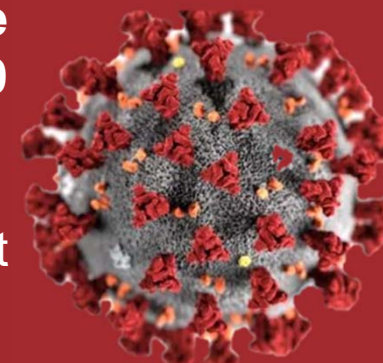


Perspectives pour le marché du travail en 2021

Crise sanitaire et Marché du travail

COE Séance Plénière
13 novembre 2020

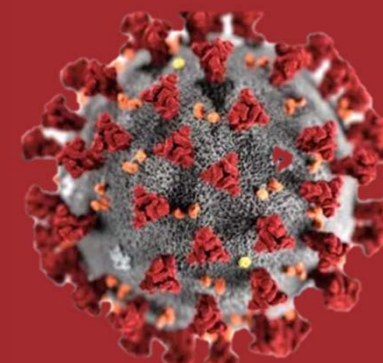
Eric Heyer et Xavier Ragot

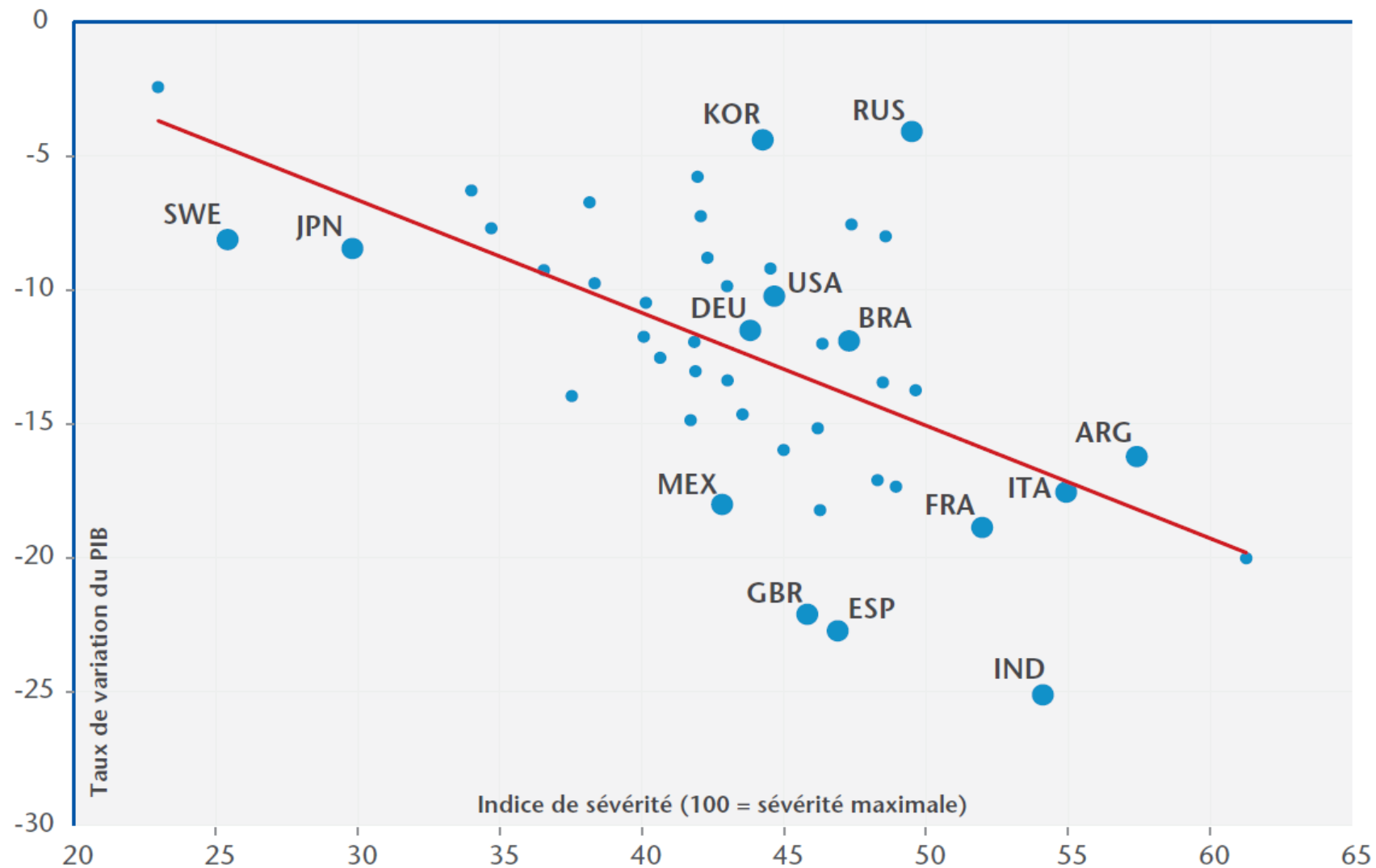
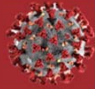




- ❑ Notre prévision a été réalisée avec l'information disponible au 9 octobre 2020
- ❑ Application de mesures de distanciation physique mais non prise en compte des nouvelles mesures de confinement annoncées le 29 octobre et entrées en vigueur le 30 octobre 2020: durée inconnue
- ❑ Plan de relance budgétaire : les montants annoncés seront dépensés

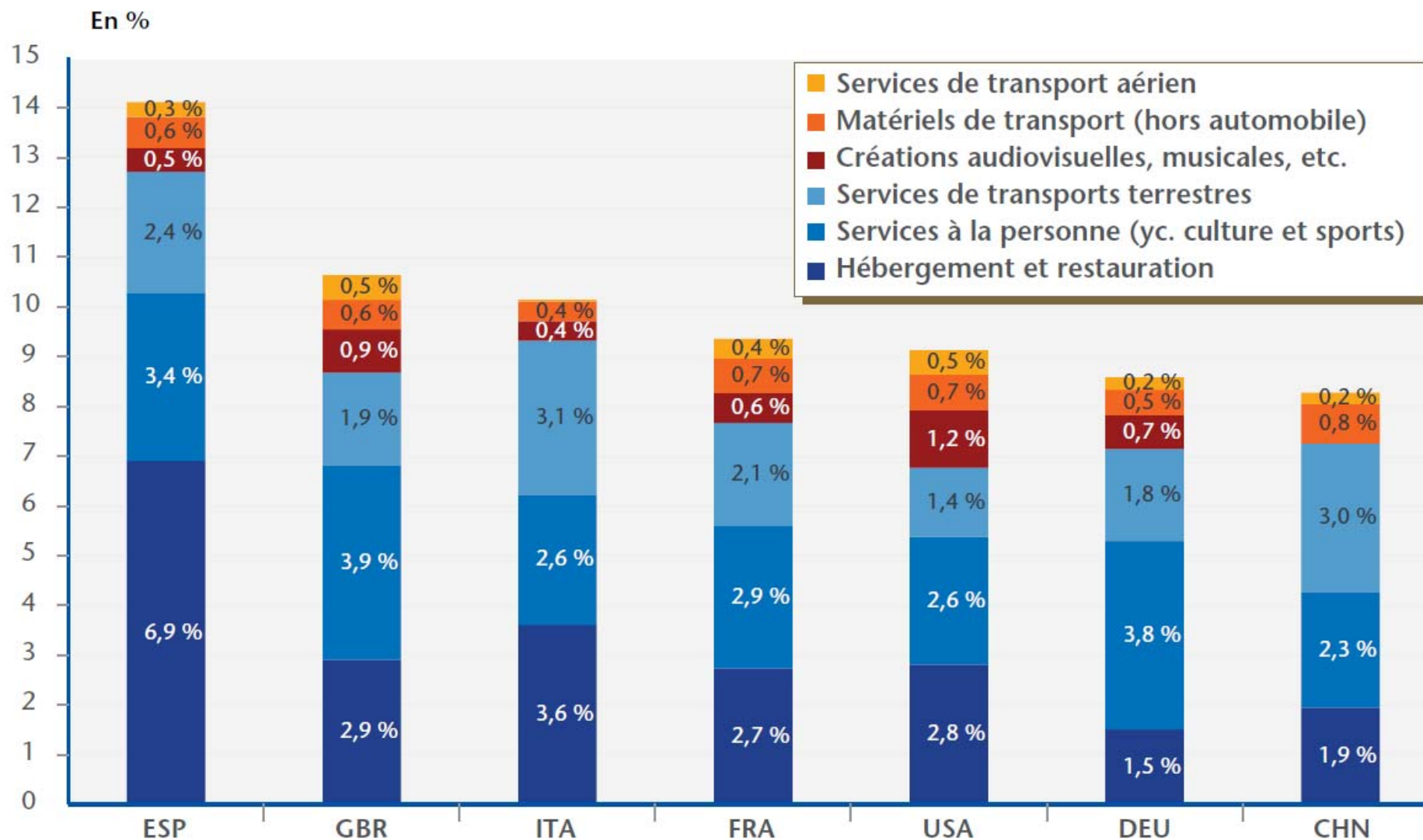
La situation à la mi-2020





Note : La Chine a été exclue de l'échantillon car la croissance du PIB de +0,35 % au premier semestre est incompatible avec la sévérité des restrictions mesurées par l'indicateur d'Oxford.

