

L'économie française dans l'Europe du tout-compétitivité

Michel Husson

Fédération CGT des services d'études
Journée « Compétitivité », 11 décembre 2014



La compétitivité : définition et mesures

Capacité (d'un pays ou d'une entreprise) à maintenir ou augmenter ses parts de marché

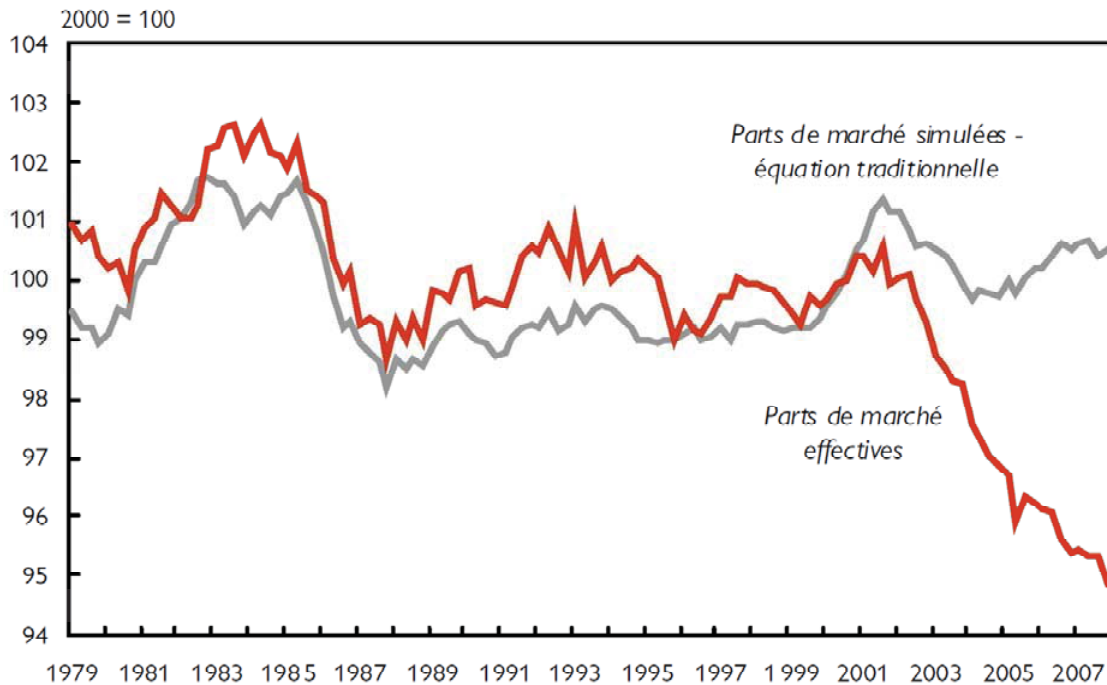
La compétitivité comme résultat

- *la part de marché*
- *la performance à l'exportation* : exportations/demande adressée
- *le solde commercial*
- *le taux de couverture*

