

RENCONTR'ECO

Crise énergétique, inflation, pénurie de matières premières: quels impacts pour mon entreprise ?

11/10/2022

SOMMAIRE

- "Suis-je concerné par la pénurie des matières premières ?" - Xavier BLOCQUEL
- Décryptage complet des dernières tendances économiques et des perspectives de croissance 2023 - Stéphane DAHMANI
- Témoignage d'un entrepreneur du territoire - Patrick PARAT
- Echange avec la salle
- Fin de l'événement suivi d'un cocktail



Pénurie des matières premières, quel impact pour mon entreprise?

Xavier Blocquel

11 Octobre 2022

Soliance
CONSEIL
FILIÈRE ALIMENTAIRE



Qui sommes nous ?



Xavier Blocquel



Le monde dans lequel nous vivons se transforme massivement du fait de plusieurs facteurs tels que...

Pénurie des matières premières



Urgence écologique



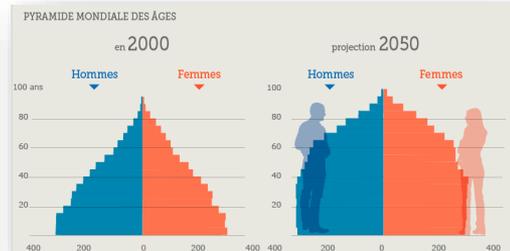
Pression sociale



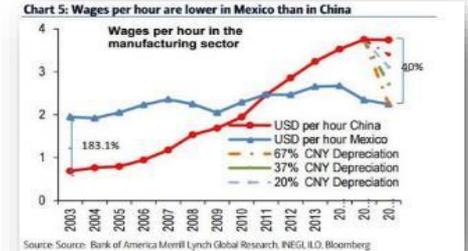
Horizontalité



Vieillesse



Hausse du niveau de vie



Pourquoi sommes-nous la...

1. Le rapport du GIEC nous alerte sur la pénurie de matièremais nous n'écoutons que d'une oreille sans toujours se sentir « véritablement » concernés...
2. L'état légifère (à dose homéopathique) : exemple des accords de Paris sur la neutralité Carbone en 2050 (loin et abstrait pour la plupart d'entre nous)
3. La crise COVID: une activité brutalement interrompue puis brutalement redémarrée.... et qui n'a pas tous les stocks de production pour reprendre aussi vite qu'elle le pourrait
4. Le comportement protectionniste et autarcique de la Chine
5. Le conflit Russo-Ukrainien



Une accélération et un empilement des événements qui accélèrent les pénuries en matières premières et en produits finis

Synthèse du rapport AR6 du GIEC publié le 28/02/2022

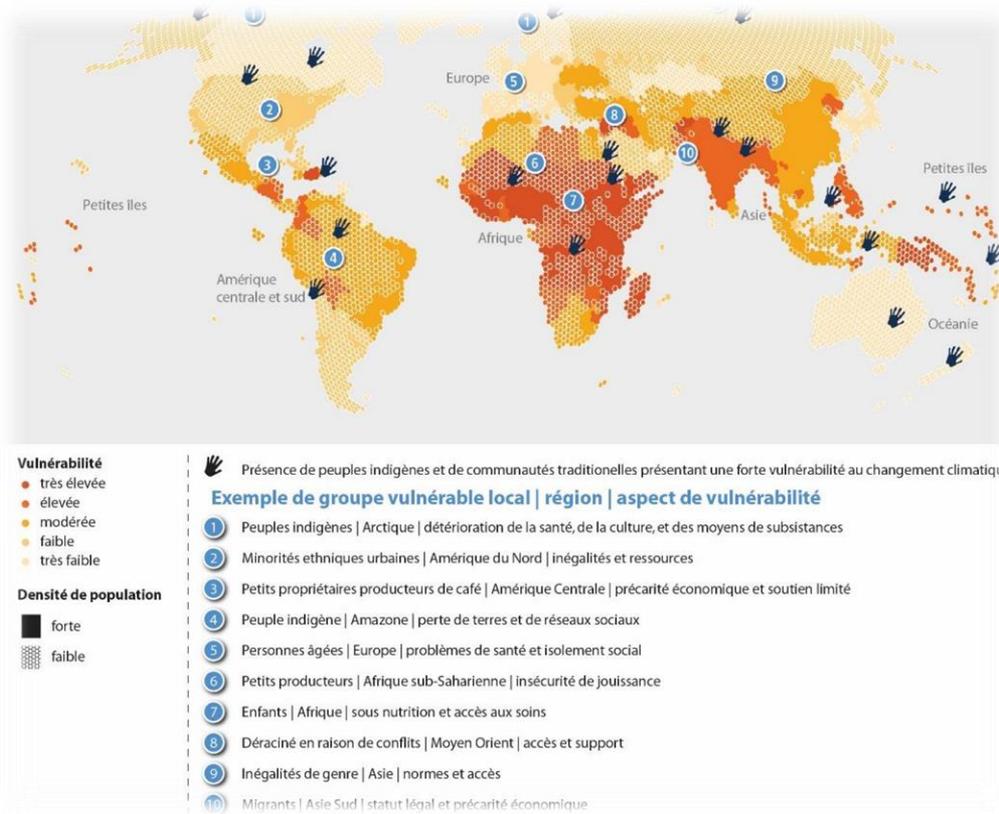


Dans 18 ans...

Le réchauffement climatique : *les risques associés au réchauffement vont inévitablement augmenter à court terme. Le rapport du premier groupe de travail a montré que le réchauffement planétaire s'élevait déjà à 1,1°C, et qu'il pourrait atteindre 1,5°C bien avant 2040. Même avec moins de 2°C de réchauffement, il est anticipé que certains risques clés entraîneraient des impacts généralisés, invasifs et potentiellement irréversibles, en particulier en cas d'exposition élevée et de moyens d'adaptation insuffisants.*

- Les écosystèmes feront face à des risques d'extinction croissants à mesure que le réchauffement s'aggrave
- Les ressources en eau vont également être impactées, par exemple, à +2°C, la quantité d'eau disponible pour l'irrigation issue de la fonte des neiges pourrait diminuer jusqu'à 20%
- Les risques liés à la sécurité alimentaire seront à la fois d'ordre quantitatif (baisse des rendements agricoles) et qualitatifs (contamination, baisse de diversité...).
- Des mouvements de population importants sont à prévoir suite à la montée des eaux et aux pénuries alimentaires...

Vulnérabilité et exposition des écosystèmes et des humains



Pourquoi parler de la Chine ?



Liste 2020 des matériaux critiques

Antimoine	Bauxite	Béryllium	Bismuth	Borate
Charbon à coke	Cobalt	Fluorine	Gallium	Caoutchouc naturel
Germanium	Graphite naturel	Hafnium	Indium	Magnésium
MGP Métaux groupe du platine	Niobium	Phosphore	Roche phosphatée	Silicium
Strontium	Tantale	Terres rares légères	Terres rares lourdes	Titane
Tungstène	Vanadium			

Source : Commission Européenne

En France, le [Comité pour les métaux stratégiques](#) (Comes) publie depuis 2015 une matrice de criticité permettant d'identifier des **métaux stratégiques pour la France**, c'est-à-dire des métaux indispensables notamment pour l'économie du pays, l'indépendance énergétique et la défense. (Source www.CEA.fr 2022)

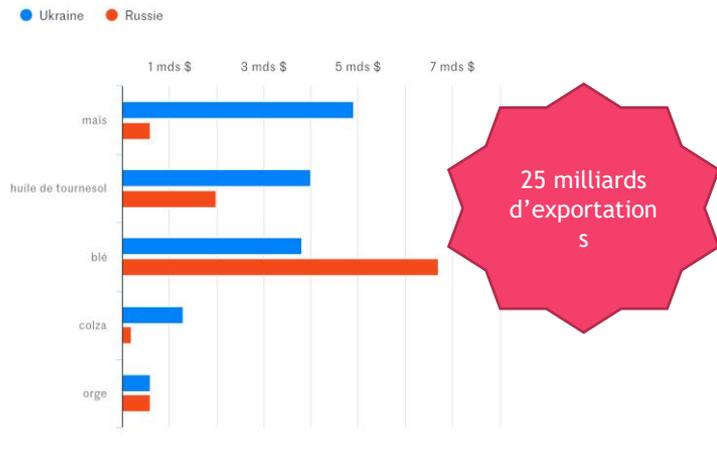
1. **la Chine**, qui produit aujourd'hui 86 % des terres rares, 89 % du magnésium, 80 % du bismuth, gallium et germanium ;
2. **le redémarrage de la production en Chine à la suite de la pandémie mondiale** : Or, cuivre, minerai de fer, bois de construction, céréales, coton... les cours s'envolent... La Chine a englouti la moitié des matières premières dans le monde
3. **+30% d'importation en 2021 en matières premières**: Pétrole, Minerai de Fer et le porc en 3^{ème} place...*
4. **La chine rachète carrières, pépinières et terres agricoles...dans le monde** Exemple: d'une dizaine de projets d'exploitation minière en Afrique en 2011, ce chiffre est passé à près d'une trentaine en 2018, il a doublé ces derniers mois...**

*Source : <https://oec.world/fr/profile/country/chn>

**Source : <https://www.agenceecofin.com/dossier/1903-86356-la-chine-colonise-discretement-le-sous-sol-africain>

La crise Russo-Ukrainienne...

Exportations ukrainiennes et Russes des principales céréales et oléagineux (chiffres de 2019).

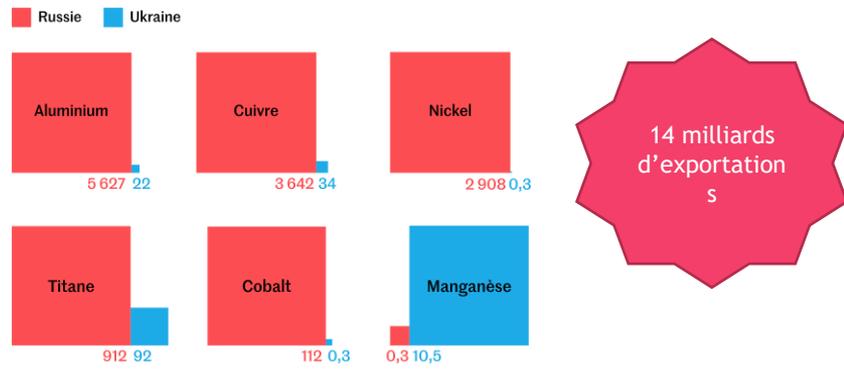


Source : Atlas of economic complexity, Harvard

La valeur cumulée des principales exportations ukrainiennes de céréales et oléagineux atteint 16 milliards de dollars (environ 14,5 milliards d'euros) et dépasse celle des exportations russes (10 milliards de dollars, soit environ 9 milliards d'euros) en 2019.

La Russie, terre riche en métaux et minerais industriels

Exportations en millions de dollars (2019).



Source : Atlas of economic complexity, Harvard

Manganèse, cobalt, lithium ou nickel font partie des métaux dont les difficultés d'approvisionnement peuvent être pénalisantes pour les industries. Les réserves de l'Ukraine ressortent parmi les dix premières mondiales pour le titane et le manganèse - tandis que la Russie est déjà un grand pays minier, tant pour le nickel, que l'aluminium, le titane et le palladium.