Source : Comptes nationaux, Oxford COVID-19 Government Response Tracker, Blavatnik School of Government.

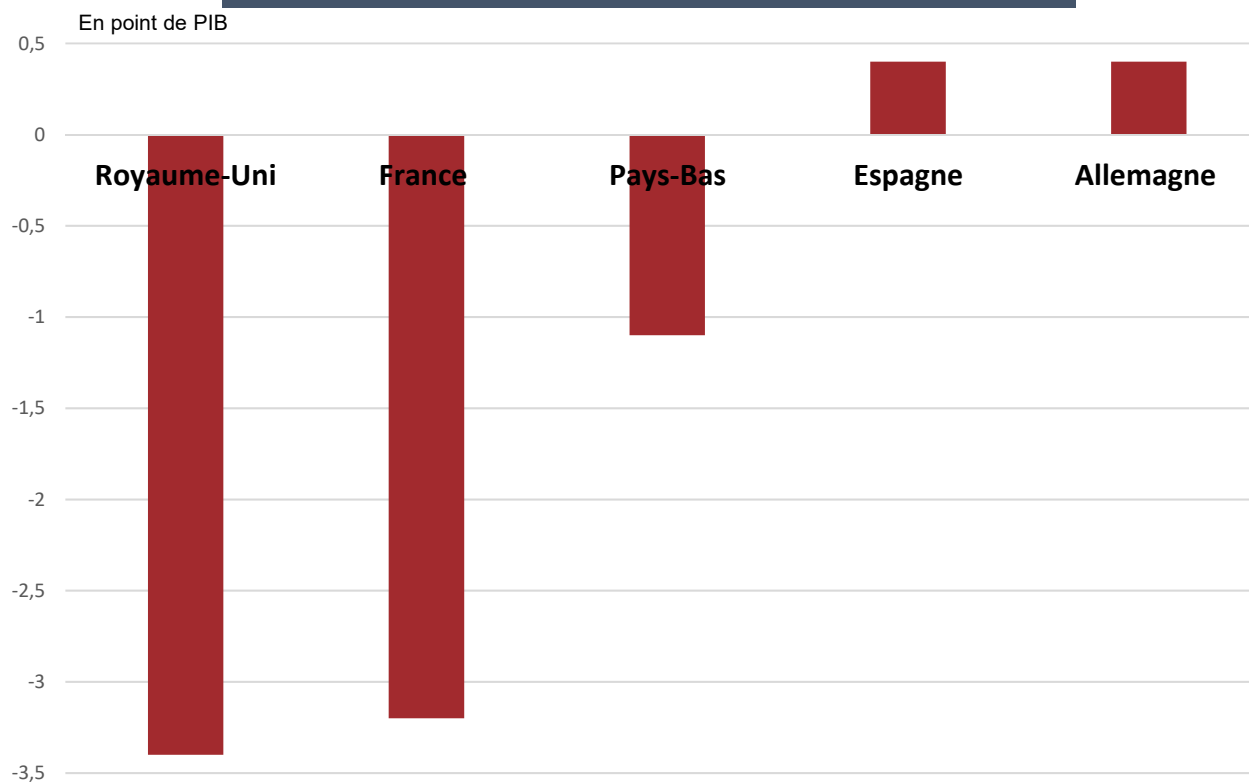


Sources : WIOD, calculs OFCE.

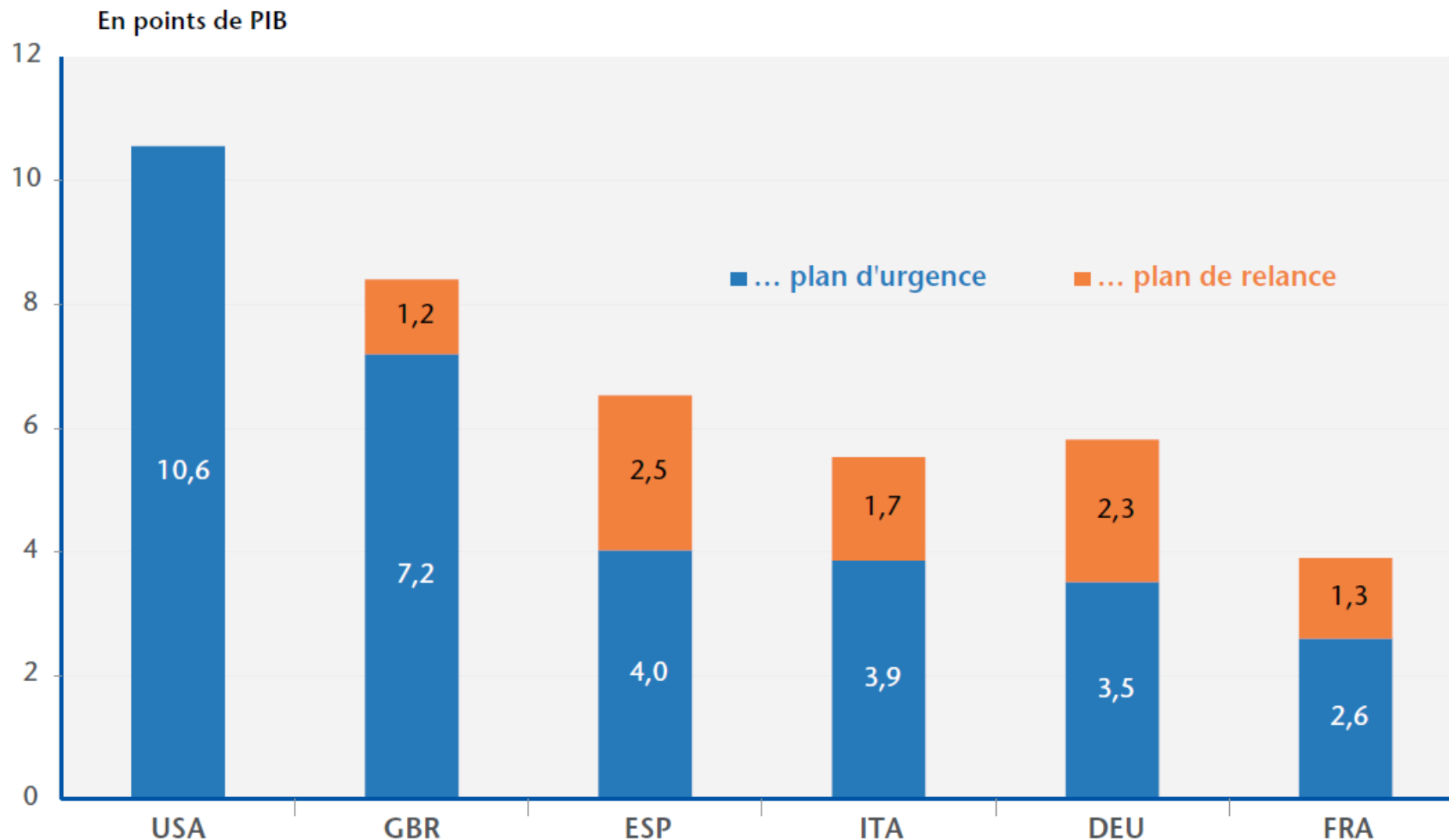


- Allemagne : +3,8 %
- Espagne : +3,5 %
- Italie : -2,2 %
- France : -12,4 %
- Royaume-Uni : -16,9 %