Les facteurs de compétitivité

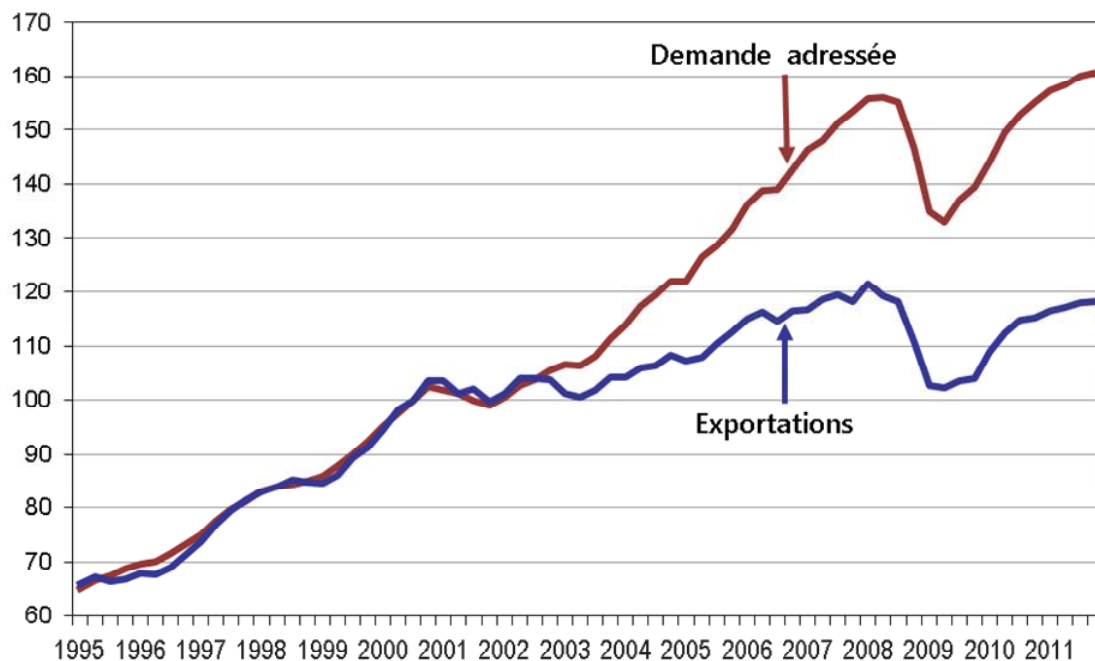
- *la compétitivité-prix*
- *le taux de change effectif réel*
- *la compétitivité-coût (salarial).*
- *la compétitivité-hors-prix (plutôt que hors-coût)*

1. Le mystère de la compétitivité française



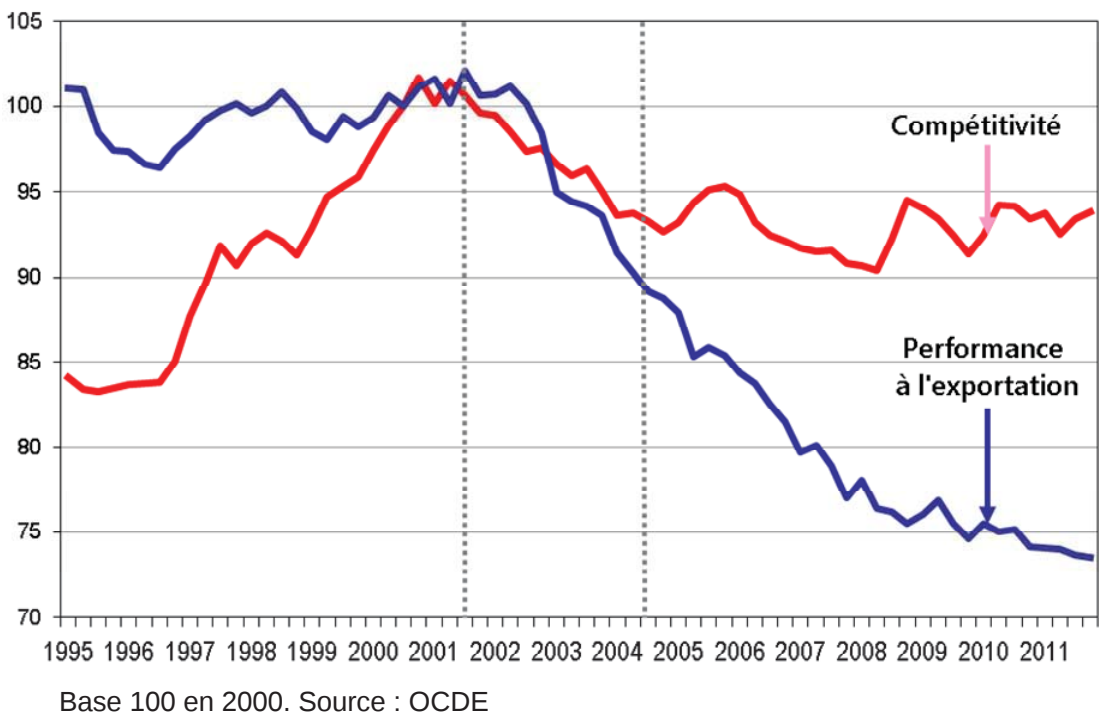
Source : Marion Cochard, « Le commerce extérieur français à la dérive ? »,
Revue de l'OFCE n°106, Juillet 2008