Zoom sur les ressources ukrainiennes

Famille de ressource	Type de ressource	Part de la production mondiale / Position mondiale	Importation de l'UE	Importation de la France	Autre pays du monde
Energétique	Charbon	7 ^e ème réserve mondial = 0,1			
	Gaz naturel	2 ^e ème réserve la + importante en Europe			
Agricole	Blé	8 ^e producteur mondiale (9%)	Dépendance modérée*		Afrique du Nord et Moyen-Orient : dépendance forte
	Maïs	4 ^e exportateur mondial (15%)	Dépendance forte : 45 %		1 ^{er} fournisseur pour la Chine
	Huile de tournesol		40%		
	Orge	10%			
	Tourteaux de tournesol		Dépendance* : 33%		
Minéraux	Uranium	9 ^e producteur mondial et 1 ^{er} producteur européen, 2 % des réserves mondiales			
	Fer	7 ^e producteur mondial (3%)			
	Manganèse	8 ^e producteur mondial (3%)			
	Titane				
	Graphite	6 ^e producteur mondial (2%)			
	Gallium	5% de la production mondiale	Dépendance très faible		
	Scandium	7% de la production mondiale			

Zoom sur les ressources russes

Famille de ressource	Type de ressource	Part de la production mondiale / Position mondiale	Importation de l'UE	Importation de la France	Autre pays du monde
Énergétique	Pétrole	2e exportateur mondial brut	Europe très dépendante : 27 % des importations	9%	
	Gaz	1er exportateur mondial, 20 % des réserves mondiales (1er producteur mondial)	Europe très dépendante : 45%	17%	
	Charbon	16,3 % des exportations mondiales	46,70%	30%	
	Bois	2e plus gros exportateur du monde de bois brut			
	Combustibles solides		Europe très dépendante : 50 %, surtout pour le charbon		
	Agricole	Blé	1er exportateur mondial de blé (16%)	Dépendance modérée*	
Maïs		2%	Dépendance*		
Orge		11%			

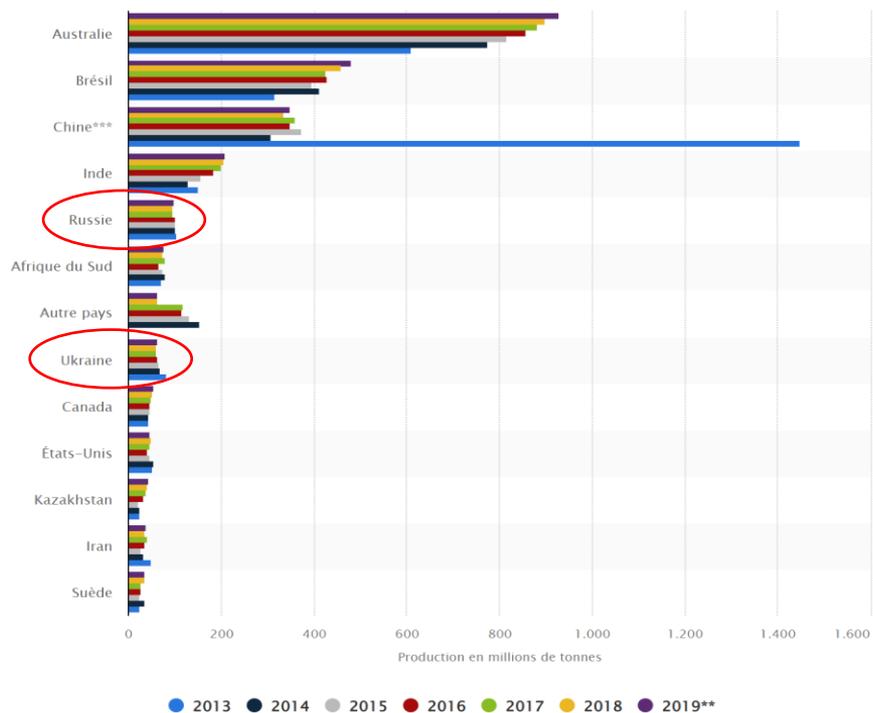
Zoom sur les ressources Russes

Famille de ressource	Type de ressource	Part de la production mondiale / Position mondiale	Importation de l'UE	Importation de la France	Autre pays du monde
Minéraux	Uranium	7e producteur mondial, 8 % des réserves mondiales			
	Alumine			La Russie fournit 80 % des besoins français en alumine	
	Minerai de nickel	3e producteur mondial			
	Nickel raffiné	2e producteur mondial	40%		
	Palladium	1er producteur (50% du marché mondial)	Certains secteurs industriels sont dépendants (aérospatial et automobile)	importation limitée par l'arrêt des liaisons aériennes	
	Titane	2e producteur mondial (22%) derrière la Chine (45%)	Certains secteurs industriels sont dépendants (aérospatial et automobile)	50%	
	Scandium	26% de la production mondiale	1% des importations de l'UE		
	Vanadium	3e plus gros producteur mondial (19%) derrière la Chine (55%) et l'Afrique du sud			
	Lithium		4% des importations de l'UE loin derrière le Chili (78%)		
	Antimoine	4% de la production mondiale	dépendance très faible		
	Germanium	5% de la production mondiale	Dépendance très faible		
	Hafnium	3% de la production mondiale	Dépendance très faible (la France est le plus gros producteur mondial)		
	Graphite	7e producteur mondial (1,7%)			
	Fer	5e producteur mondial (4%)			
	Cobalt		dépendance très faible		
	Cuivre				
	Tungstène				
Platine					
Phosphate naturel			20% des importations de l'UE		
Autres	Engrais azotés (fabriqués avec du gaz)		30 % de ses importations		

Et donc....

Principaux pays producteurs de minerai de fer dans le monde de 2013 à 2019*

(en millions de tonnes)



Du jour au lendemain, on est toujours aussi nombreux mais le gâteau à se partager est plus petit ...



Par exemple...

Production mondiale de tournesol



■ Ukraine ■ Russie ■ Argentine ■ UE ■ Chine ■ Turquie ■ USA ■ Autres

Source : Atlasbig

50 Millions de tonnes dans le monde
27 Millions de tonnes en Russie et en
Ukraine....



Des exemples d'impact sur la crise Russo Ukrainienne



Effet Direct : Exemple d'une Entreprise de Cognac (Spirit)...15% du CA avec la Russie, commande annulée.
Renault c'est 300 000 voitures vers la Russie



Trouver de nouveaux clients...cela peut prendre du temps



Effet Coût Energétique : une tuile cuit à 1200 C°, le verre entre 550 et 1300C°...
Le pneu a besoin de pétrole...
Des entreprises ont d'ores et déjà arrêté



Trouver des alternatives de production ou des substitutions... c'est très long



Disparition de fournisseurs : certaines usines de bois ont brûlé en Ukraine, les accords sur l'acier ont été rompus avec la Russie...



Trouver des nouveaux fournisseurs... mais nous sommes déjà en pénurie...

Et un effet papillon est possible...

Personne ne sait ...personne ne peut prédire...mais surveiller, anticiper et réagir maintenant, est à notre portée...



Un impact sur l'emploi masqué par un redémarrage rapide d'après COVID qui pourrait être éphémère

La part du budget des ménages consacré à la consommation secondaire réduite de moitié...en quelques semaines

Part des importations/exportations Russes & Ukrainiennes en chute libre...

Des perspectives de ventes et de production en diminution

Augmentation des coûts des céréales, de l'énergie, des minerais... sur un pouvoir d'achat déjà en souffrance

Dévaluation du Roubles → Impact sur les commandes en cours et les factures à honorer

Pourquoi doit on réagir maintenant...

Urgence écologique



Le comportement Chinois



Le conflit Russo Ukrainien



Le problème des pénuries du GIEC prévues pour 2050... va arriver dans quelques mois...

Nos réactions premières face à ces conséquences...

LE PRIX: La loi de l'offre et de la Demande

« *Tout ce qui est rare est précieux.*

Tous ceux qui s'en emparent font des envieux » (Zeller)



Notre adaptation :

- Négocier ou accepter de payer plus cher...
- Acheter autrement, en groupe, en stock...
- Répercuter le coût d'achat sur le prix final mais cela aura une limite...
- Rogner les marges quand cela est encore possible...
- Trouver des alternatives...

LA PENURIE: Quand il n'y a plus... Il n'y a plus...

« *Nous continuons à produire à l'infini dans un monde fini* » (Harari)



Notre adaptation :

- Trouver des alternatives...

Comment réagir?



Pour s'adapter ou gérer ces problèmes il n'existe que 3 acteurs...



L'Etat

Il ne peut agir que par la contrainte et l'incitation



L'entreprise

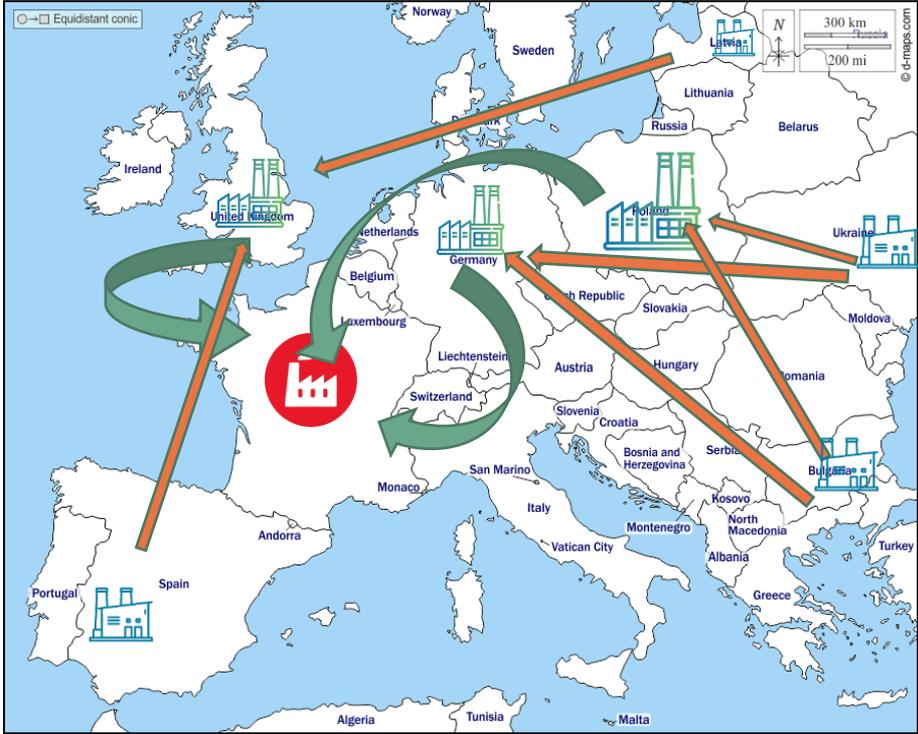
Elle pourrait être l'élément fort de ces 3 acteurs mais elle a beaucoup de difficultés à sortir de la rentabilité à tout prix pour une rentabilité raisonnée et durable



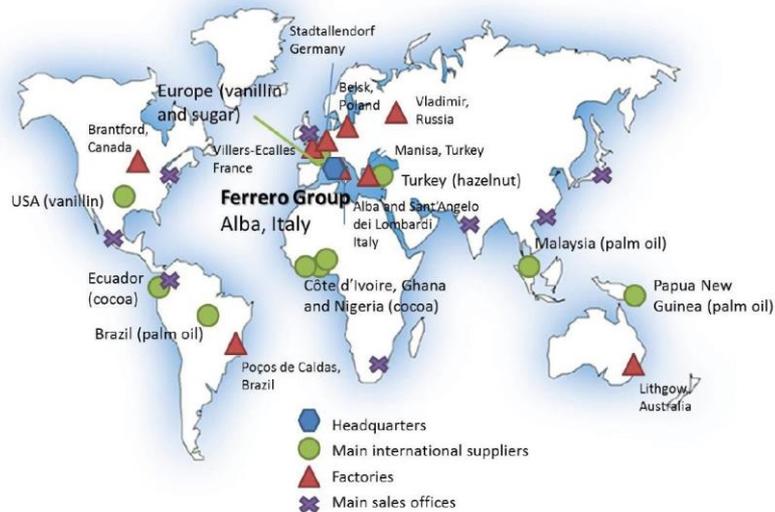
L'individu

Son champ des contraintes est tel (offre, pouvoir d'achat, pression sociale...) qu'il ne pourra changer les choses que sur la durée et par effet de nombre

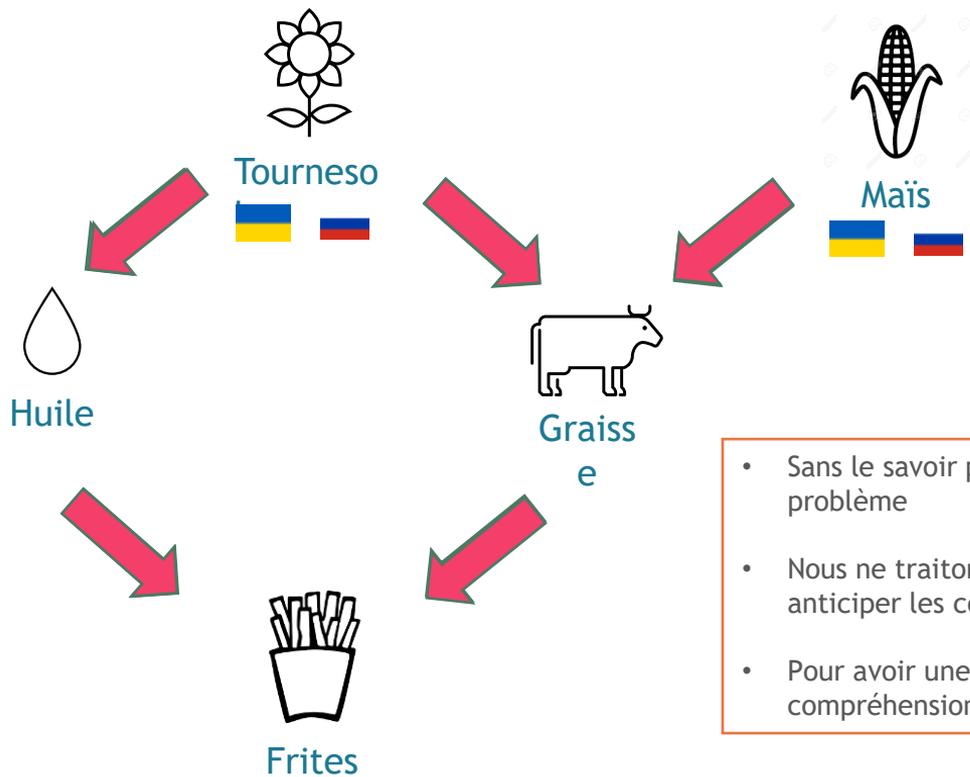
Et nous allons devoir maitriser le sourcing de nos produits



Qu'il soit alimentaire...