Effet sur le PIB du secteur non marchand



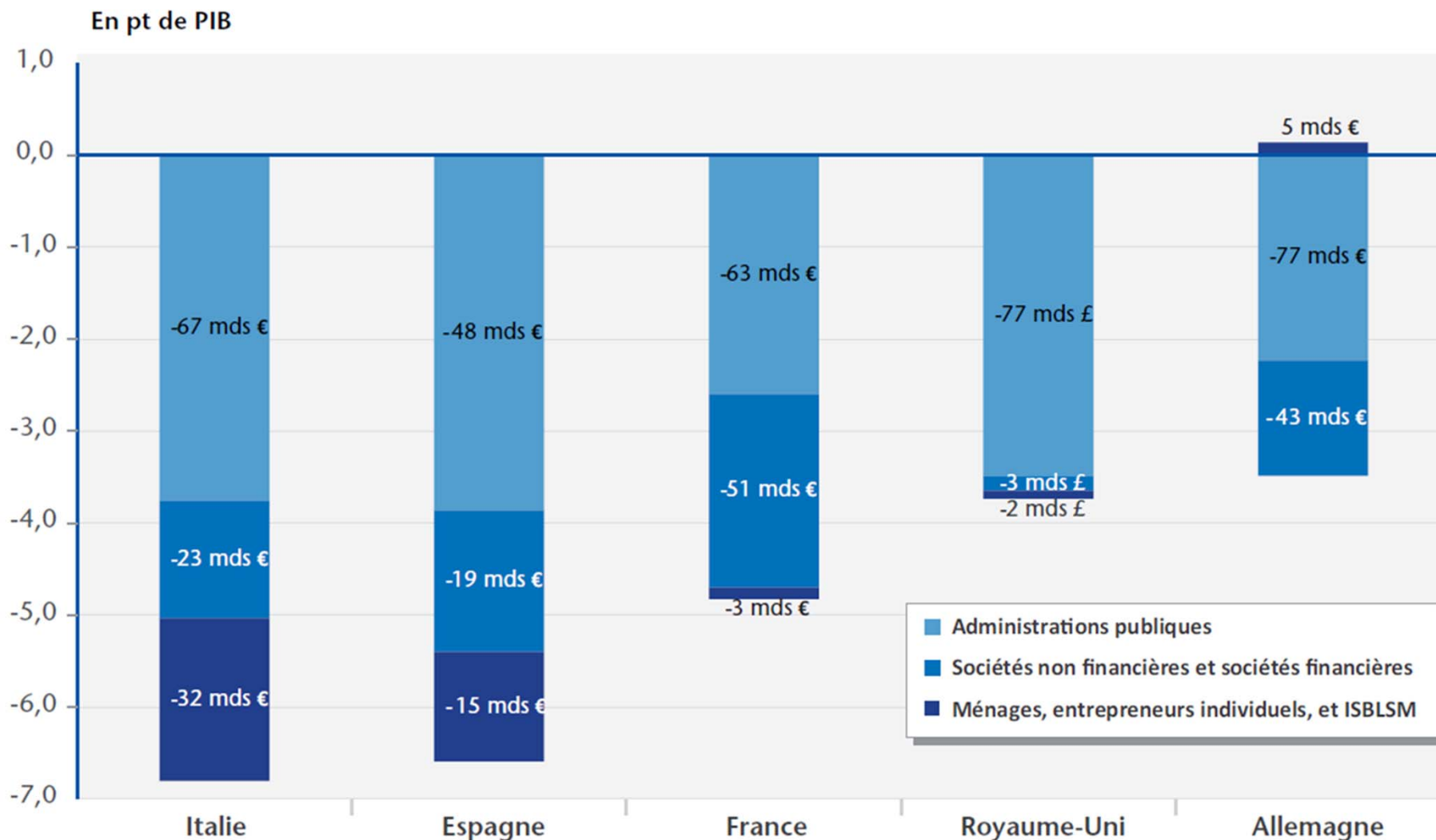
Source: Comptes nationaux



Note : Les montants des plans d'urgence et de relance sont ceux annoncés par les gouvernements à l'exception de la France. Pour cette dernière, les montants diffèrent notamment en raison d'un moindre recours aux dispositifs d'activité partielle dans notre prévision.

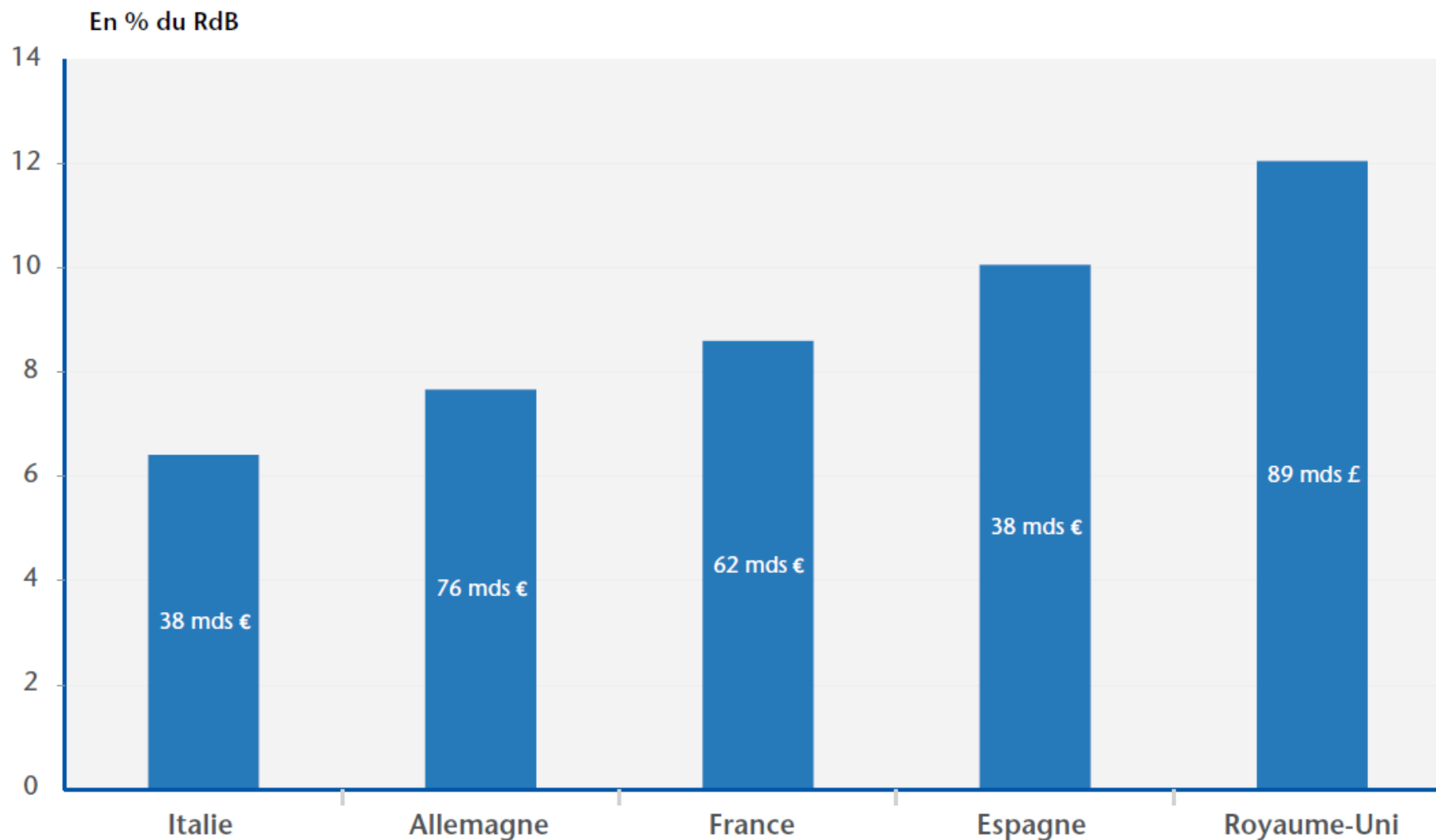
Sources : Données nationales, calculs OFCE.

Evaluation de la perte de revenu disponible par agent liée à la Covid-19 ofce



Lecture : En Italie, à la fin du premier semestre 2020, notre évaluation des pertes de revenus liées à la crise sanitaire s'élève à 6,8 points de PIB par rapport à la moyenne semestrielle de 2019 ; cette perte correspond à 122 milliards d'euros de revenus perdus : plus de la moitié a été encaissée par les administrations publiques (67 milliards), tandis que les entreprises et les ménages espagnols ont accusé une perte de revenu de respectivement 23 et 32 milliards d'euros.

Sources : Comptabilités nationales, calculs OFCE.



Lecture : En Italie, à la fin du premier semestre 2020, l'épargne forcée liée à la crise sanitaire s'élève à 38 milliards, soit 6,4 point de RdB ;

Sources : Comptabilités nationales, calculs OFCE.



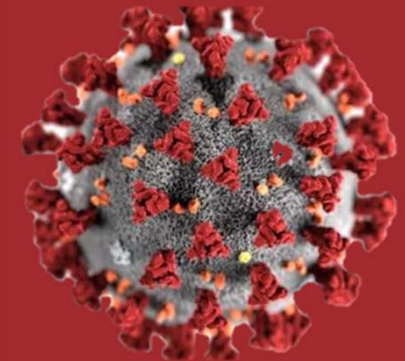
➤ **Mi-2020, l'économie française aurait détruit 794 000 emplois salariés**

- ✓ Effet lié à l'activité : -4,8 millions d'emplois
- ✓ Effet des mesures pour l'emploi : + 4,2 millions d'emplois
- ✓ Autres (effets sectoriels, cycles de productivité, mesures prophylactiques...) : -411 000 emplois
- ✓ Rétention de main-d'œuvre : 245 000 emplois

en milliers, p/r à T4 2019	mi 2020
Emploi salarié attendu	-1 039
Effet d'activité	-4 844
Effet de structure sectorielle	-617
Effet des mesures prophylactiques	206
Effet des mesures pour l'emploi	4 215
<i>Activité partielle</i>	4 215
<i>Autres (emplois aidés, prime à l'embauche...)</i>	0
Emploi salarié réalisé / prévu	-794
Ecart (réalisé - attendu)	-245

