformer et moderniser la filière



Webinaire de présentation

03/03/2021 à 11:00



C'est seulement en **utilisant les données de manière conjointe** que les utilisateurs industriels peuvent exploiter tout le potentiel de la numérisation et de l'**industrie 4.0**.

=> créer une **infrastructure numérique** ouverte et modulable.

=> des solutions infonuagiques garantissant la capacité de **traitement en temps réel**, la **souveraineté des données**, la **sécurité** et l'efficacité énergétique.



(PIIEC) sur les technologies infonuagiques

80 projets

180 entreprises

12 États membres de l'UE

Hydrogène : BPIFrance se voit confier la mise en œuvre du projet d'intérêt européen commun

développer des technologies plus performantes pour l'ensemble des usages de l'hydrogène

3 priorités d'intervention

- **Décarboner l'industrie** en faisant émerger une filière de l'électrolyse
- Développer une **mobilité lourde** à l'hydrogène décarboné
- Soutenir la recherche, l'innovation et le développement de compétences afin de favoriser les **usages** de demain.

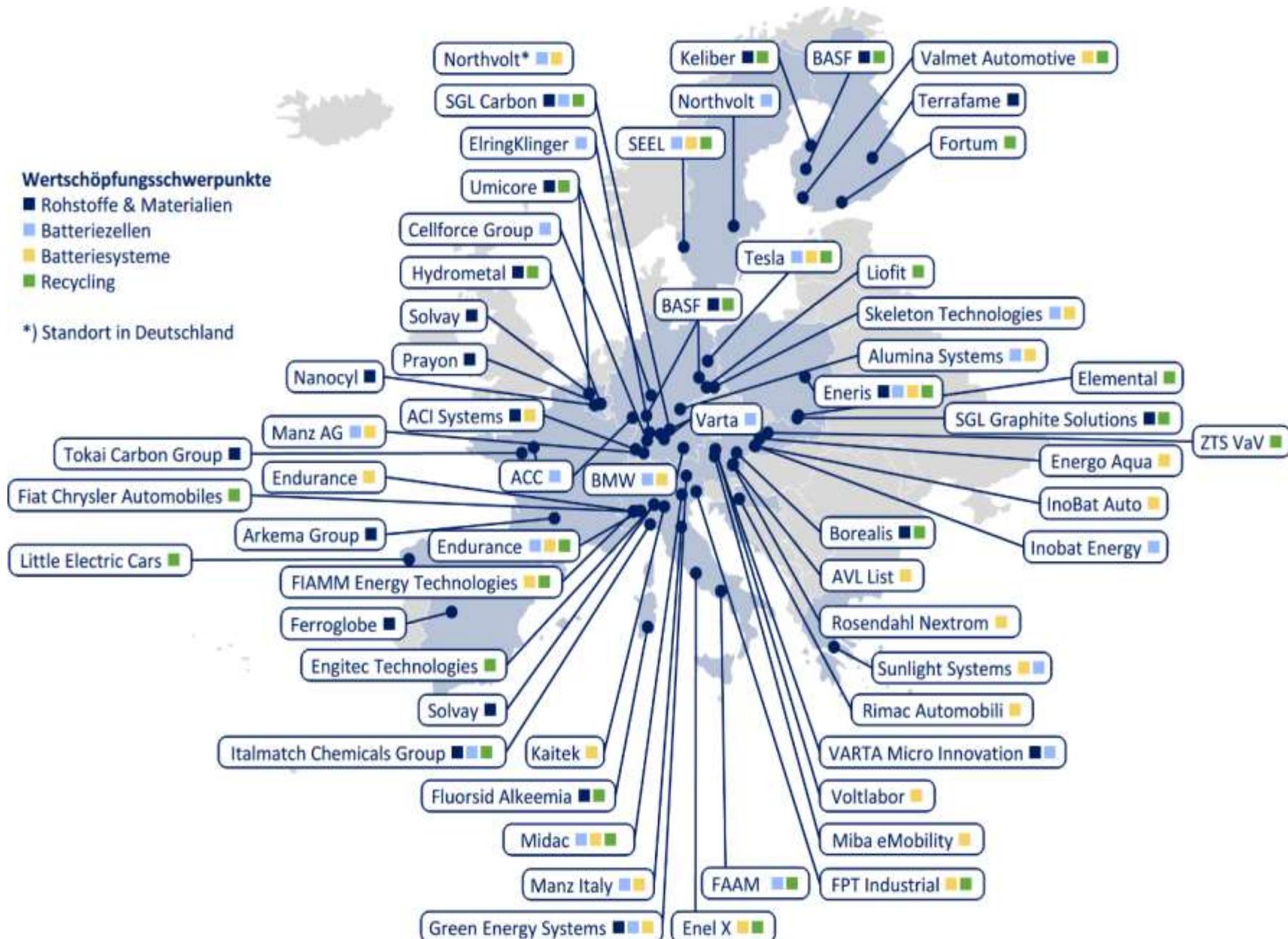


Projet sur l'ensemble de la chaîne de valeur des batteries

4 domaines de recherche :

- matières premières et matériaux avancés,
- cellules et modules
- systèmes de batteries
- réaffectation, recyclage et raffinage.