Exportations françaises et demande adressée. 1995-2011

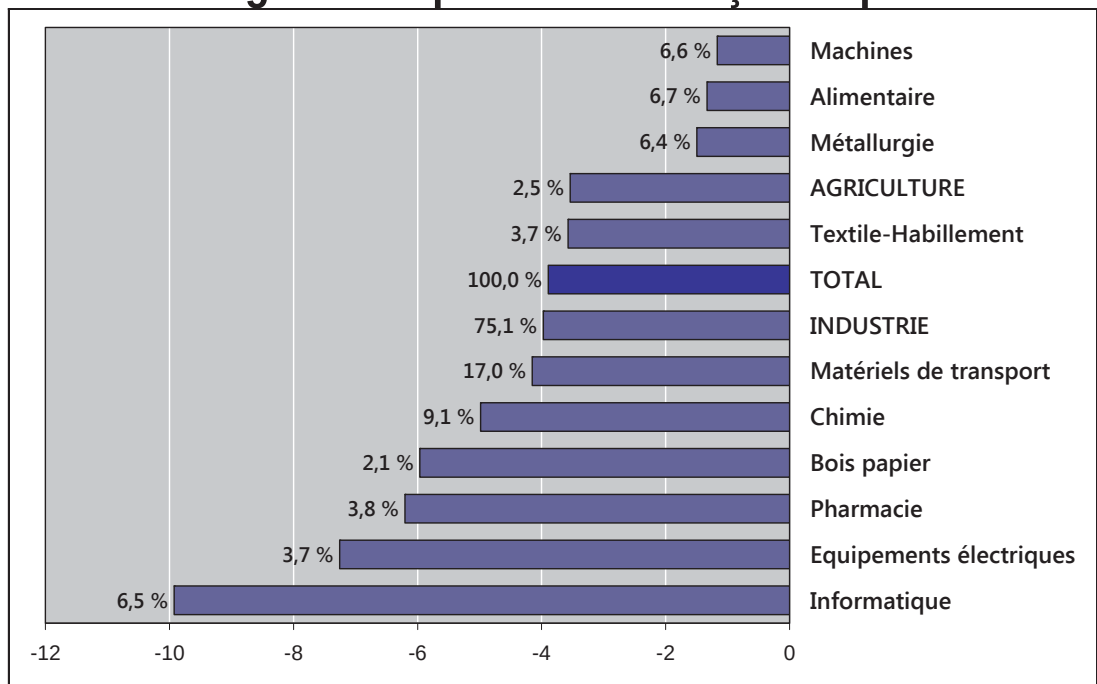


A prix constants, base 100 en 2000. Source : OCDE

Compétitivité-coût salarial et performance à l'exportation. 1995-2011



Le décrochage des exportations françaises par secteurs



Source : Insee

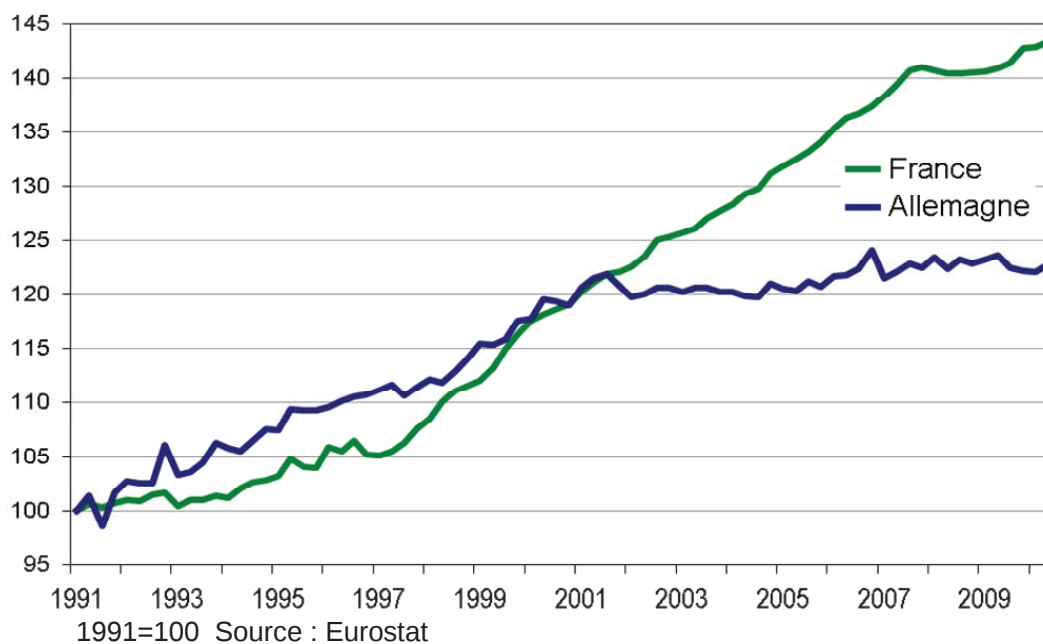
Taux de croissance 2002-2008 - taux de croissance 1990-2002