... en prenant en compte la complexité des filières...



- Sans le savoir parfois on ne fait que reporter le problème
- Nous ne traitons que les problématiques visibles sans anticiper les conséquences des choix alternatifs
- Pour avoir une vision systémique des enjeux, une compréhension globale des filières est nécessaire

Et en identifiant le champs des possibles...

La substitution peut être possible et le marché se rééquilibrer en jouant sur les autres pays producteurs...

Pays	Production (tonnes)	Production par personne (Kg)	Superficie (en hectares)
 Ukraine	14 165 170	335,16	6 166 500
 Fédération de Russie	12 755 725	86,846	7 953 338
 Argentine	3 537 545	79,505	1 678 031
 Roumanie	3 062 690	156,868	1 006 317
 République populaire de Chine	2 550 000	1,829	880 000
 Turquie	1 949 229	24,121	734 190
 Bulgarie	1 927 040	273,338	788 656
 Hongrie	1 832 212	187,515	619 050
 France	1 247 936	18,544	552 647
 États-Unis d'Amérique	959 990	2,929	494 730
 Espagne	950 346	20,368	691 276
 Tanzanie	930 000	17,159	900 000
 Afrique du Sud	862 000	14,933	601 500
 Kazakhstan	847 705	46,393	849 583
 Moldavie	788 726	222,12	362 675
 Serbie	733 706	104 704	230 148

... Et en apprenant à choisir et connaître les acteurs de l'amont



Pays	Production (tonnes)	Production par personne (kg)	Superficie (en hectares)
Libérie	14 188 170	285,76	6 188 000
Fédération de Russie	12 750 720	86,840	7 893 000
Argentine	1 207 000	70,200	1 639 000
Roumanie	1 192 000	150,400	1 626 000
République populaire de Chine	2 200 000	1,600	360 000
Tunisie	1 048 000	24,121	734 100
Bulgarie	1 037 000	273,000	768 000
Hongrie	1 002 210	187,310	819 000
France	1 247 000	16,840	352 047
États-Unis d'Amérique	690 000	2,020	400 100
Espagne	893 000	23,200	597 270
Israël	800 000	17 100	500 000
Australie du Sud	840 000	14,800	600 000
Canada	847 000	46,200	840 000
Indonésie	788 000	222,71	360 070
Italie	750 000	190 700	370 100

Définir les critères de sélection en phase avec la politique d'entreprise

Etablir une échelle de notation pour ces critères

Classer les fournisseurs potentiels en fonction de cette échelle/grille d'évaluation

Choisir ses fournisseurs/partenaires privilégiés



Cas concret

52 entreprises pré-sélectionnées

26 cibles confirmées

Exclues
Politiques intéressantes mais process inadaptés

Exclues
Ne répondent pas aux exigences principales

RANG 1
Entreprises les plus intéressantes

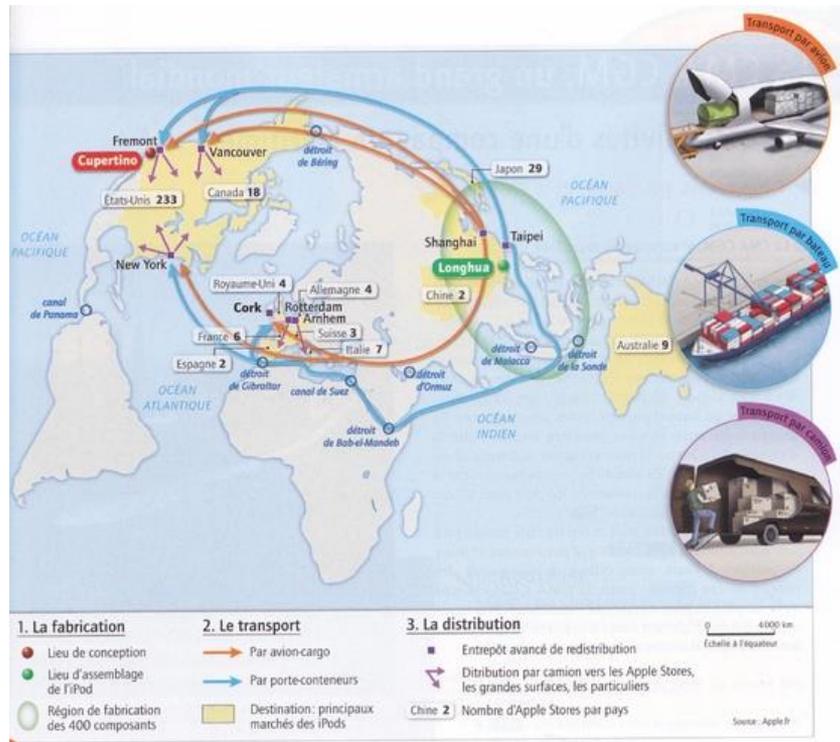
RANG 2
Entreprises intéressantes

Identification et caractérisation de :
6 Entreprises de RANG 1
6 Entreprises de RANG 2

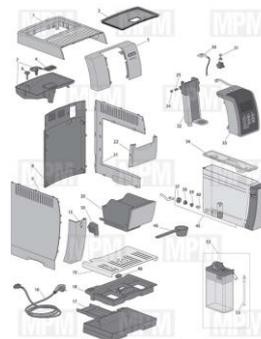
Preconized Firms – RANK 1



De même pour les produits technologiques...



Je vais donc passer...



De l'achat **d'un produit fini** à
un bon prix

De l'achat **d'un produit**
durable à prix adapté

- J'en connais la composition
- J'en connais la provenance d'assemblage et la provenance de ses composants
- Je connais l'impact de mon produit sur la planète
- Je connais sa durabilité dans le temps (capacité à être produit, recyclé, digéré par notre écosystème...)
- Je connais l'impact et les prérequis de son usage

Pour conclure

1. Tout est encore jouable, c'est une question de volonté et d'optimisme...
2. Il faut sortir de sa routine d'exécution
3. Ne pas attendre des autres ou de l'état...
4. Etre solidaire sur la chaine de valeur: c'est l'intérêt de tous
5. Sortir de la profitabilité à tout prix... pour une profitabilité durable
6. Seul vous dirigeants devaient/pouvaient apporter ce nouveau souffle et lancer une nouvelle façon de travailler pour vos équipes (maitriser est rassurant pour vos équipes)
7. Soyez rapide et efficace



La preuve que tout est possible...

Un A380 vole pendant 3 Heures sans kérosène, uniquement avec du carburant alternatif à l'huile de cuisson AIR LIPIDES le vendredi 25 mars 2022



Point de conjoncture économique

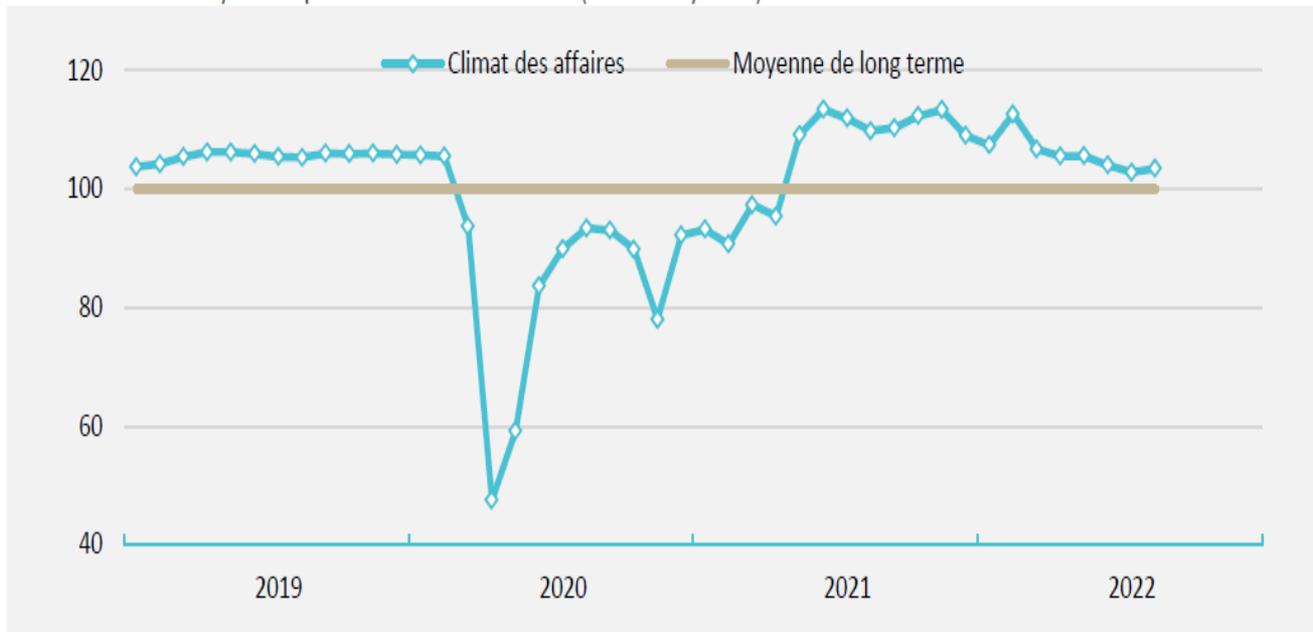
Stéphane DAHMANI, Directeur Adjoint
Pôle Economie MEDEF



Le sentiment des entrepreneurs reste positif Plus les crises se succèdent, plus les entreprises deviennent résilientes.

■ Le climat des affaires en France

Unité : indice synthétique du climat des affaires (100 = moyenne)



Source : Insee, dernière donnée disponible 08/2022

Le sentiment des entrepreneurs reste positif

Plus les crises se succèdent, plus les entreprises deviennent résilientes.