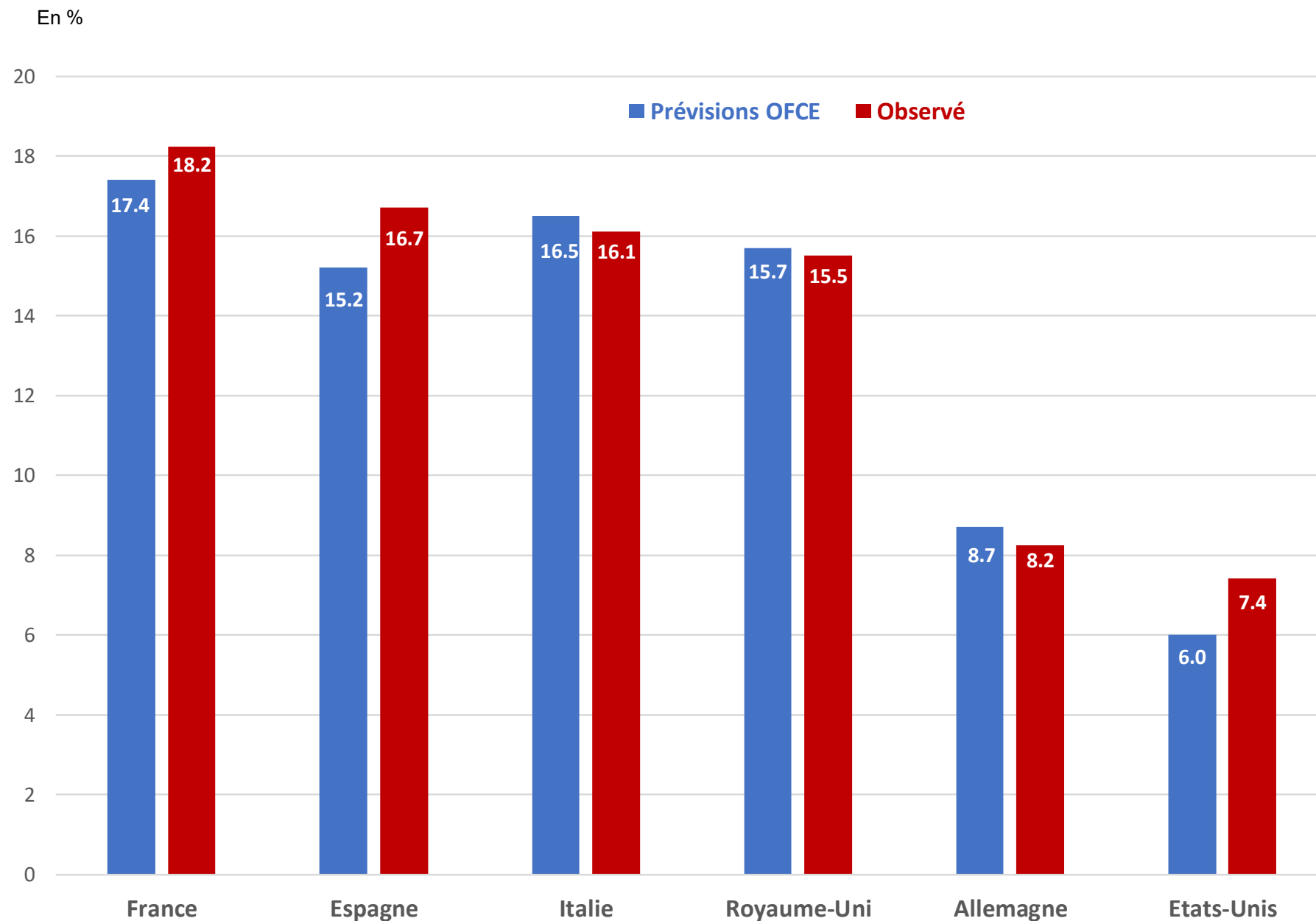
Rétention de main d'œuvre hors activité partielle -245
 En % de l'emploi T4 2019 -1.0%

Quel rebond mondial en 2021 avant le 2^e confinement ?



Ford rebond (anticipé) au 3^e trimestre 2020

ofce

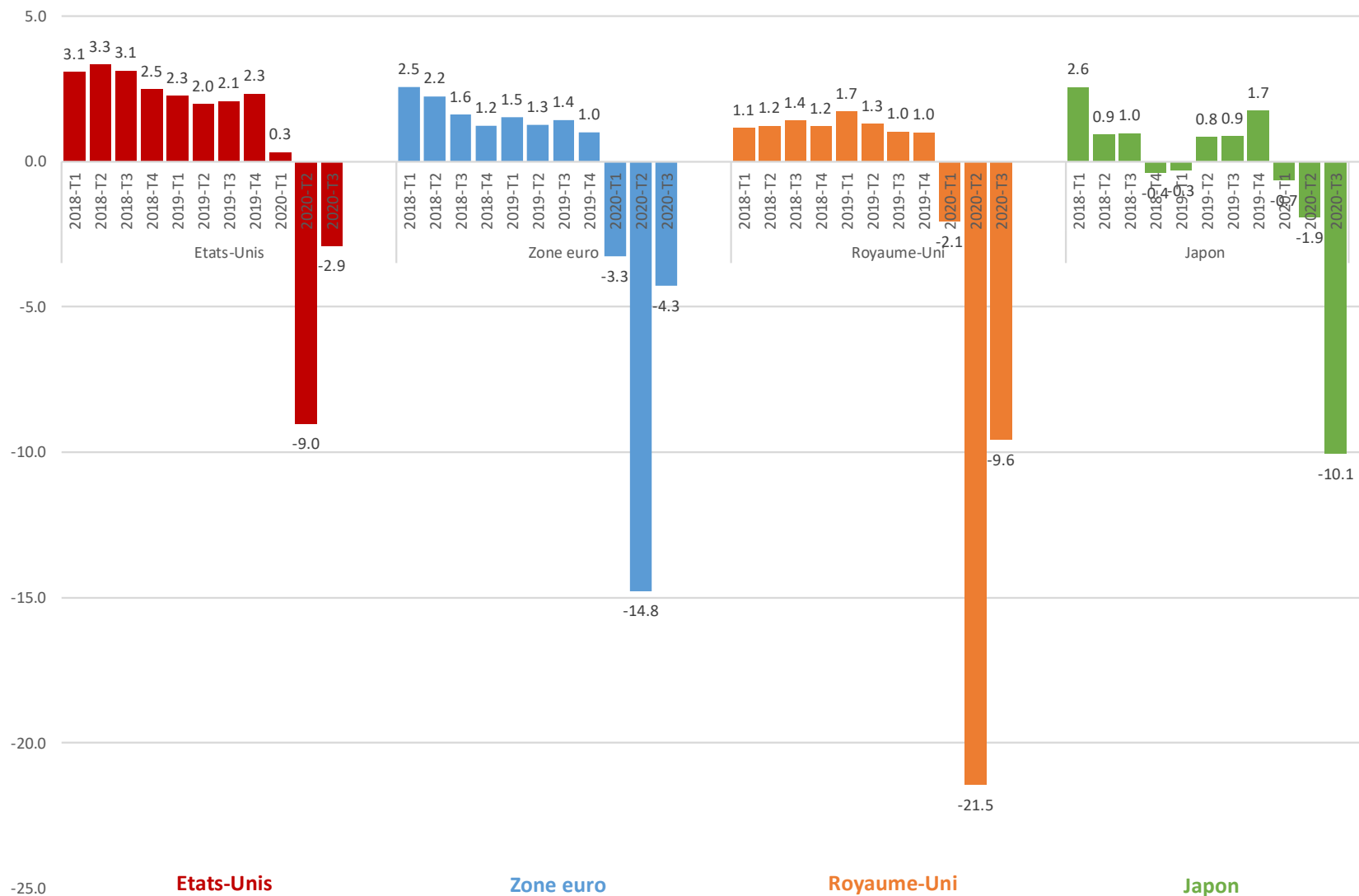


Source: Comptes nationaux, calculs OFCE, novembre 2020



■ Coup de frein généralisé dans les principaux pays industrialisés...