En % la part dans les exportations de 2002

D'autres sources d'explications

► L'ouverture mondiale

► La consommation des ménages en France et en Allemagne



► Le taux de change

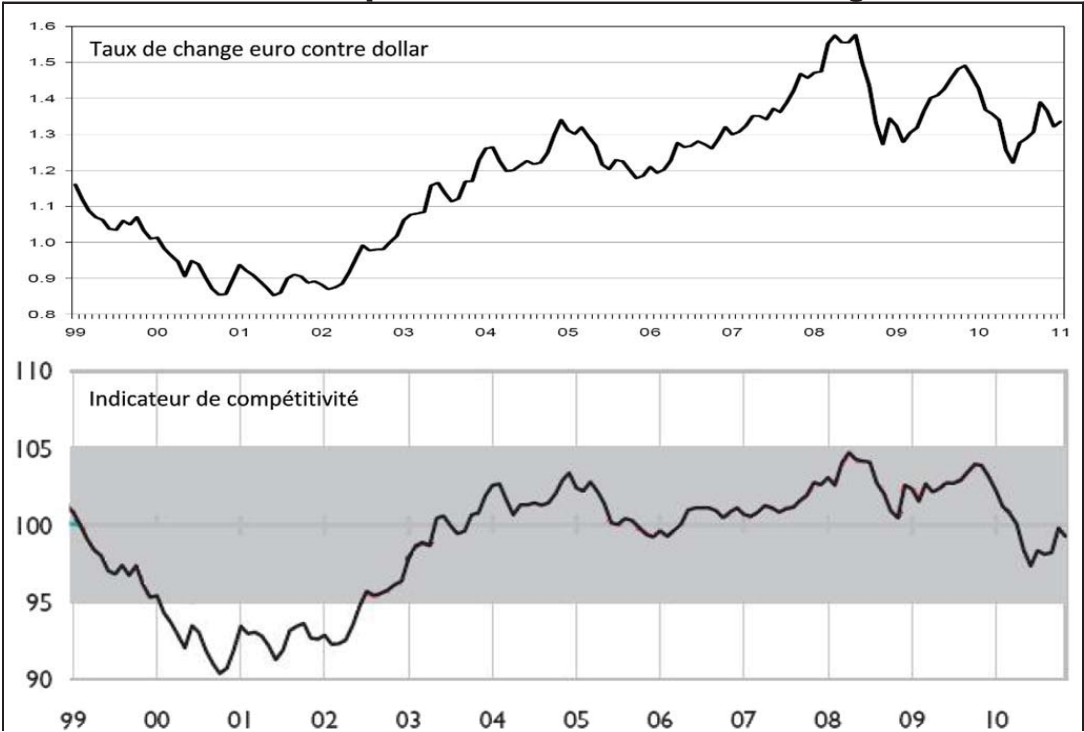
Indicateur de compétitivité zone euro/monde