■ Le climat des affaires en France

Unité : indice synthétique du climat des affaires (100 = moyenne)

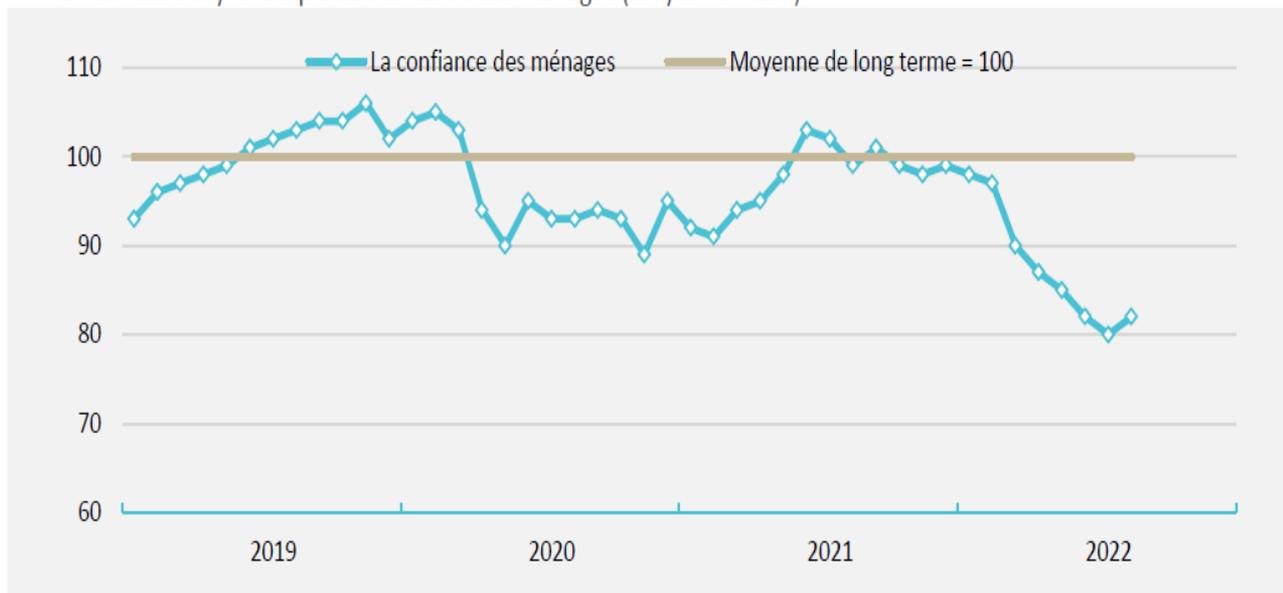
	Avril 22	Mai 22	Juin 22	Juillet 22	Août 22
Climat des affaires	106	106	104	103	103
Climat des affaires dans l'industrie	108	106	108	106	104
Climat des affaires dans le bâtiment	115	114	114	113	114
Climat des affaires dans les services	108	109	108	107	106
Climat des affaires dans le commerce	93	98	95	96	99
Climat de l'emploi	111	110	108	109	107

Source : Insee, dernières données disponibles 08/2022

La confiance des ménages est au plus bas depuis 2013

■ La confiance des ménages

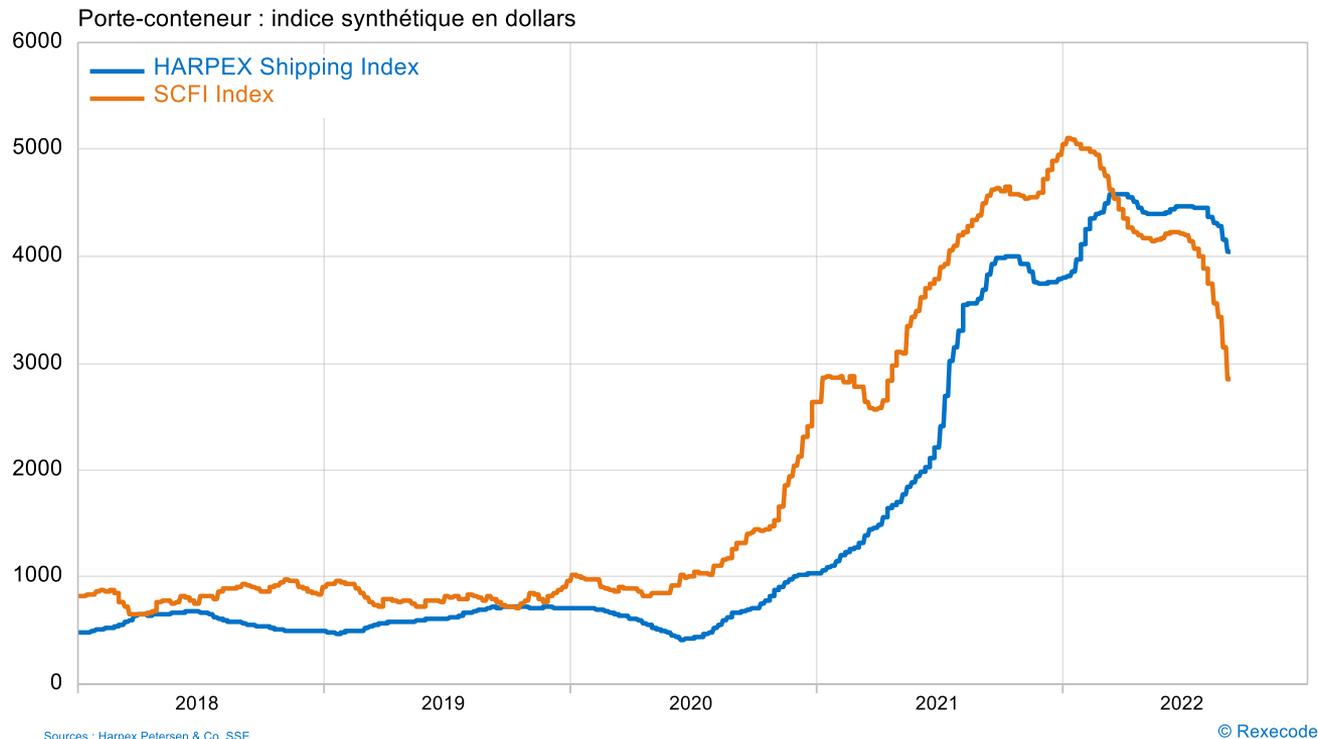
Unité : indice synthétique de confiance des ménages (moyenne = 100)



Source : Insee, dernière donnée disponible 08/2022

Les tensions sur les chaînes d'approvisionnement s'allègent progressivement...

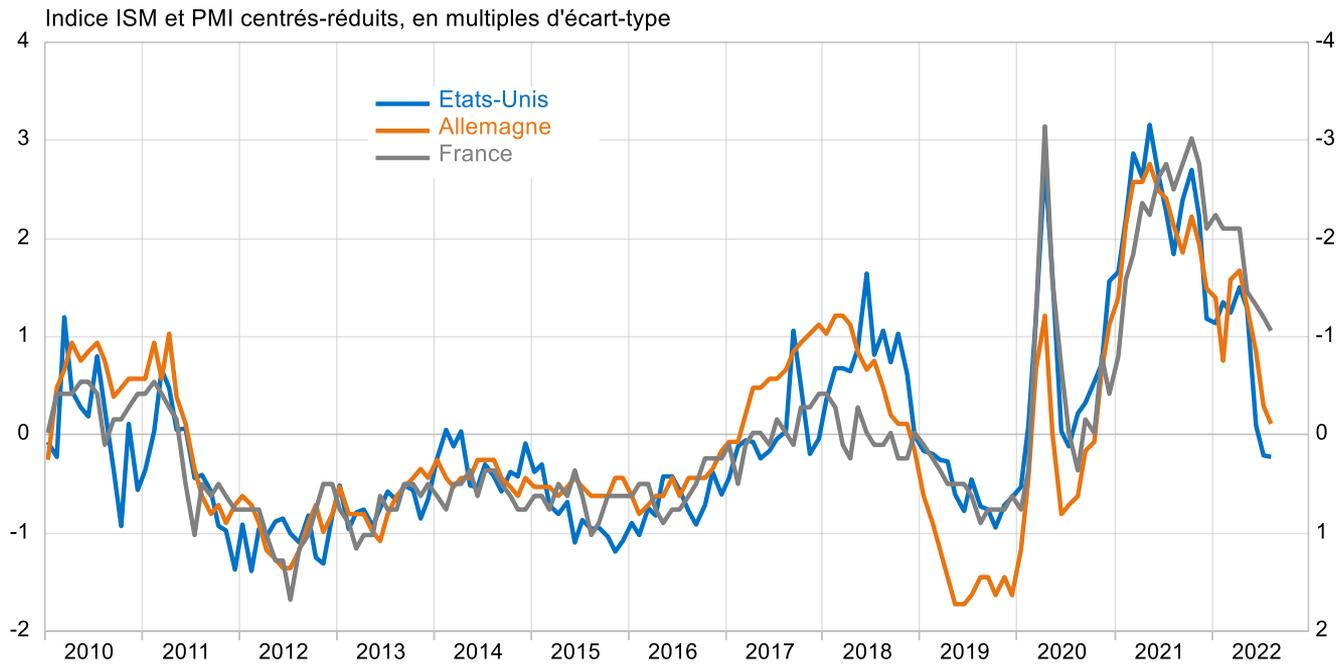
Indices du taux de fret maritime



Les tensions sur les chaînes d'approvisionnement s'allègent progressivement...

Enquêtes de conjoncture dans l'industrie manufacturière

Opinions sur les délais de livraison des fournisseurs

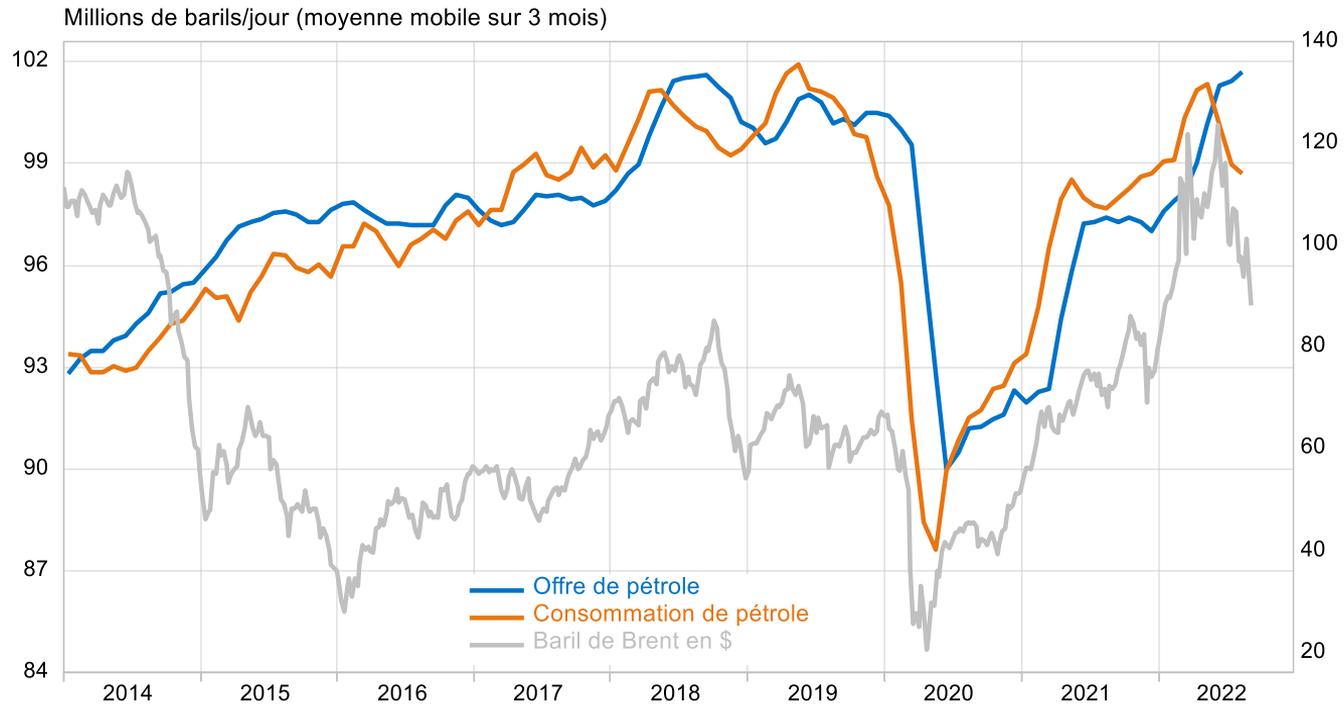


Source : Institute for Supply Management et PMI-Markit

© Rexecode

L'offre de pétrole est redevenue très excédentaire par rapport à la demande. Le prix s'ajuste en conséquence.

Offre et demande mondiales de pétrole



Source : EIA

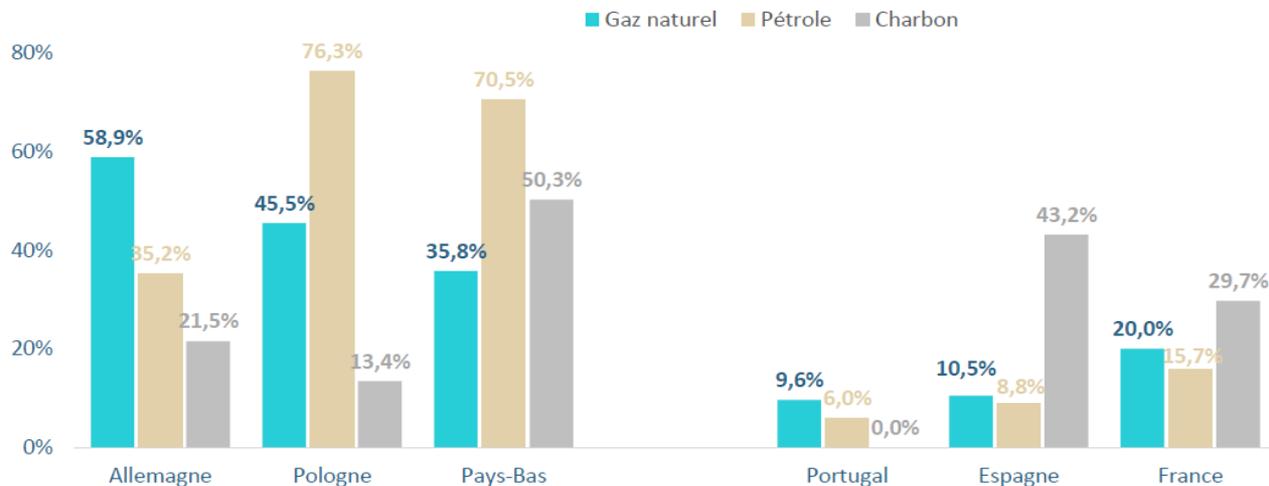
© Rexecode

Pour l'Europe (et la France), tout dépendra de l'accès à l'énergie.