En glissement annuel, en %

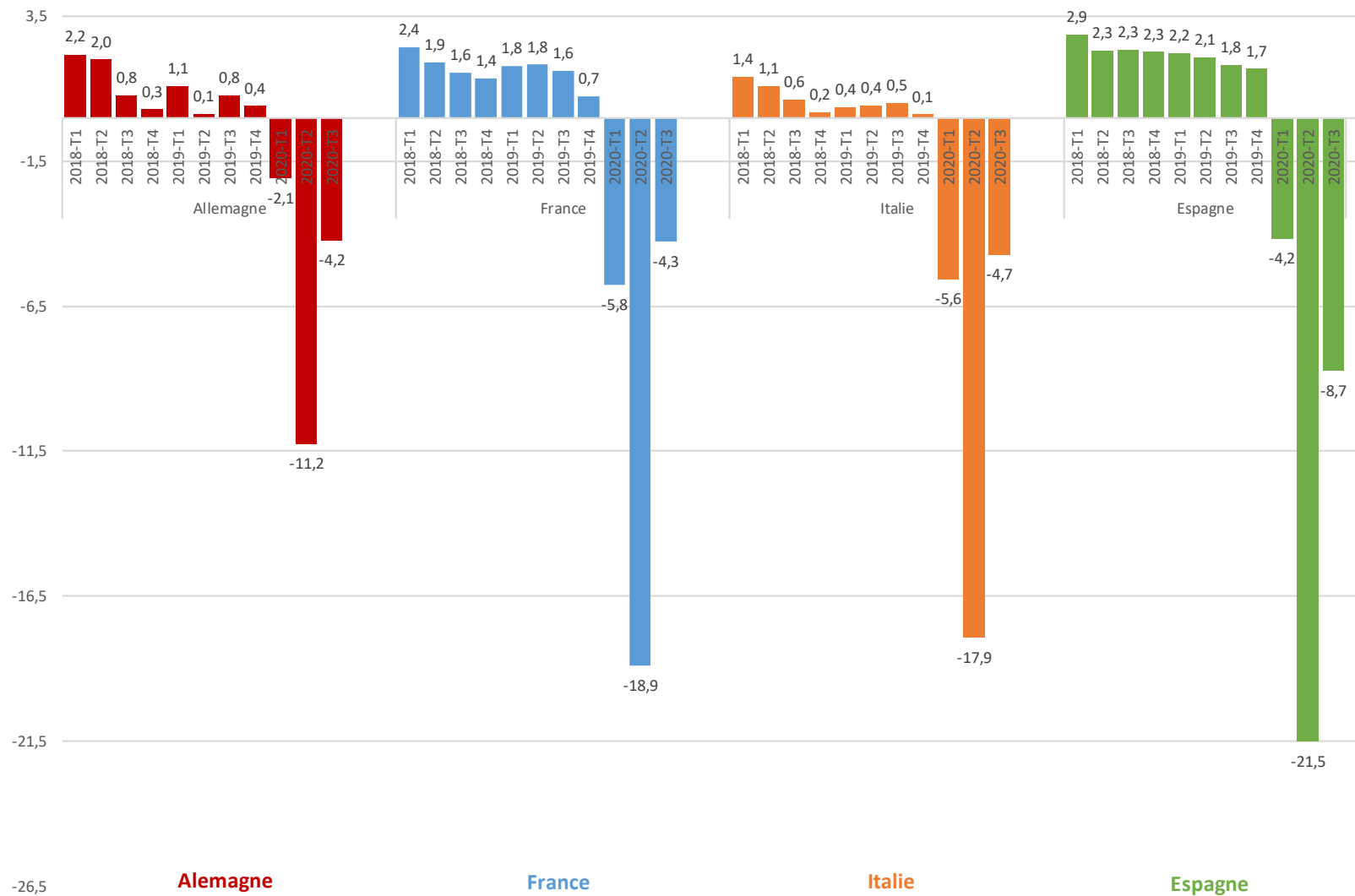


Source: Comptes nationaux, calculs OFCE, novembre 2020



... en zone euro...

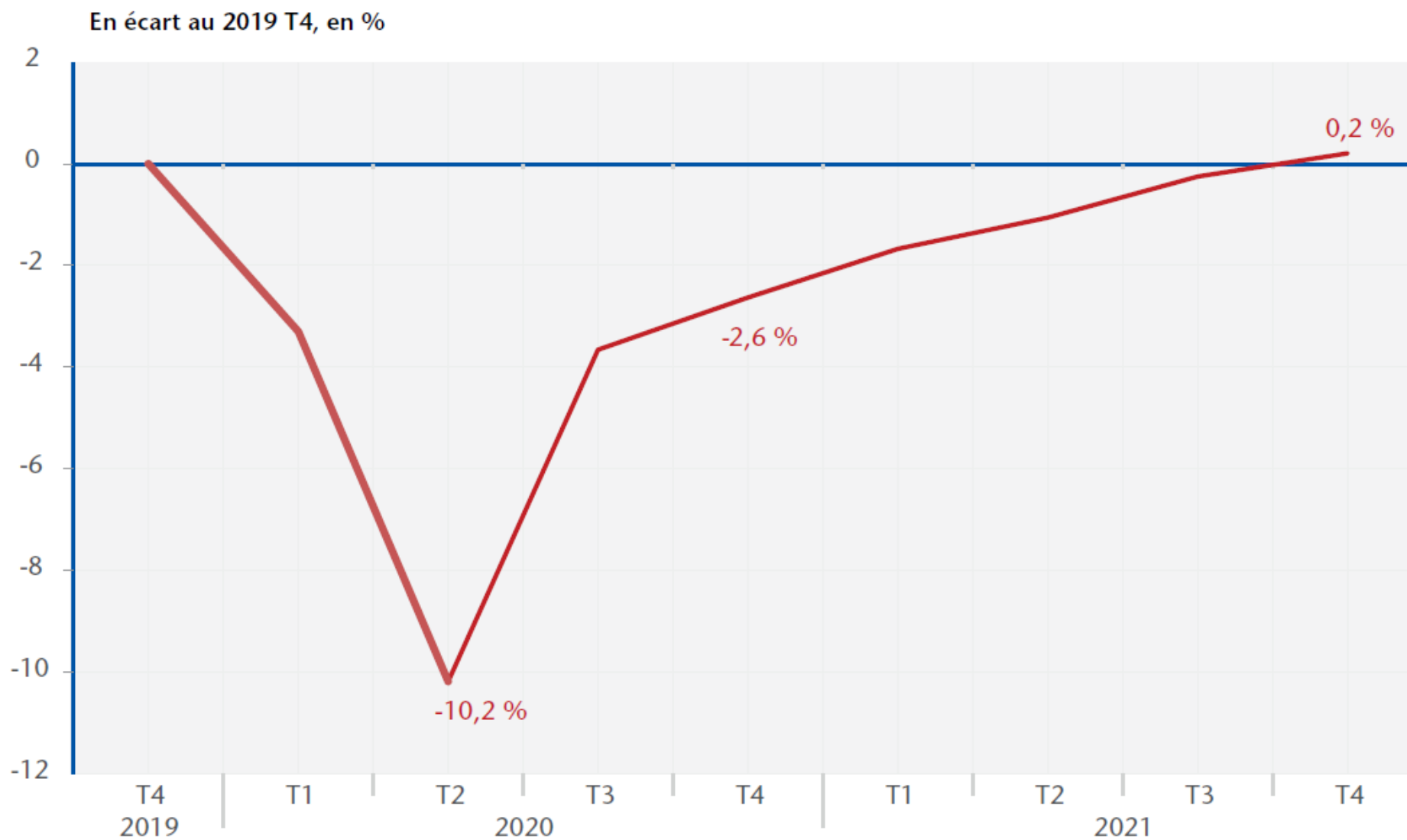
En glissement annuel, en %



Source: Comptes nationaux, calculs OFCE, novembre 2020



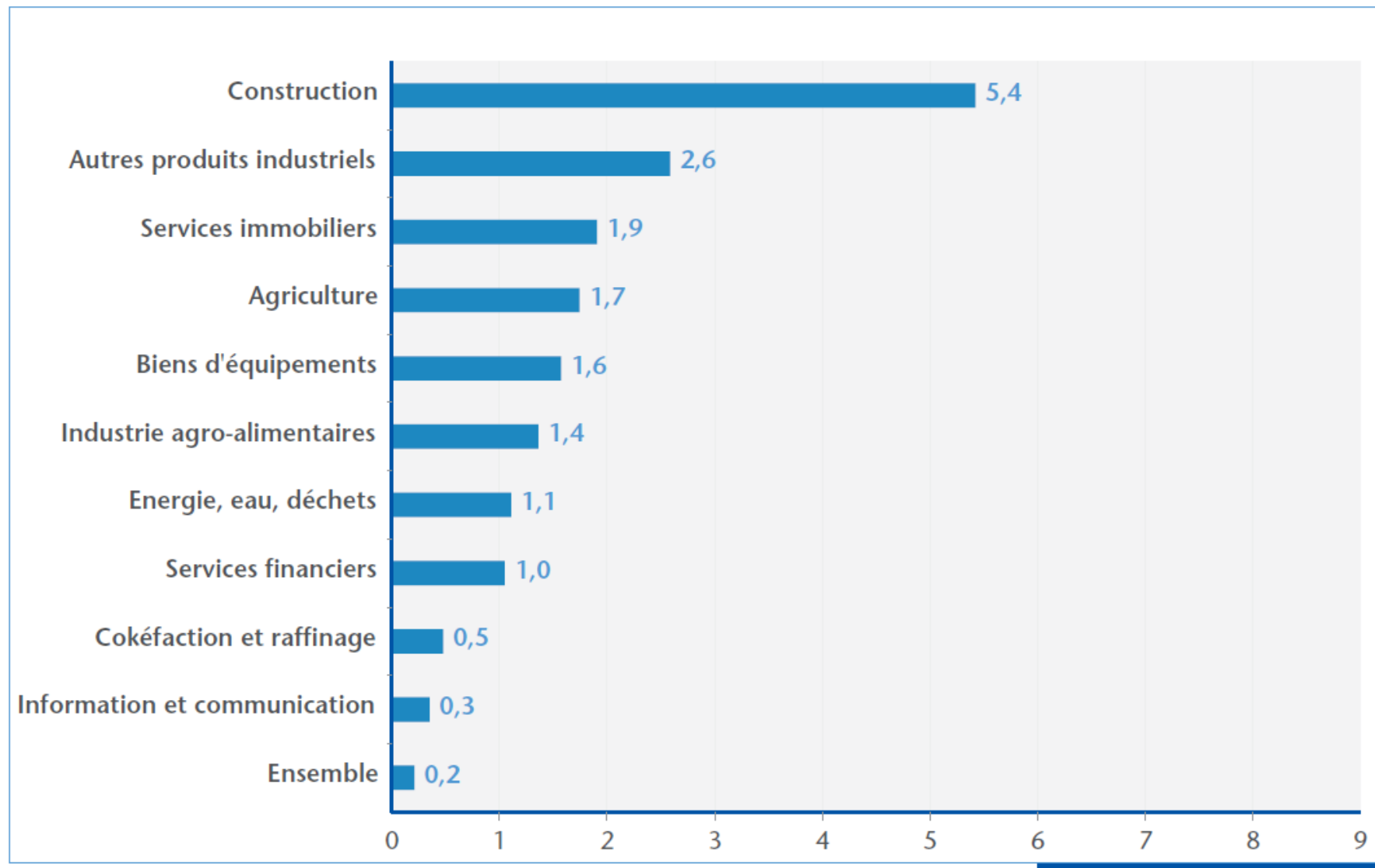
Graphique 1. Valeur ajoutée mondiale



Sources : WIOD, Oxford Economics pour la croissance mondiale et prévisions OFCE.