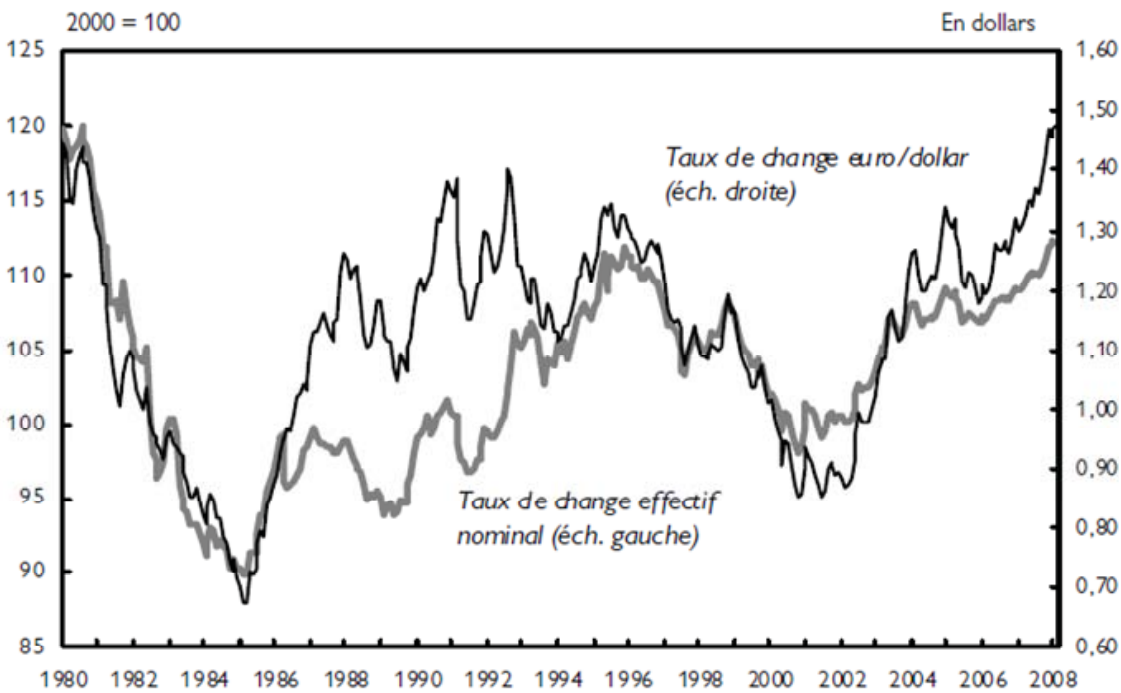
base 100 = 1er trimestre 1999. La compétitivité s'améliore quand l'indicateur baisse