Un très haut niveau de dépendance des pays européens vis-à-vis de la Russie

Part des importations russes sur les principales matières premières

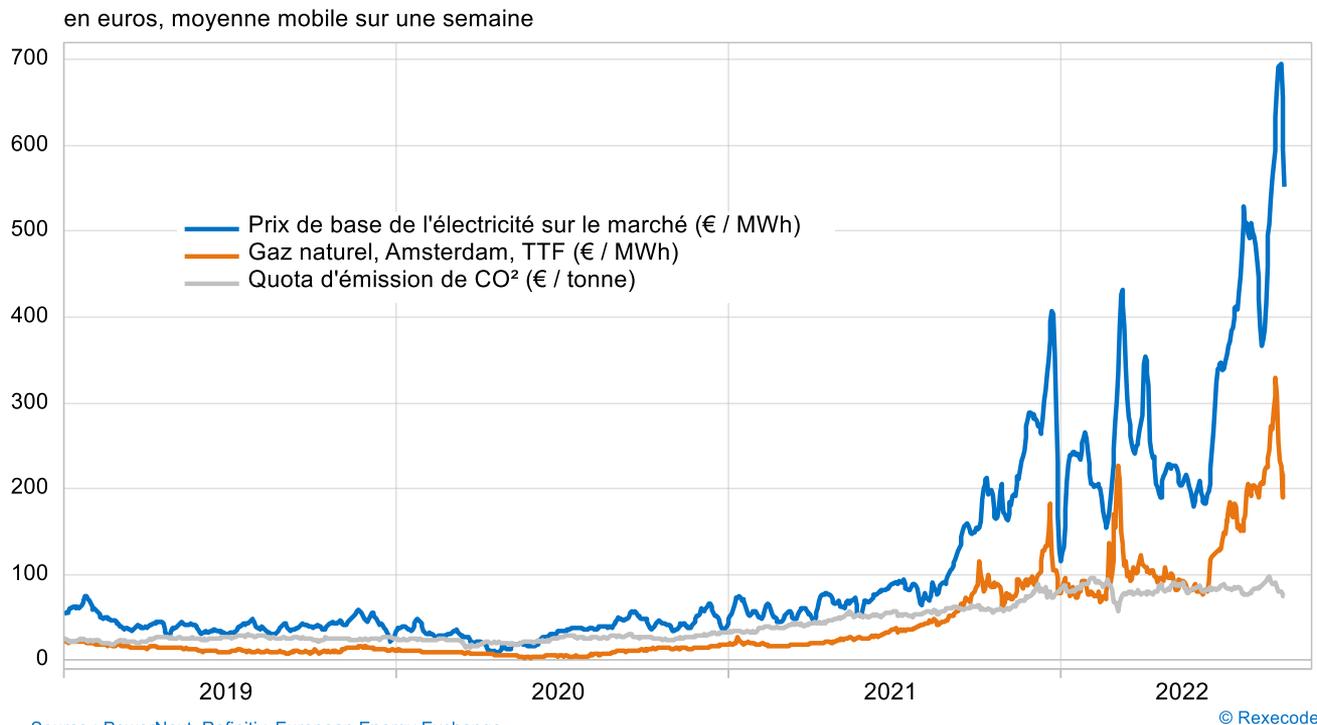
Unité : part en % des importations par zone géographique



Traitement Xerfi Spécific / Source : Chelem, données 2019

Pour l'Europe (et la France), tout dépendra de l'accès à l'énergie.

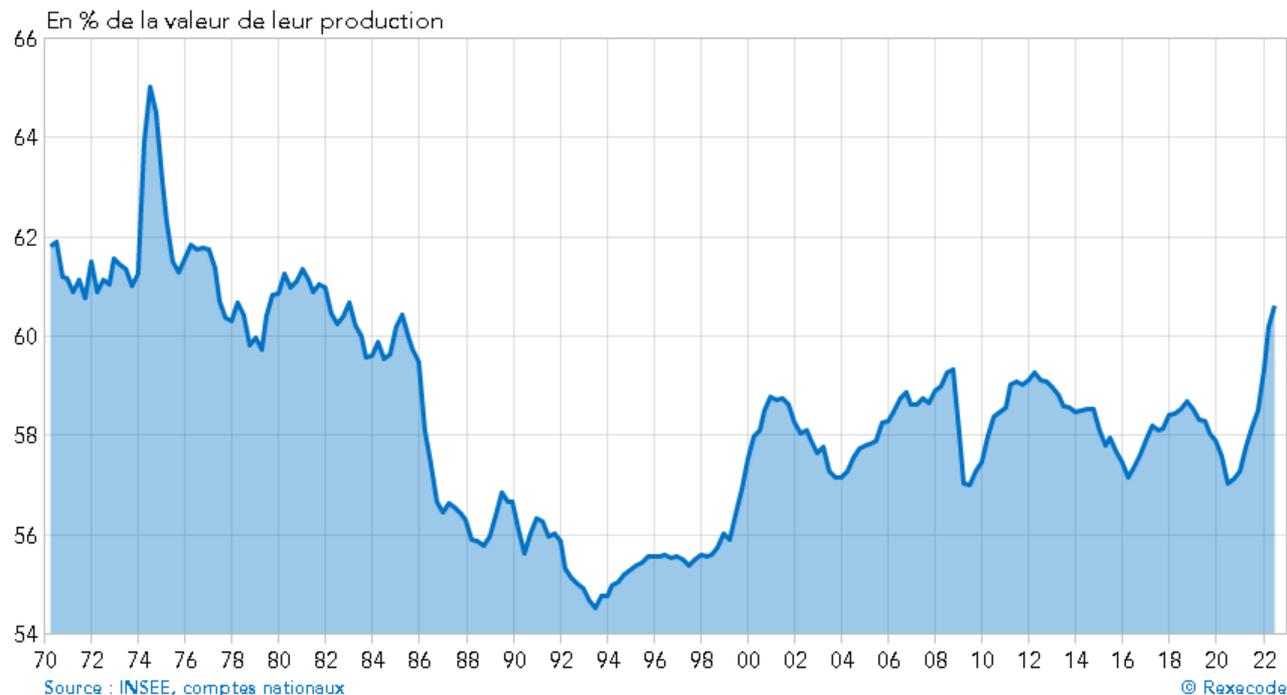
Prix spot de l'électricité et du gaz naturel en Europe



Fait inédit depuis 1982, le poids des consommations intermédiaires représente 62 % de la valeur de la production

France

Consommations intermédiaires des sociétés non financières



FOCUS 1 : Dispositifs d'aides pour les entreprises confrontées à la hausse des prix de l'énergie / Actions MEDEF

Contexte :

- La crise énergétique est désormais vue comme « Un choc structurel plus fort que le choc pétrolier » (Bruno Le Maire, le 5 octobre) car les prix des énergies fossiles vont rester élevés.
- Un guichet a été ouvert en juillet. Bilan mitigé : seulement 100 dossiers déposés pour une aide moyenne de 70K€ par entreprise.
- Les critères d'éligibilité sont notamment jugés trop restrictifs. Message relayé à la DGE par le MEDEF, dans le cadre de la consultation organisée cet été par Bercy.
- Bruno Le Maire a confirmé ce fait lors de la REF : « *les critères sont trop contraignants (notamment celui de 3% du CA), ils seront allégés pour toutes les entreprises* ».

• =

FOCUS 1 : Dispositifs d'aides pour les entreprises confrontées à la hausse des prix de l'énergie / Actions MEDEF

Des premiers impacts commencer à être remontées :

- Selon Rexecode, la facture de la hausse des prix de gaz et de l'électricité pour l'industrie va atteindre plus de 6 milliards d'euros en 2022 par rapport à 2019, soit une hausse de plus de 40 %. Les secteurs les plus exposés sont la chimie (1,6 milliard), l'agro-alimentaire (1,3 milliard) et les minéraux non métalliques (800 millions).
- Bruno Le Maire a confirmé le 5 octobre, l'extension et la simplification, pour 2023, des aides au paiement des factures d'électricité et de gaz pour les entreprises grandes consommatrices d'énergie. Il a évoqué un doublement des plafonds des aides, qui passeraient à 4M€, 40M€ et 100M€, pour que ces dernières soient plus massives. Il a illustré son propos avec l'exemple d'Aluminium Dunkerque, pour qui l'aide nécessaire doit aller au-delà de 50 M€.
- L'aide sera « une solution ciblée et efficace » selon BLM.

FOCUS 1 : Dispositifs d'aides pour les entreprises confrontées à la hausse des prix de l'énergie / Actions MEDEF

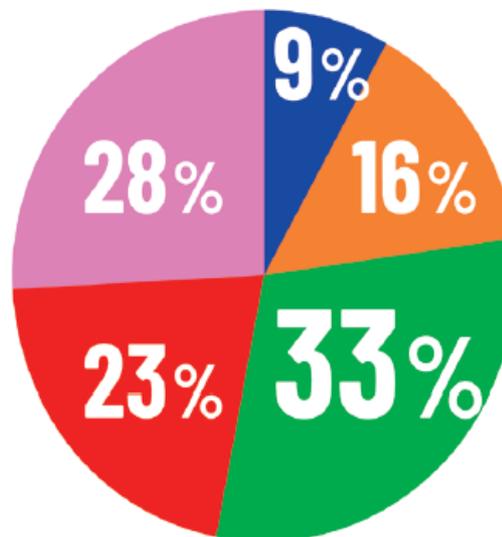
Dernières mesures publiques avancées pour sécuriser la fourniture en énergie :

- Mise en place d'une garantie de l'Etat pour réduire le risque de défaut de l'entreprise cliente d'un fournisseur. Cette garantie sera mise en œuvre dès le PLF 2023.
- Publication à venir par la CRE d'un prix de référence hebdomadaire de l'électricité pour plusieurs profils de consommateurs professionnels.
- Signature d'une Charte de 25 engagements par la plupart des fournisseurs avec notamment l'obligation de proposer une offre aux entreprises.
- Niveau d'ARENH en 2023 : Pour l'ARENH, Bruno Le Maire a indiqué que la décision sera prise dans les « jours qui viennent ». Le plafond est de 120 TWh depuis la loi Pouvoir d'achat d'août 2022. L'ensemble du plafond sera-t-il utilisé pour 2023 ?

FOCUS 2 : Résultats de l'enquête MEDEF sur la crise énergétique

Votre préoccupation porte-t-elle sur :

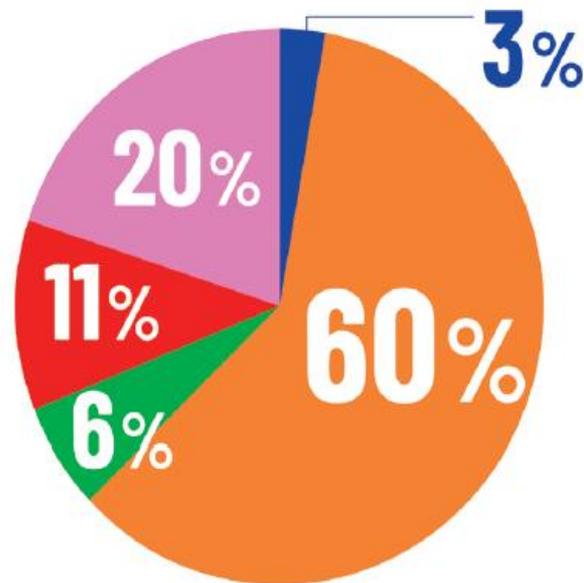
- L'indisponibilité de l'énergie
- La hausse des prix du gaz
- La hausse des prix de l'électricité
- La hausse des prix du carburant
- L'indisponibilité de l'énergie et la hausse des prix.