Niveau en 2021 T4, En écart au 2019 T4, en %

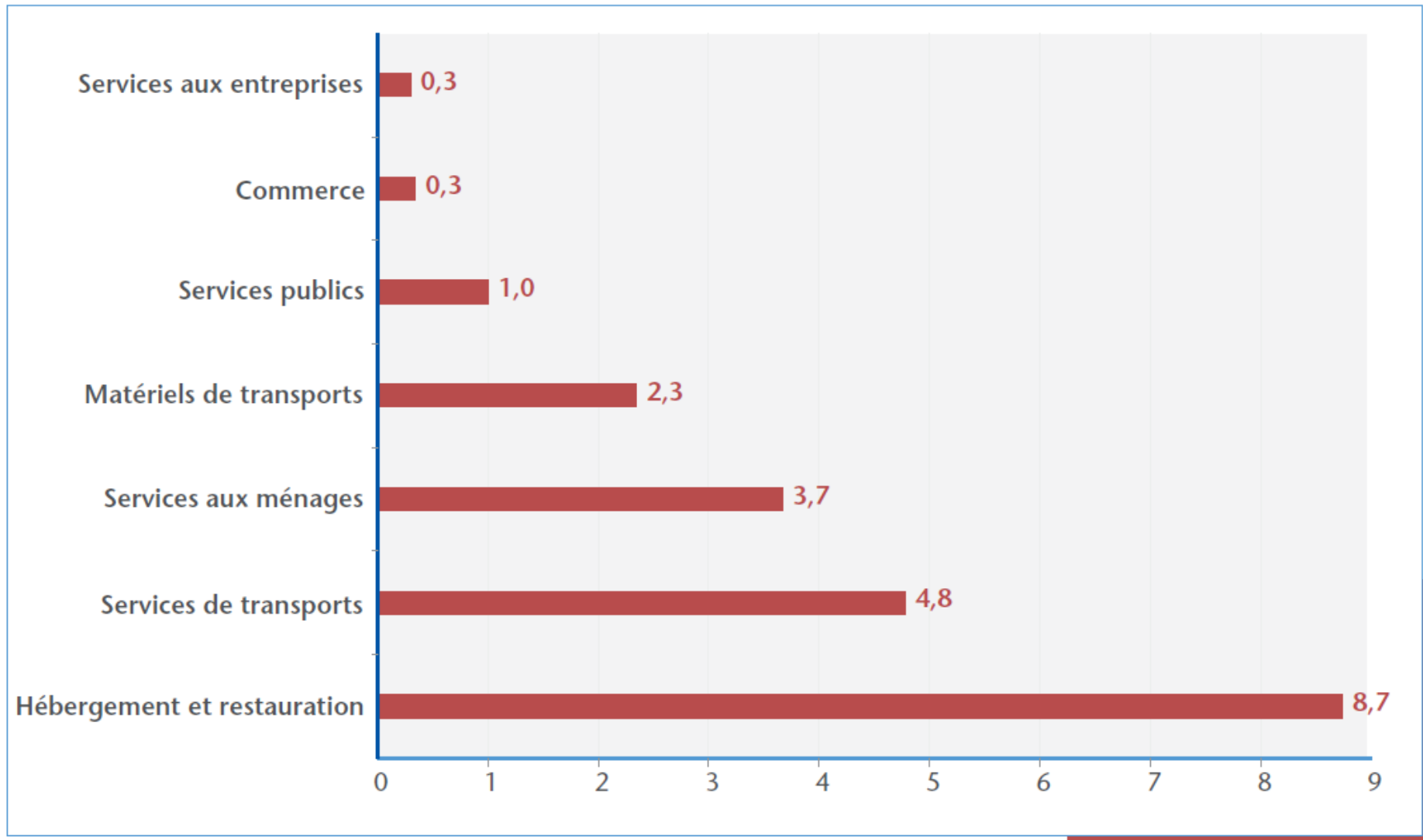


Sources : WIOD, calculs OFCE.

Valeur ajoutée des secteurs n'ayant pas rattrapé le niveau du 4ème trimestre 2019 *ofce*



Niveau en 2021 T4, En écart au 2019 T4, en %



Sources : WIOD, calculs OFCE.



□ Impact sur la VA par branche au 2nd semestre 2020

□ Des pertes des PIB estimées au niveau global, par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 :

■ **-5 % au T3 et -5 % au T4**

■ Des secteurs qui voient leur situation se détériorer au 4^{ème} trimestre 2020 :

- Hébergement – Restauration
- Services aux ménages
- Transports

Tableau 2. Valeur ajoutée par branche (en volume) pour les quatre trimestres de 2020
En écart à 2019 T4, en %

	2020 T1	2020 T2	2020 T3	2020 T4	Moyenne 2021*
Agriculture	-1%	-6%	-3%	-3%	-2%
Industrie agro-alimentaires	-1%	-9%	-3%	-4%	-2%
Cokéfaction et raffinage	-7%	-1%	-5%	-5%	-3%
Biens d'équipement	-6%	-23%	-5%	-4%	-2%
Matériels de transport	-14%	-50%	-8%	-8%	-6%
Autres branches industrielles	-14%	-50%	-6%	-6%	-2%
Energie, eau, déchets	-4%	-15%	-3%	-3%	-2%
Construction	-13%	-32%	-1%	0%	-1%
Commerce	-7%	-20%	-4%	-3%	0%
Transport	-8%	-28%	-10%	-11%	-8%
Hébergement-Restauration	-14%	-53%	-17%	-25%	-17%
Information-communication	-3%	-9%	-3%	-2%	-1%
Services financiers	-3%	-8%	-3%	-3%	-1%
Services immobiliers	-1%	-3%	-1%	-1%	0%
Services aux entreprises	-6%	-20%	-5%	-5%	-3%
Services non marchands	-4%	-17%	-3%	-3%	-1%
Services aux ménages	-9%	-36%	-12%	-19%	-10%
Ensemble de l'économie	-6%	-19%	-5%	-5%	-3%

*hors effet du plan de relance

Sources : prévisions OFCE.