Source : Bulletin de la Banque de France n°182, 4ème trimestre 2010

Indicateur de compétitivité et taux de change de l'euro

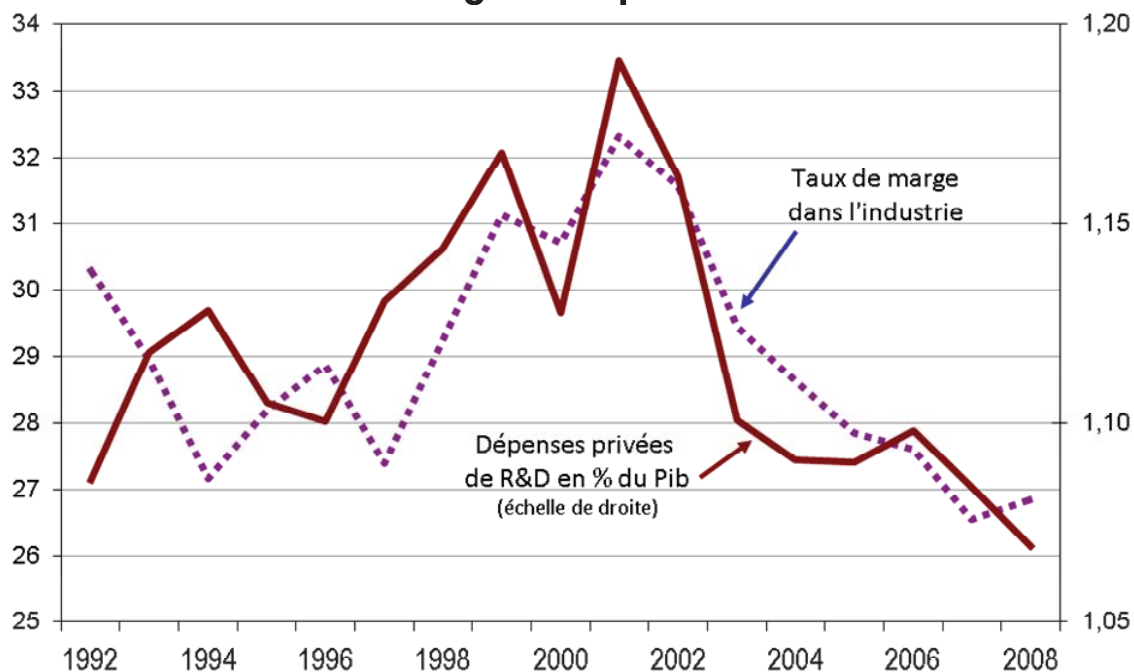


Taux de change effectif réel et taux de change de l'euro



► L'innovation

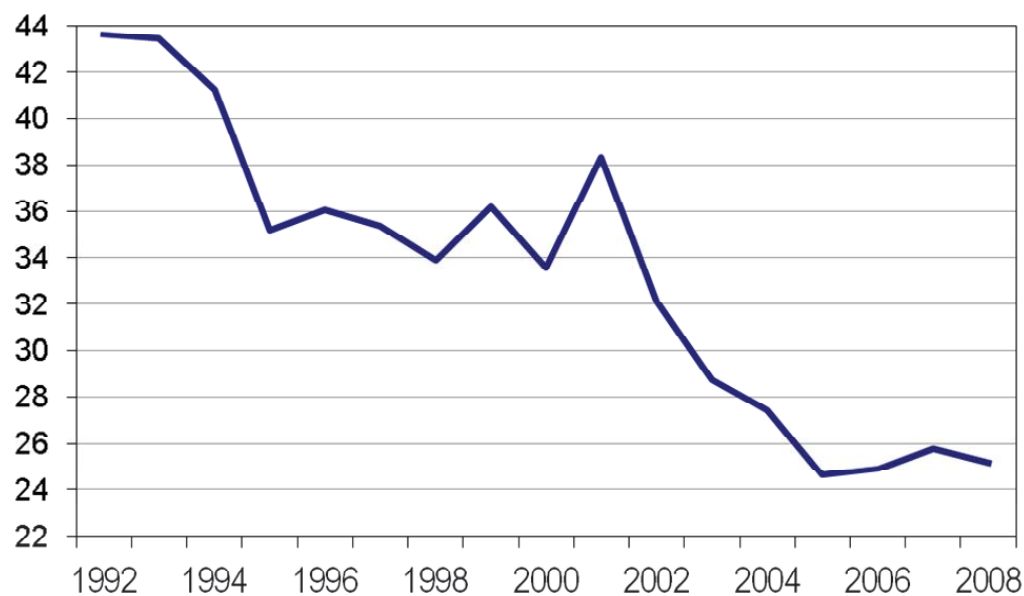
Taux de marge et dépenses de R&D



Sources : OCDE, Insee

► La préférence pour les dividendes

Dépenses de R&D en % des dividendes



Sources : OCDE, Insee

► Les chaînes de valeur allemandes

- recours à la sous-traitance internationale (PECO)
- flexibilité de la localisation productive
- phase finale d'assemblage sur site allemand
- taux de réexportation plus élevé qu'en France