FOCUS 2 : Résultats de l'enquête MEDEF sur la crise énergétique

Quel type de difficultés rencontrez-vous?

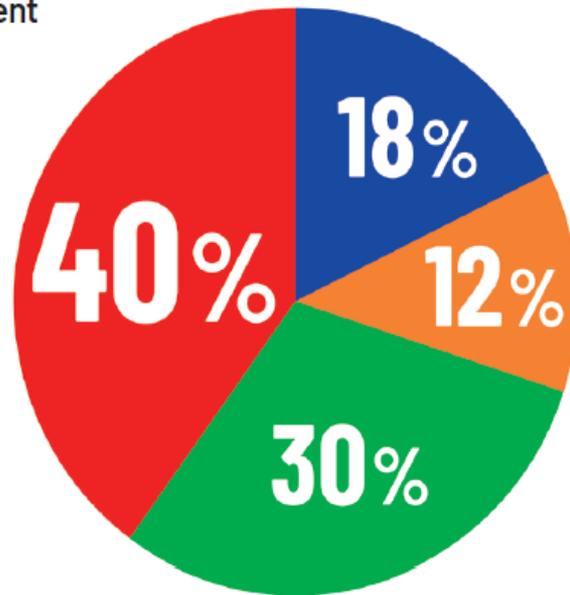
- Impossibilité de payer la facture ?
- Impossibilité de répercuter la hausse sur la facture au client final ?
- Réaménagement de l'activité (en fonction d'offre tarifaire) ?
- Potentiellement fermeture ou ralentissement de la production ?
- Autre



FOCUS 2 : Résultats de l'enquête MEDEF sur la crise énergétique

Sur la question énergétique, quels sont actuellement vos besoins d'accompagnement ?

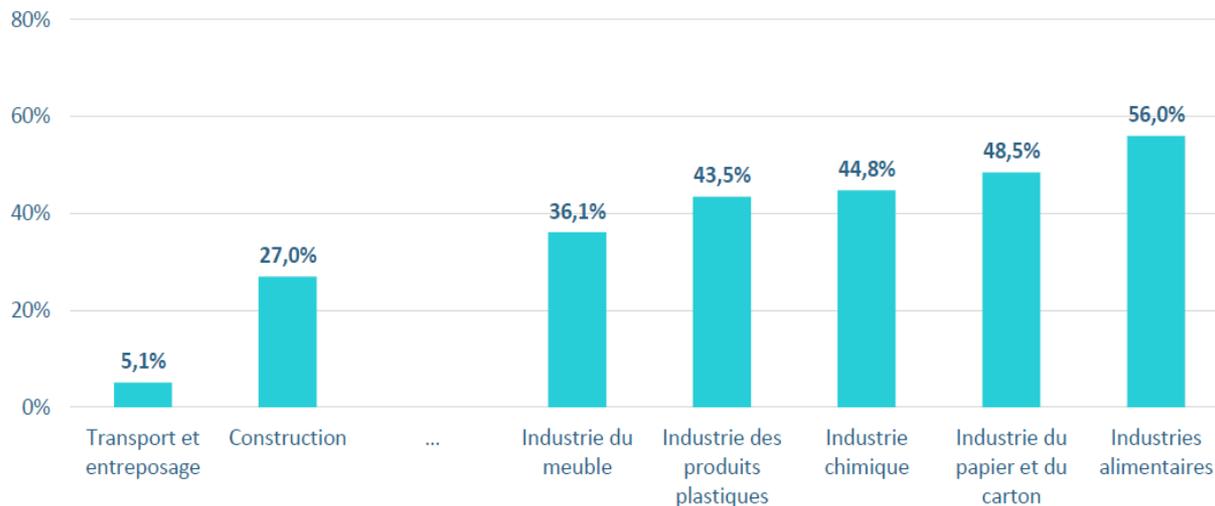
- Un accompagnement technique pour réduire ma consommation énergétique ?
- Un accompagnement en communication pour mobiliser mes collaborateurs ?
- Un accompagnement financier pour supporter la hausse des coûts ?
- Un accompagnement politique pour faire entendre la voix des entreprises ?



Tous les secteurs sont loin d'être égaux face au renchérissement des matières premières.

Poids des matières premières et approvisionnements dans le chiffre d'affaires par grand secteur (panels Xerfi)

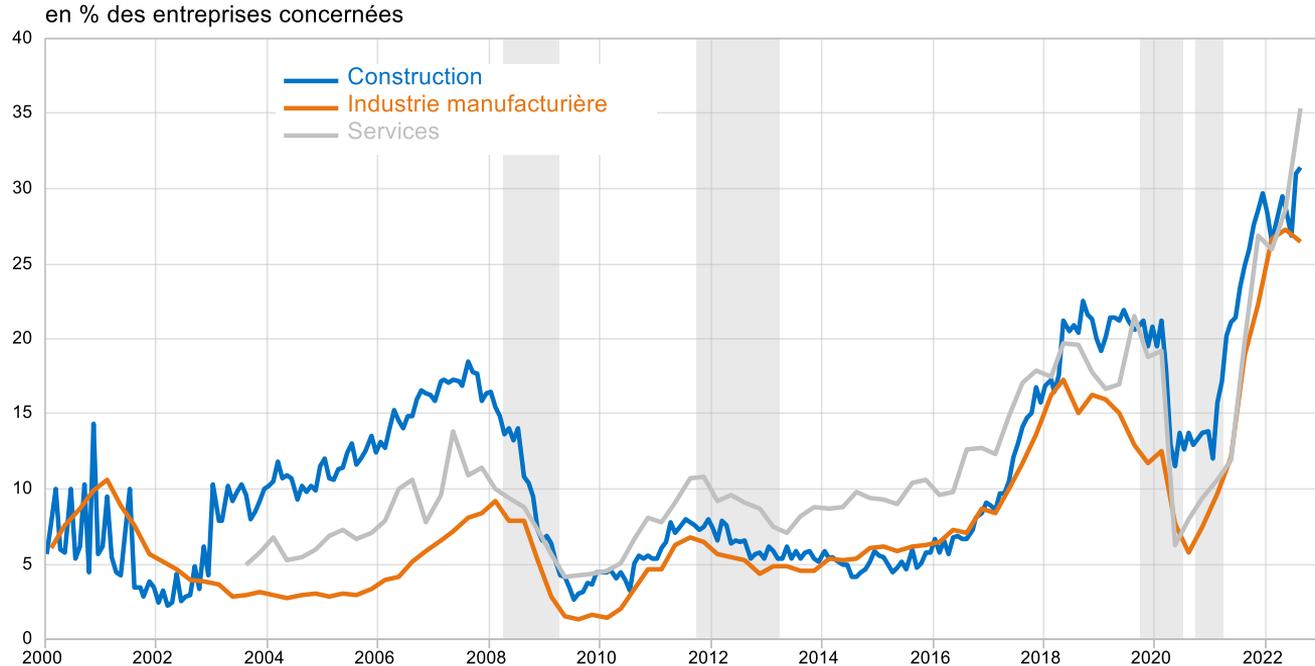
Unité : % du chiffre d'affaires



Traitement Xerfi Spécific / Source : Xerfi Spécific, d'après modèle Mapsis, données 2021

Au frein à l'activité : l'accès à la ressource humaine sont telles qu'elles brident l'activité d'une entreprise industrielle sur 4 en Europe et d'une entreprise de services sur 3.

Zone euro : Facteurs limitant la production Contraintes de personnel



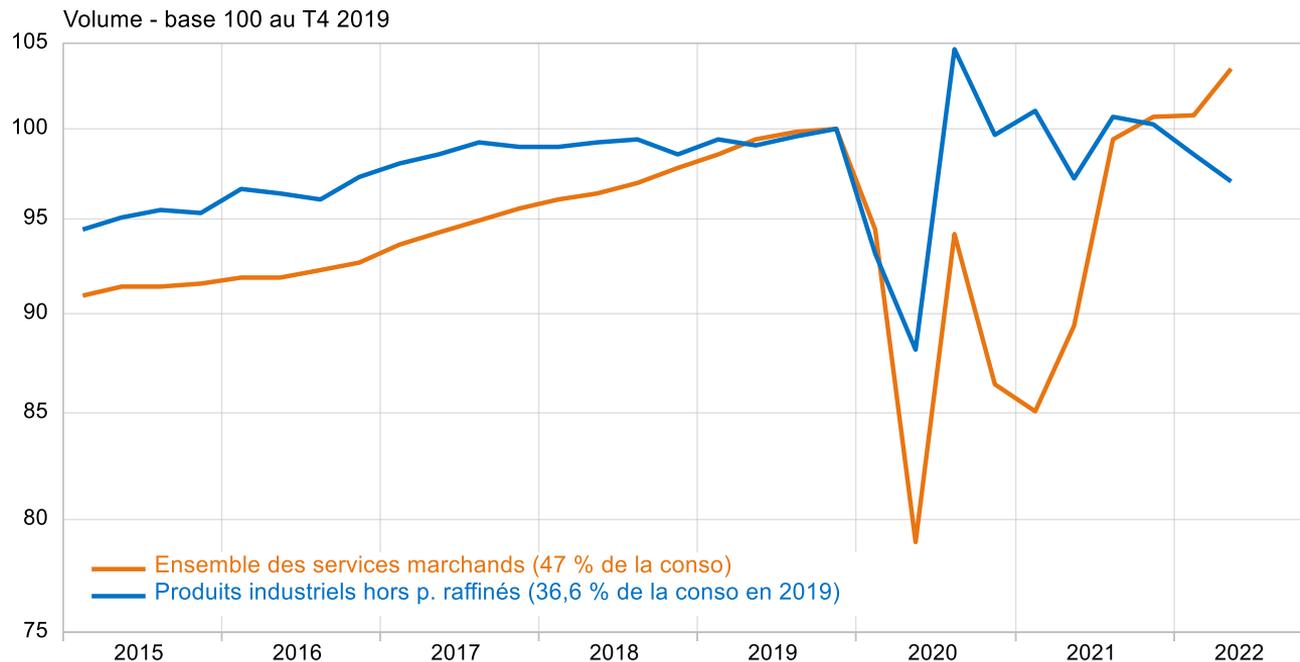
Source : Enquêtes de conjoncture harmonisées par la Commission Européenne, via Refinitiv

© Rexecode

En France, une divergence de la demande selon les produits en défaveur de ceux de l'industrie s'opère. Cette divergence s'observe pour la consommation des ménages...

France

Consommation des ménages par grands types de produits et services



Source : Insee, comptes nationaux trimestriels

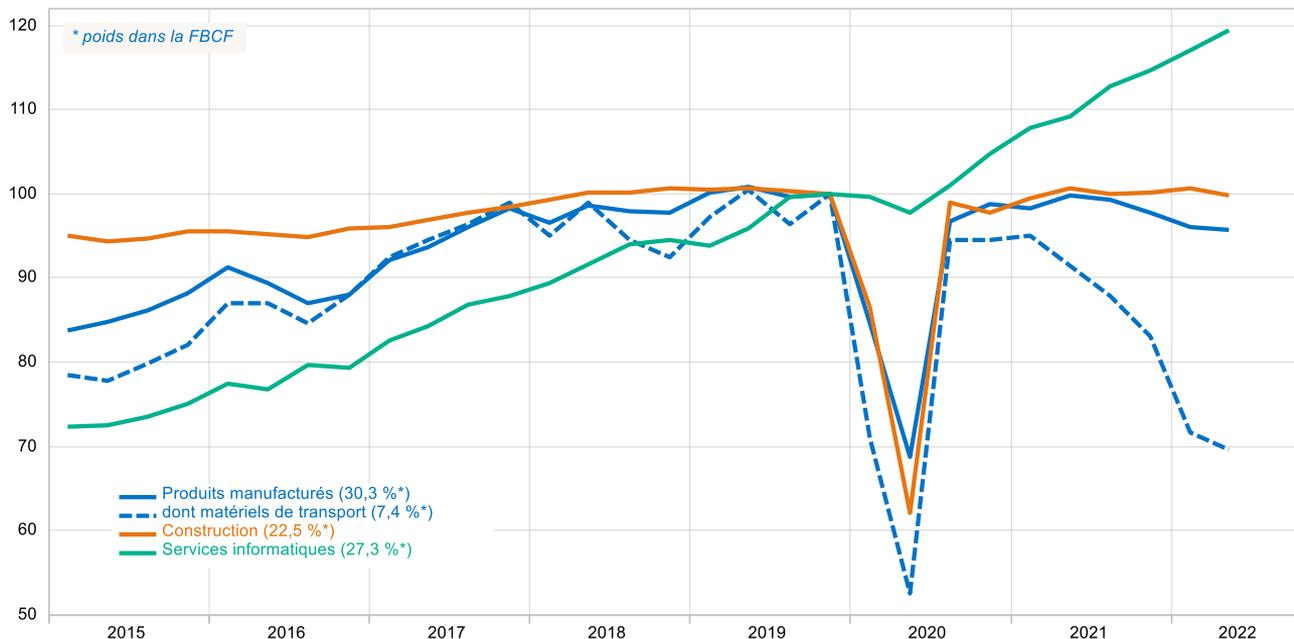
© Rexecode

... comme pour celle des entreprises pour l'investissement.