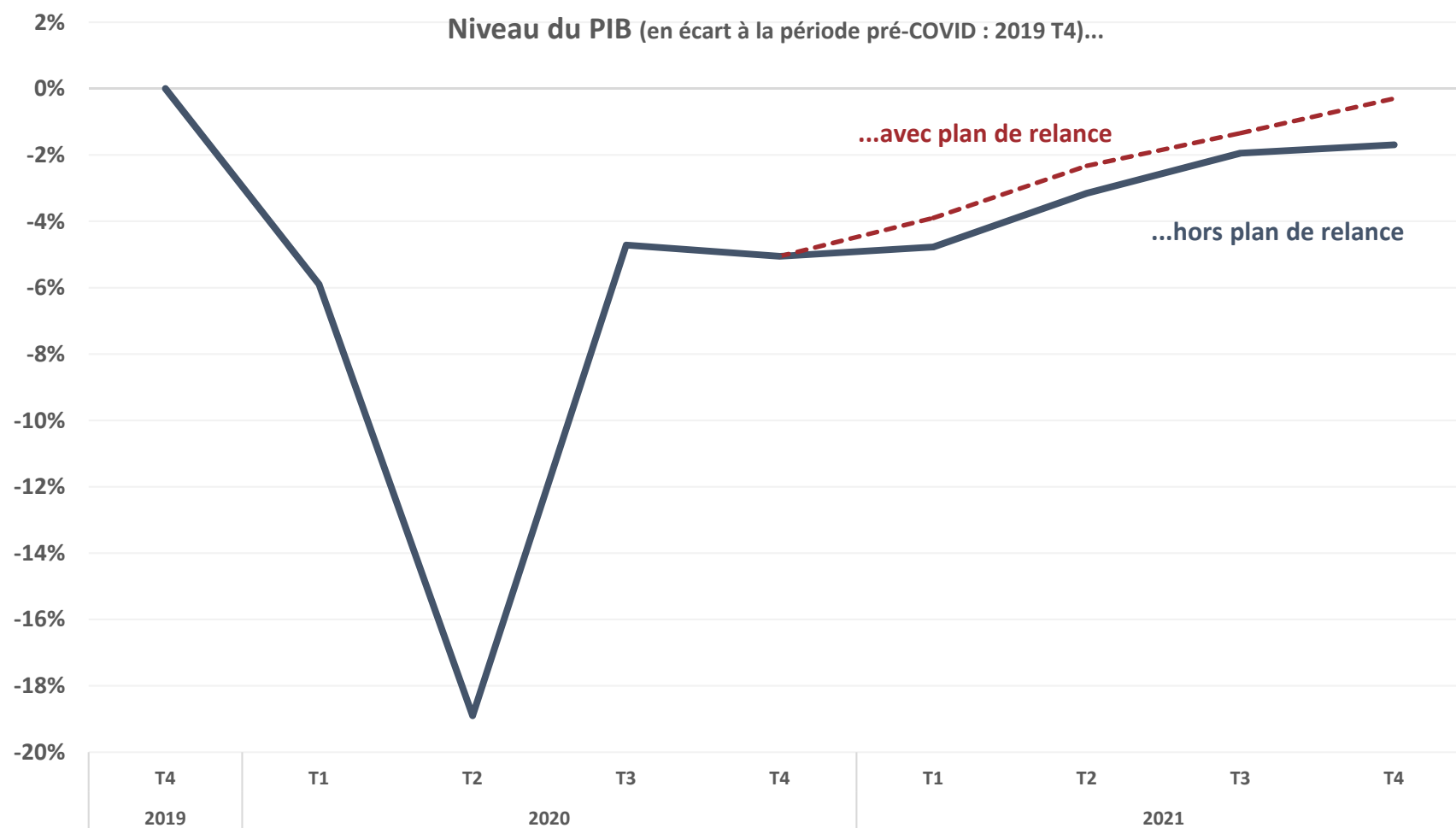


Fin 2021 :

- ▣ perte de PIB de -1,7 % (par rapport à fin 2019) hors effet du plan de relance...
- ▣ ...et -0,3 % avec effet du plan de relance

▣ Variation du PIB : - 9% en 2020 et +7 % en 2021

- ▣ +6 % hors effet du plan de relance en 2021





<i>En %</i>	... par rapport à fin 2019	... par rapport à fin 2021 prévue en octobre 2019
All	0.4	-1.8
FRA	-0.3	-2.9
ITA	-1.4	-1.9
ESP	-2.7	-5.7
RU	-0.8	-3.1
US	0.7	-2.1
CHN	9.9	-2.3

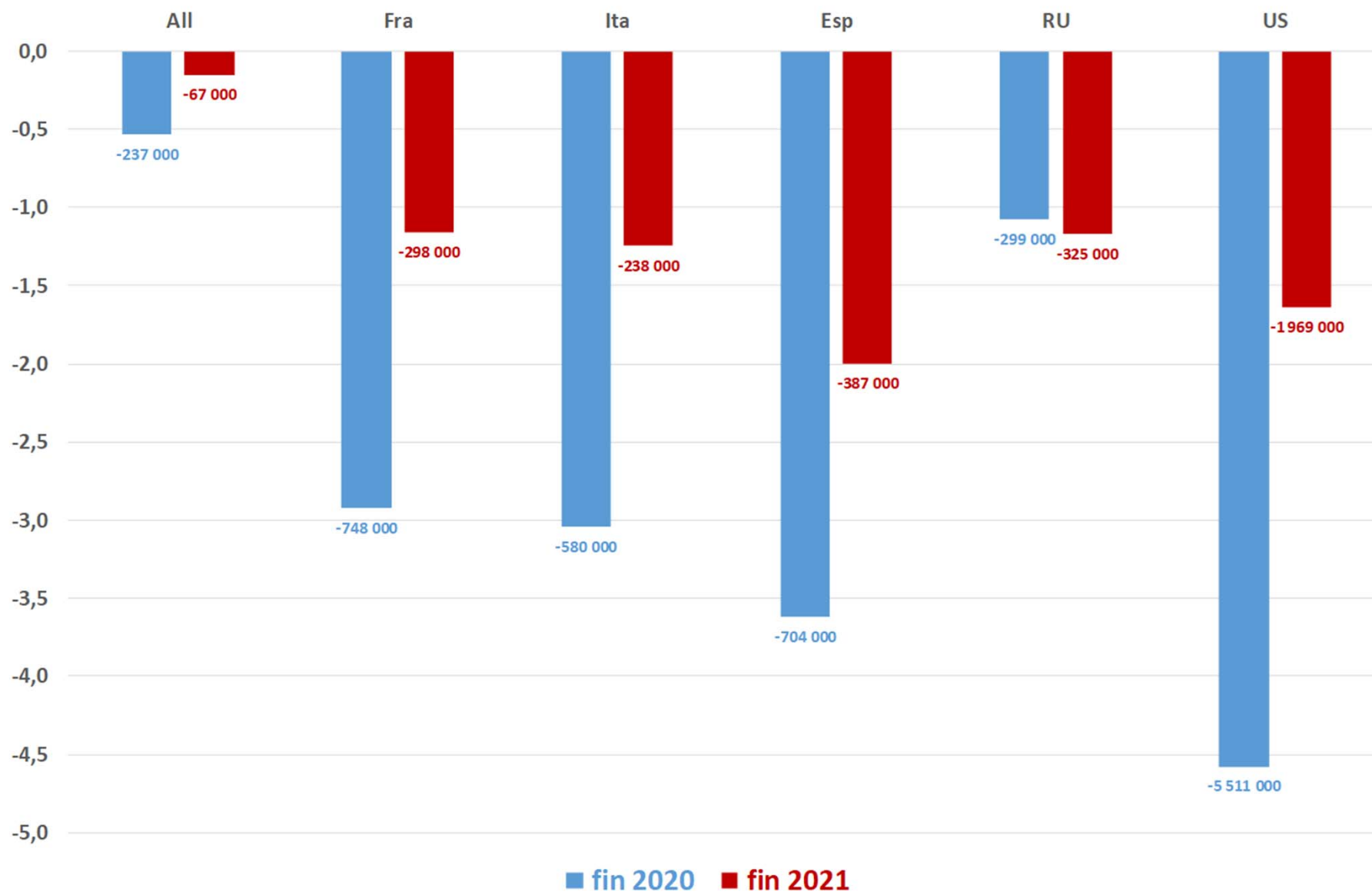
Source: Prévisions OFCE

Impact sur l'emploi salarié fin 2020 et fin 2021 par rapport à fin 2019

ofce



En % de l'emploi salarié



Source: prévisions OFCE



- Décomposition des variations de l'emploi salarié entre le T4 2019 et le T4 2021

en milliers, par rapport à 2019T4	fin 2020	fin 2021
Emploi salarié	-748	-298
Effet d'activité	-1433	-386
Effet de structure sectorielle	-151	-144
Effet des mesures prophylactiques	206	206
Effet des mesures pour l'emploi	631	229
<i>Activité partielle</i>	548	97
<i>Autres (emplois aidés, prime à l'embauche...)</i>	83	132
Fermeture du cycle de productivité	0	-245
Emplois non marchands	-1	44



➤ Plan de relance / jeunes – formation professionnelle – sauvegarde de l’emploi

Tableau 1 Principales mesures du Plan de relance pour l’emploi en 2020-2021

Dispositif	Entrées supplémentaires (milliers)		Effet net attendu sur l’emploi en fin d’année (milliers ,T/T-4)		Cout budgétaire (Millions €)
	2020	2021	2020	2021	
Contrats aidés					1 456
Parcours emploi compétences		60		27	417
Contrats initiative emploi	10	50	1	4	269
Insertion par l’activité économique		35	0	17	206
Service civique	20	100	5	19	564
Alternance					2 370
Apprentissage	30	10	7	-5	1 200
Contrats de prof.	20	6	3	-1	800
Autres					370
Formations					1 461
Formations					1 250
Garantie Jeunes		50		5	211
Autres					2 300
Prime à l’embauche des jeunes	333	67	37	-19	1 100
Activité partielle					6 600
Autres					2 300
Total	413	378	53	47	15 300

Source : PLF pour 2021, prévisions OFCE



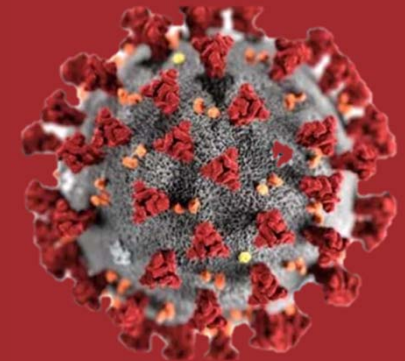
Tableau 7. **Emploi et chômage en 2020-2021 par rapport au T4 2019**

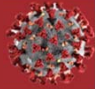
Par rapport au T4 2019 (en milliers)

	2020	2021
Emploi salarié	-749	-298
Agriculture	-11	-10
Industrie	-128	-128
Construction	-2	18
Service pplt marchands	-604	-219
Service pplt non-marchands	-4	41
Emploi non-salarié	-90	-31
Population active	-30	78
Nombre de chômeurs	810	407
Taux de chômage (en %, fin d'année)	11,0	9,6

Source : prévisions OFCE.