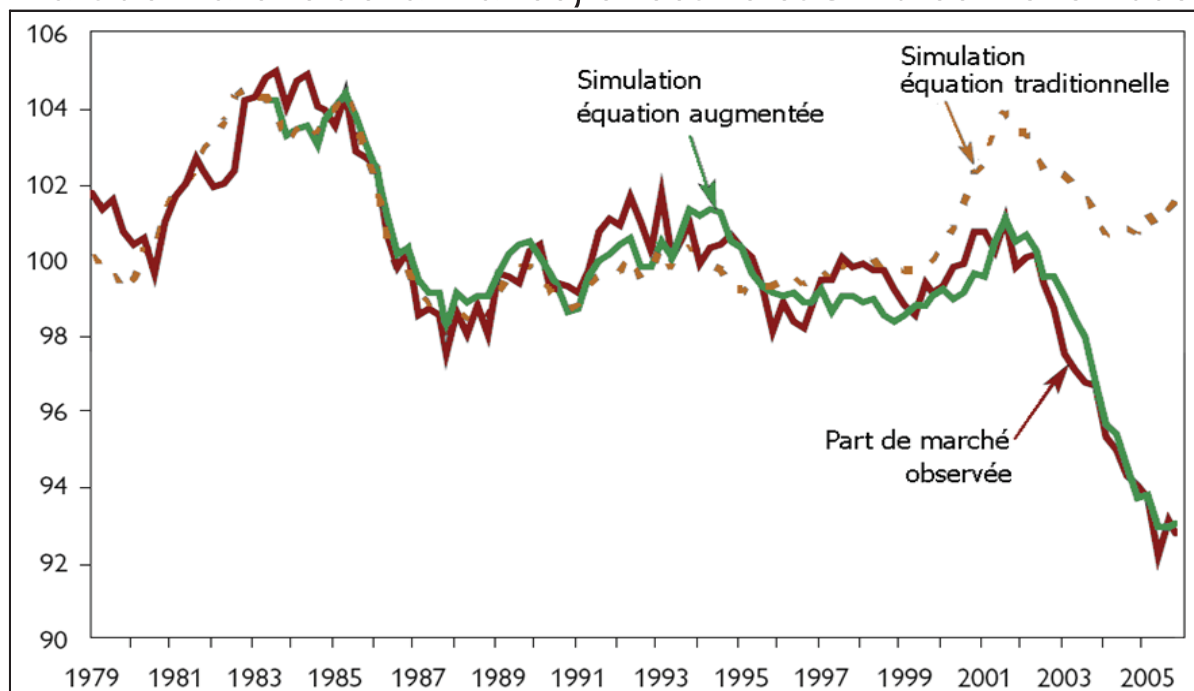
Sur les 1,2 point de parts de marché intra-EU gagnés par l'Allemagne entre 2000 et 2006, les deux tiers (0,8 point) reflètent une hausse des réexports directs vers l'UE, ce qui n'a pas grand-chose à voir avec la compétitivité coûts du travail.

Parts de marché à l'exportation et réexports directs

	Allemagne		France	
	2000	2006	2000	2006
Exports intra UE (Mds EUR)	371	630	na	na
Part de marché intra UE	21.6%	22.8%	12.7%	10.5%
Réexports directs - intra UE (Mds EUR)	61	120	na	na
Réexports directs - intra UE (% exports intra UE)	16.6%	19.1%	na	na
Réexports directs - intra UE (% marché intra UE)	3.6%	4.4%	na	na
Exports monde (Mds EUR)	671	1,030	381	451
Part de marché monde	8.6%	9.2%	5.1%	4.1%
Réexports directs Monde (Mds EUR)	94	167	24	22
Réexports directs Monde (% exports Monde)	14.0%	16.2%	6.2%	4.8%
Réexports directs Monde (% marché Monde)	1.2%	1.5%	0.3%	0.2%

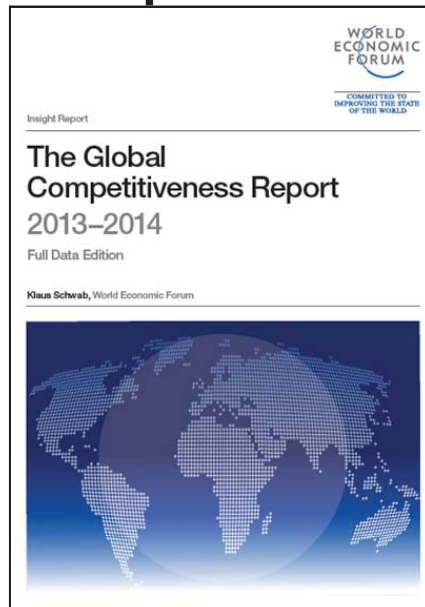
Source : Broyer, Brunner, *Flash* n°198, Natixis, 27 avril 2010

Part de marché de la France, effective et simulée. 1979-2005



2000 = 100. Source : Cochard, 2008.

L'analyse des patrons et les nôtres



2013 : la France passe de la 21ème place (sur 148 pays) à la 23ème au profit de la Nouvelle-Zélande et des Emirats arabes unis.