60 Md€ pour 70 projets industriels, dont l'usine prévue à Douvrin dans le Nord de la France



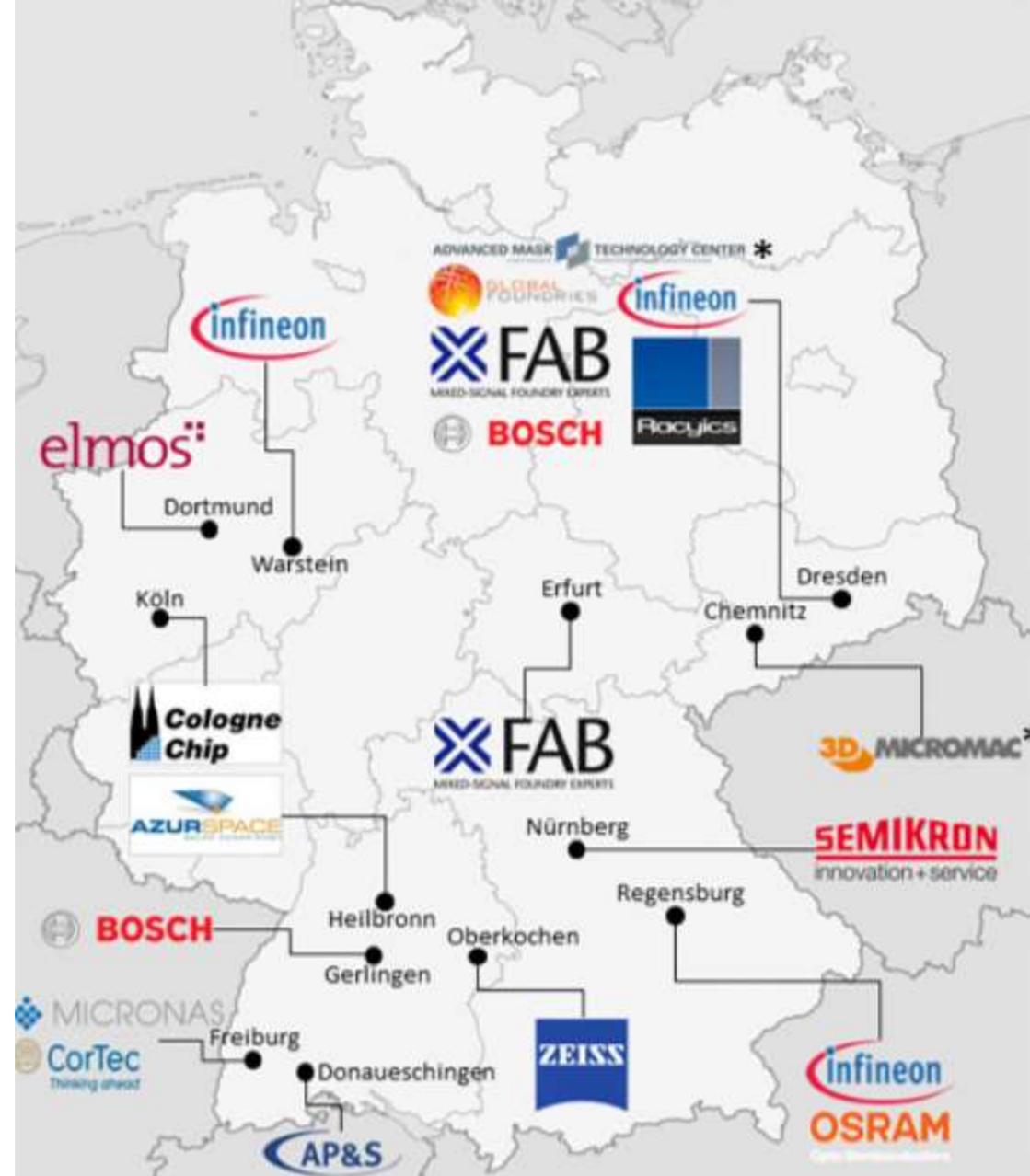
PIIEC microélectronique

32 entreprises européennes d'Allemagne, de France, d'Italie, Autriche et Royaume-Uni.

Les États membres financeront les projets à hauteur de **1,9 Md€**.

Technologies :

5G et 6G,
Intelligence artificielle,
conduite automatisée,
Industrie 4.0 (Internet des objets)



Les premières de leur classe dans la catégorie...

... Qualité de vie



... Capital humain et innovation



... Performances économiques



Nombre d'habitants



régionalisation de la dynamique économique
depuis 30 ans.

75% du PIB hors Paris et Ile-de-France

métropoles régionales = **80% des créations d'emplois** 2010-2021

Plus récemment **territorialisation plus marquée** de la dynamique régionale
vers des villes moyennes et petites.

Investissements directs étrangers (IDE)

75% dans les régions.