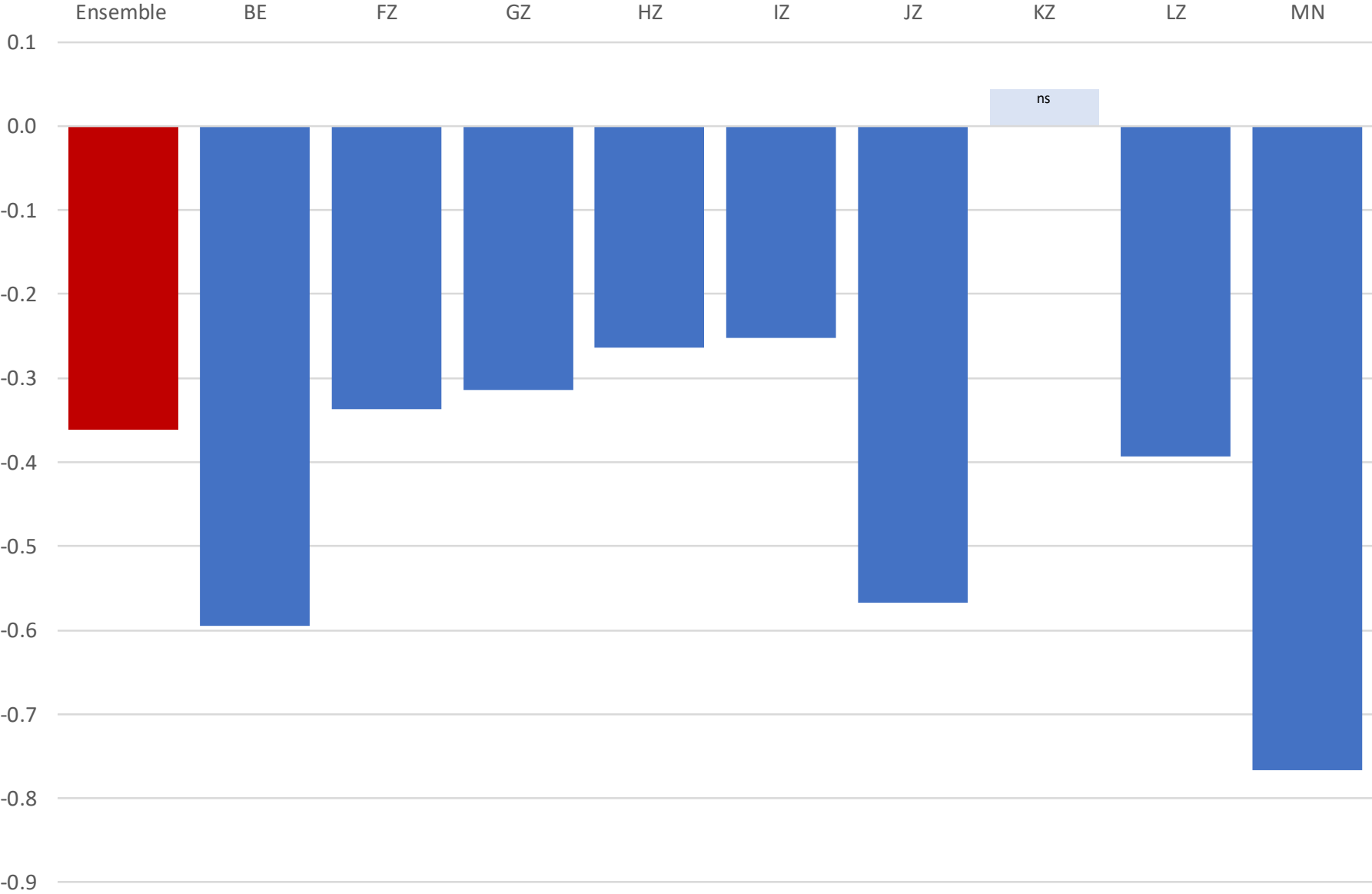
Faillites d'entreprises et pertes d'emplois ?





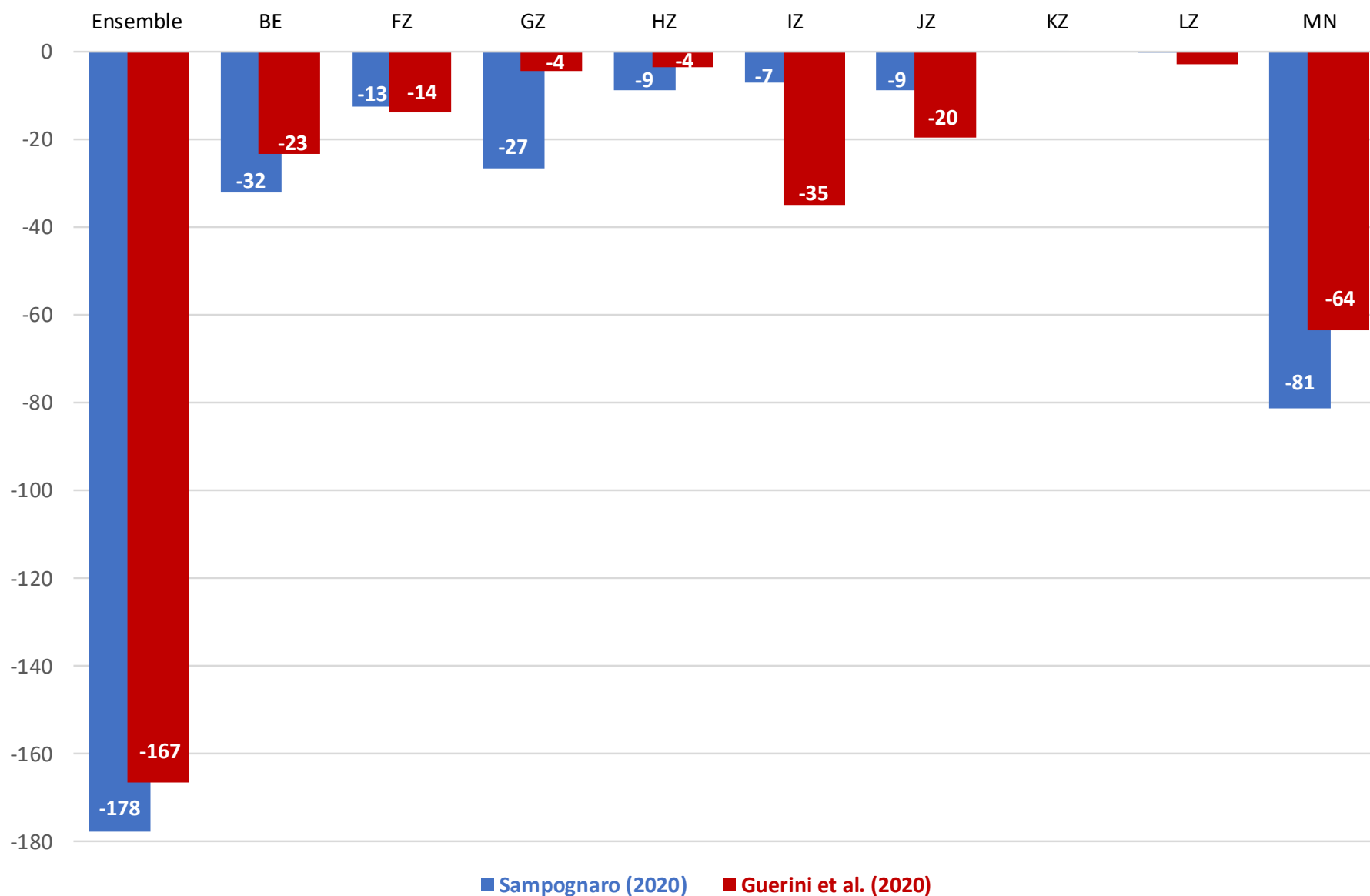
- ❑ Forte chute de VA différenciée par secteur.
- ❑ Dispositif important pour aider les entreprises (activité partielle, Prêt garanti par l'Etat, fonds de solidarité). Dispositif en évolution
- ❑ Chiffre actuel des faillites sont décalés par rapport à la situation économique du fait de ces mesures de soutien (comme chiffre du chômage).
- ❑ OFCE : deux stratégies : Sur données d'entreprise (Guérini, Nesta, Schiavo et Ragot 2020), sur données sectorielles (Sampognaro 2020, Heyer 2020).
- ❑ On résume ici les effets sur l'emplois des seuls faillites.
- ❑ Important : les effets sont estimés sans le second confinement, en cours d'évaluation : effet plus important (liquidité à solvabilité).
- ❑ Débat actuel sur les modalités de soutien (OFCE PB 66, Plane 2020, Guérini et al. 2020). Peu de preuves d'un risque de « zombification » des entreprises en France.

Elasticité de l'emploi salarié aux faillites d'entreprises



Source: Heyer (2020)

Destructions d'emplois liées aux faillites d'entreprises prévues en 2021 ofce



Source: Heyer (2020)