France

FBCF des entreprises non financières (ENF)

base 100 = 4e trimestre 2019



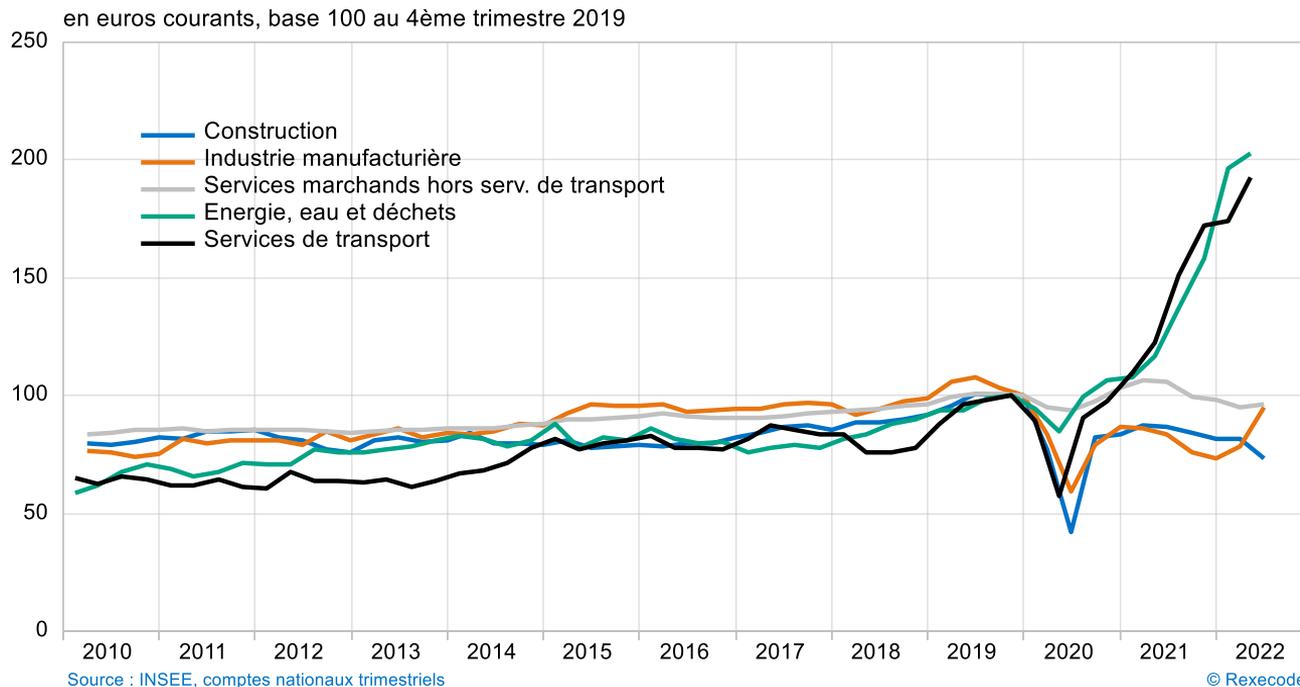
Source : Insee

© Rexecode

Les limites de la lecture globale s'applique aussi aux résultats d'exploitation par branches.

France

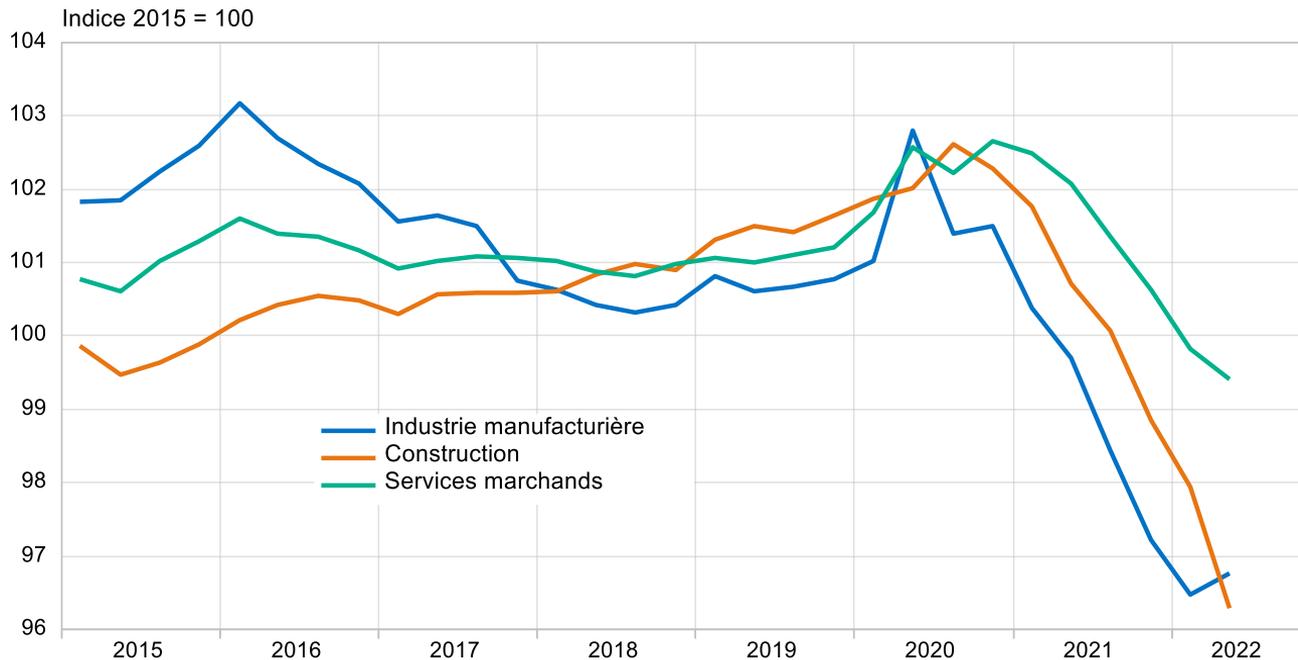
Excédent Brut d'Exploitation par branches d'activité



La répercussion incomplète des chocs de prix en amont dans les prix de production freine les marges dans les branches hors énergie.

France : Indices de prix relatifs

Prix de la production / Prix des consommations intermédiaires



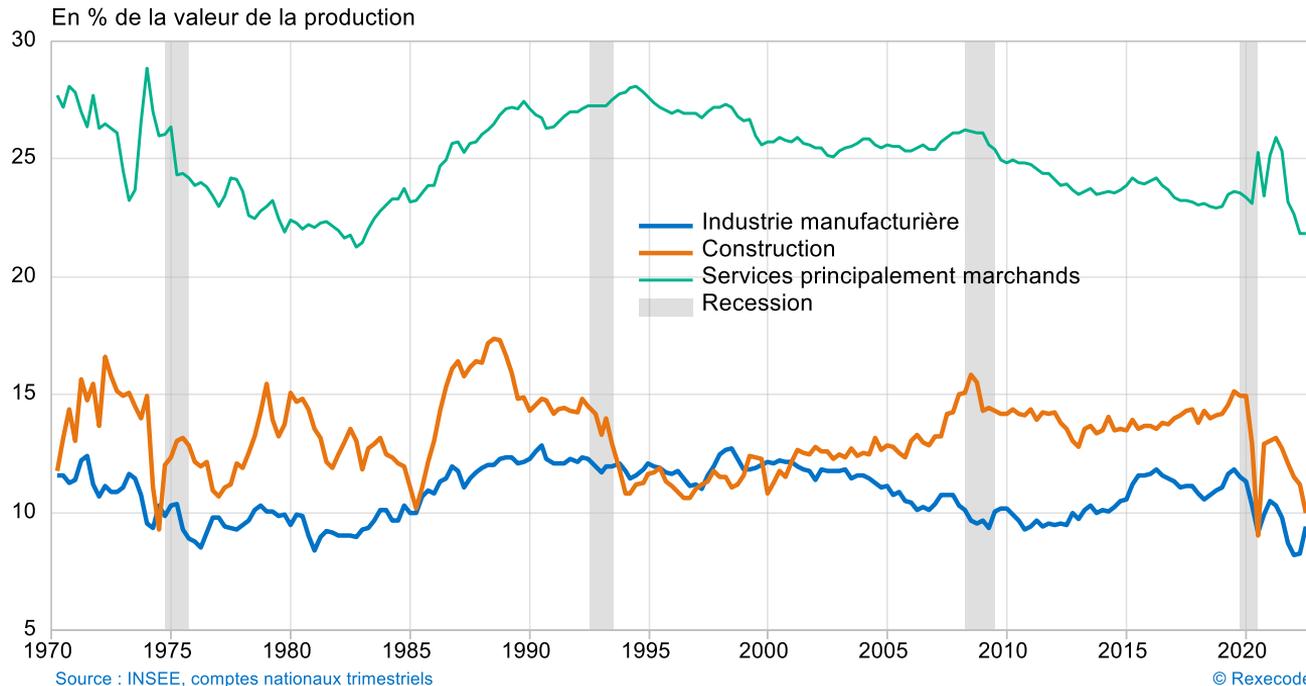
Source : Insee, comptes nationaux trimestriels via Refinitiv

© Rexecode

Les résultats d'exploitation des principales branches, exprimés en proportion de la valeur de la production, ont renoué avec les niveaux bas atteints aux lendemains des chocs pétroliers.

France

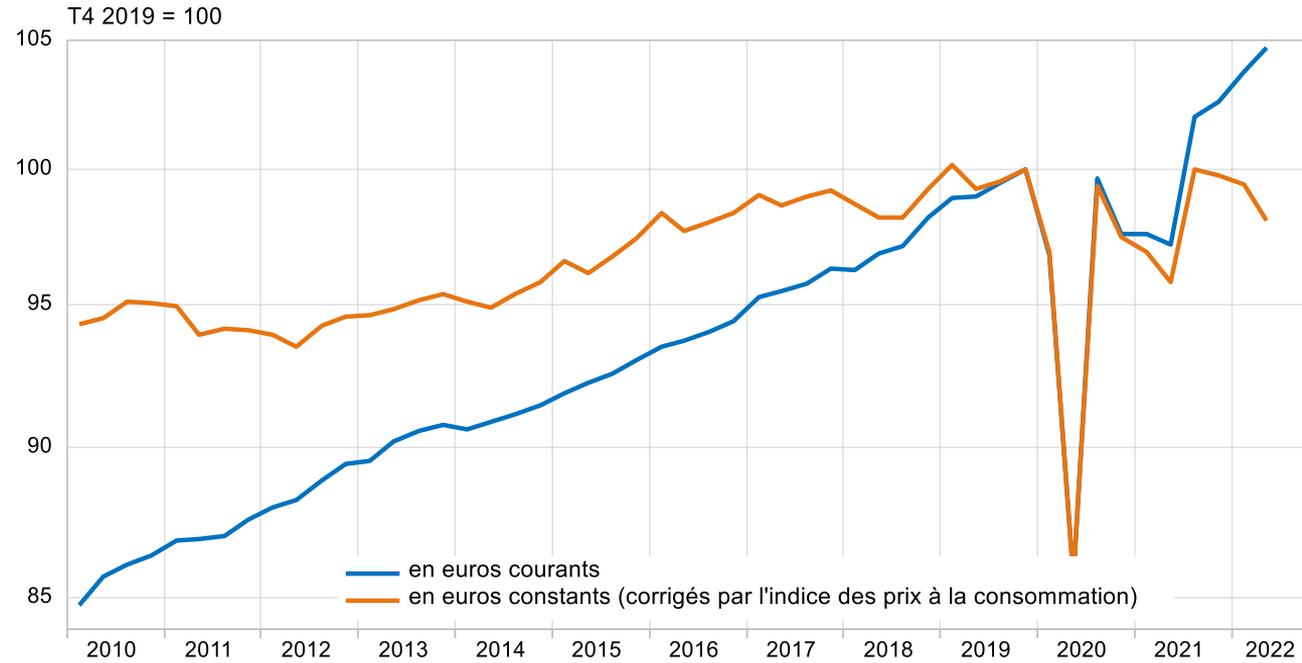
Excédent Brut d'Exploitation



Le salaire (y compris primes) moyen par tête dans les sociétés non financières est devenu inférieur à son niveau de fin 2019 une fois corrigé de l'indice des prix à la consommation.