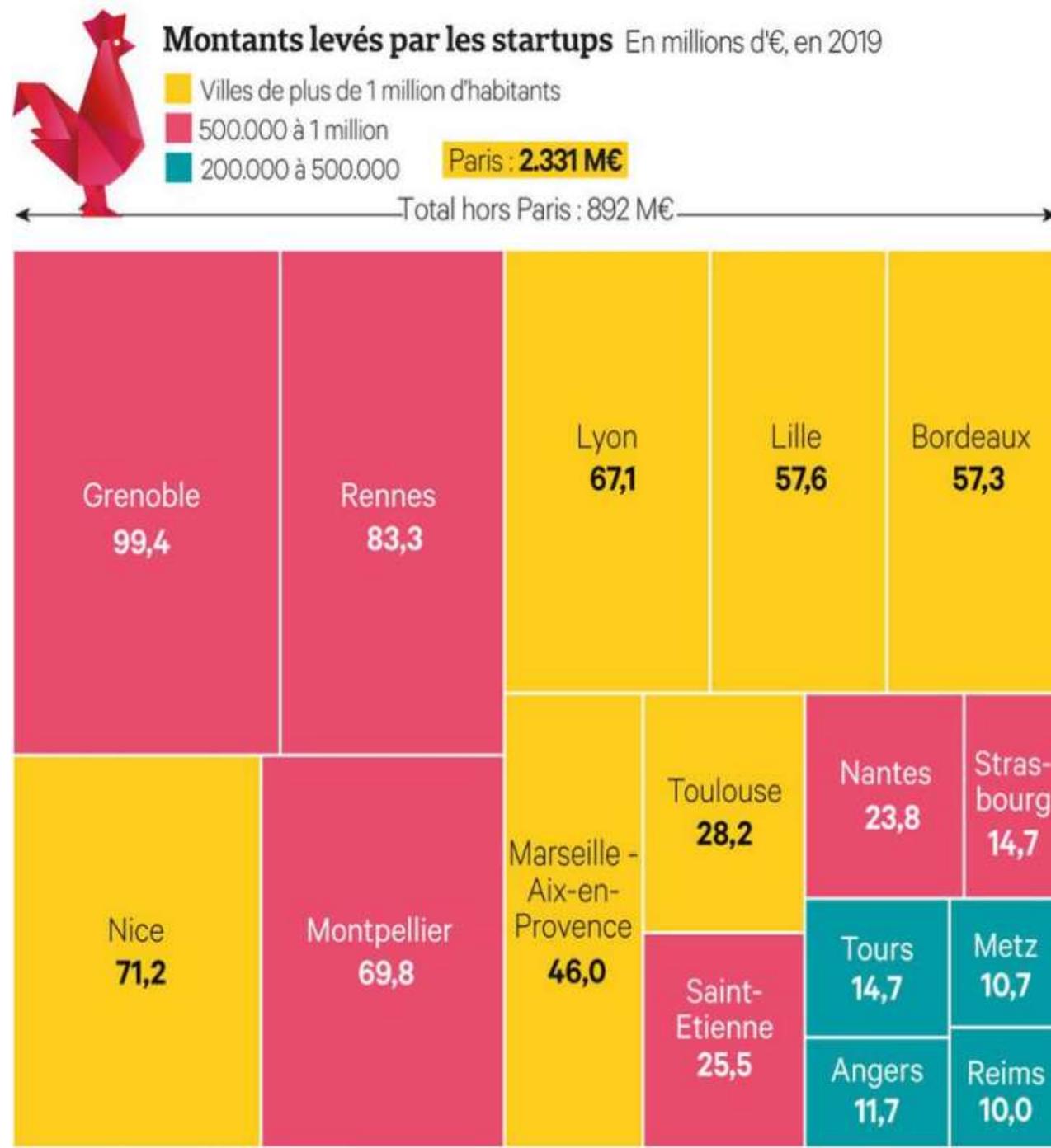
71% des projets industriels dans des **villes < 20 000** habitants

renforcement du désir de territoires

- héliotropisme

- Covid => recherche de lieux de vie apaisés et moins coûteux,

- télétravail => nomadisation des activités



SOURCE : ARTHUR LOYD, D'APRÈS TRENDEO

13 facteurs clés de la dynamique économique des territoires.

7 facteurs structurels stables dans le temps et à dominante matérielle

- **adaptation des infrastructures** (transport, urbanisme, logement numérique, disponibilité foncière pour l'industrie)
- **qualité des structures d'éducation**, de formation et d'innovation : la géographie des compétences se substitue à celle des coûts visibles pour expliquer les localisations
- **qualité des structures administratives** et de coopération avec des élus entrepreneurs de projets et des fonctionnaires accompagnateurs des entreprises ;
- structures démographiques, d'emplois et de compétences permettant une **reconversion** des sans-emplois ;
- **qualité de vie** locale : héliotropisme, qualité des services et sécurité publique
- fiscalité et aides
- règlements et normes (simplification).



13 facteurs clés de la dynamique économique des territoires.

6 facteurs comportementaux à dominante immatérielle

- **volonté politique** locale
- **marketing territorial** pour attirer entrepreneurs, salariés et investisseurs ;
- dynamisme de **la vie associative et culturelle** pour attirer et fidéliser les populations ;
- **stratégie d'ancrage** territorial des entreprises
- maîtrise par les élus et leurs équipes de la méthode **groupe de projet**
- **management de proximité** des dirigeants d'entreprises





Notre prochain

COURS D'ÉCONOMIE

25-26 janvier 2022