France

Salaire moyen par tête des sociétés non financières



Source : Comptes nationaux, INSEE

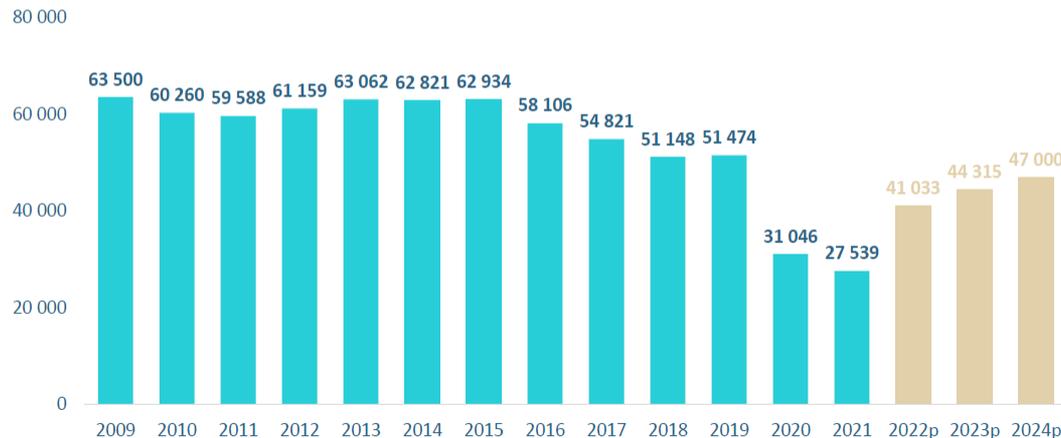
© Rexecode

Des défaillances qui repartent à la hausse en 2022...

50% de défaillances en plus en 2022, et encore 8% supplémentaires attendus en 2023

Défaillances d'entreprises en France

Unité : nombre de défaillances



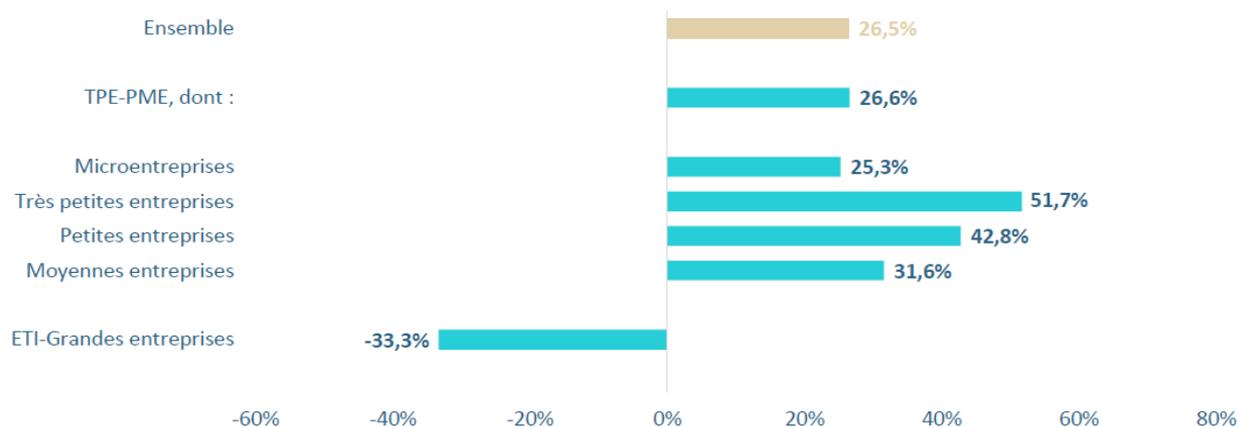
Traitement Xerfi / Source : INSEE

Des défaillances qui repartent à la hausse en 2022...

Les TPE en grandes difficultés ces derniers mois

Évolution des défaillances d'entreprises sur les 12 derniers mois par taille d'entreprises

Unité : % des variations sur les 12 derniers mois (septembre 2021-août 2022 vs septembre 2020-août 2021)

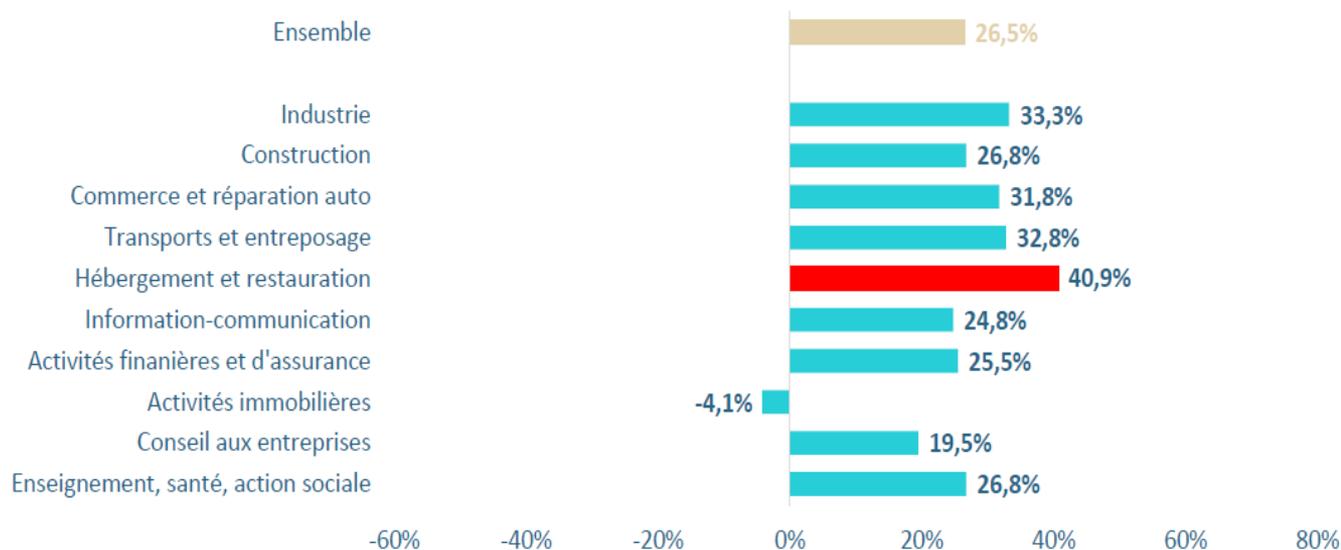


Traitement Xerfi / Source : Banque de France

Des défaillances qui repartent à la hausse en 2022...

Évolution des défaillances d'entreprises sur les 12 derniers mois par secteur d'activités

Unité : % des variations sur les 12 derniers mois (septembre 2021-août 2022 vs septembre 2020-août 2021)

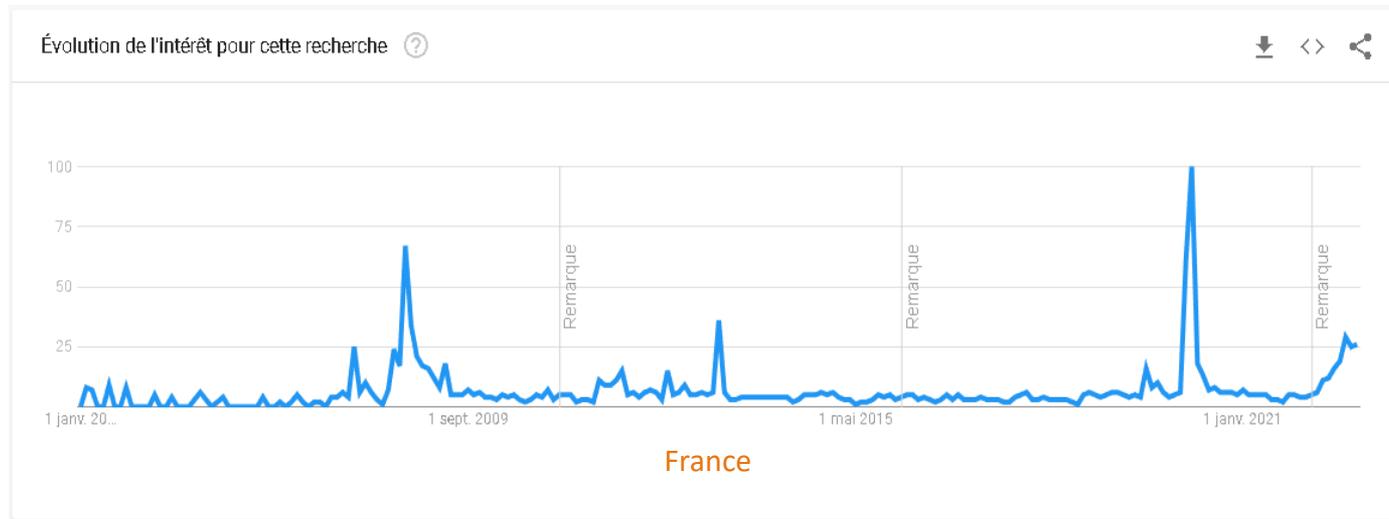


En résumé

- La progression de l'activité en Europe et en France au premier semestre tient notamment au rebond du secteur le plus en retard post-Covid : le tourisme.
- **L'Europe sort d'un choc d'offre sur les approvisionnements pour en affronter un second, sur l'énergie tout en pâtissant de manque de ressources humaines.**
- **En France, les marges d'exploitation des sociétés sont sous la pression de coûts incomplètement répercutés en attendant celle des salaires.**
- L'affaiblissement de la croissance mondiale est propice à une détente des cours mondiaux, y compris du pétrole.
- Pas de rupture majeure des approvisionnements énergétiques en Europe.
- Des politiques budgétaires qui compensent de moins en moins les pertes de revenus réels liées à l'inflation en Europe (fin du quoi qu'il en coûte).
- Le « profit squeeze » s'accroît et se répercute sur les choix des entreprises en matière d'emploi et d'investissement.
- Un risque de récession plane pour l'économie française...

La crainte de la récession se précise

Google Trends : occurrence du terme « récession » dans les recherches Google en France



Le scénario chiffré pour la France

Evolution en %	2021	2022	2023
PIB	6,8	2,6	0,0
Emploi salarié marchand	3,0	2,9	0,1
Taux de chômage BIT (% pop. act.)	7,9	7,3	7,4
Prix à la consommation	1,7	5,3	4,8
Pouvoir d'achat du revenu des ménages	2,3	-1,0	-0,6
Consommation des ménages	5,2	2,6	-0,1
Marge des stés non financières (€ courants)	18	0,6	4,3
Investissement productif	11,4	1,5	-0,8
Solde des comptes publics (% PIB)	-6,4	-4,4	-5,2

Source : Perspectives économiques Rexecode septembre 2022

TEMOIGNAGE

Patrick PARAT, Directeur général - C.M.S Industrie

QUESTIONS DE LA SALLE

POINT AGENDA

- **8 novembre: Jeunesse et Entreprise: ça match!**
Groupama Stadium



Le Mouvement des Entreprises de France Lyon-Rhône vous donne rendez-vous le 8 novembre 2022 dès 14h00 au Groupama Stadium pour oser la rencontre entre jeunesse & entreprise !

Entre Talk et village interactif, profitez d'un moment privilégié pour trouver ensemble des solutions aux enjeux de demain.

Le MEDEF Lyon-Rhône organise une rencontre entre les entrepreneurs, dirigeants et leurs futurs collaborateurs pour :

- Permettre une meilleure connaissance des cibles et de leurs attentes
- Identifier les zones d'intersection
- Faire face aux enjeux de demain
- Répondre aux besoins en recrutement, actuels et futurs, des entreprises