Les patrons sont mécontents de l'Etat

- ✓ Fiscalité défavorable à l'investissement privé : 137ème position
- ✓ Impôts trop élevés sur les bénéfices : 134ème
- ✓ Fardeau de la réglementation : 130ème
- ✓ Infrastructures de qualité : 4ème

Les patrons sont mécontents des salariés

- ✓ Relations conflictuelles avec les salariés : 135ème
- ✓ Règles trop strictes encadrant les licenciements : 144ème
- ✓ « Charges sociales » qui découragent l'embauche : 127ème

Les patrons sont contents d'eux

- ✓ Culture d'entreprise hautement professionnelle et sophistiquée : 21ème
- ✓ Capacité d'innovation : 19ème
- ✓ Capacité d'adopter les nouvelles technologies : 17ème

Perte de parts de marché : un récapitulatif

Un effet combiné des facteurs structurels ...

- ✓ Effort insuffisant d'innovation
- ✓ cannibalisation des PME par les grands groupes
- ✓ politiques déficientes de formation de la main-d'oeuvre
- ✓ spécialisation inadaptée au marché mondial
- ✓ désintérêt des grands groupes exportateurs pour le marché intérieur
- ✓ forte sensibilité des exportations françaises au taux de change
- ✓ « coût du capital » excessif.

... et du double choc du début des années 2000

- ✓ taux de change
- ✓ la « bascule » allemande

Résultat : « ratage » de la reprise et décrochage

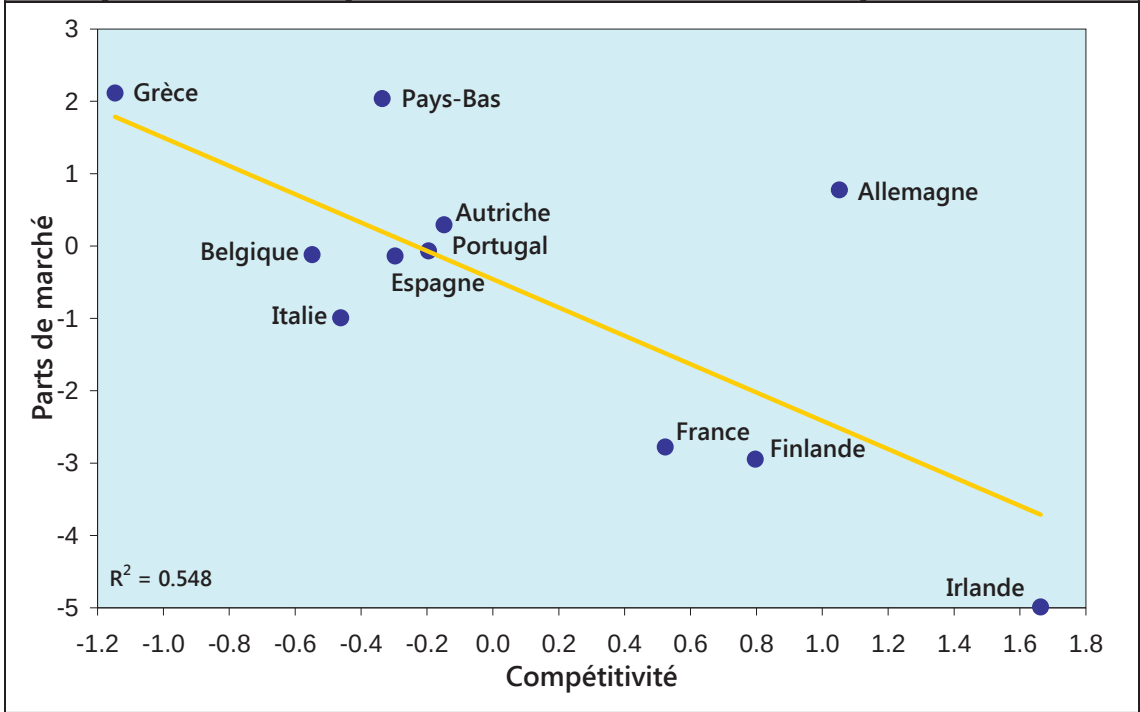
2. Les risques de l'Europe du « tout-compétitivité »

Gains et pertes de parts de marché en Europe entre 2002 et 2012



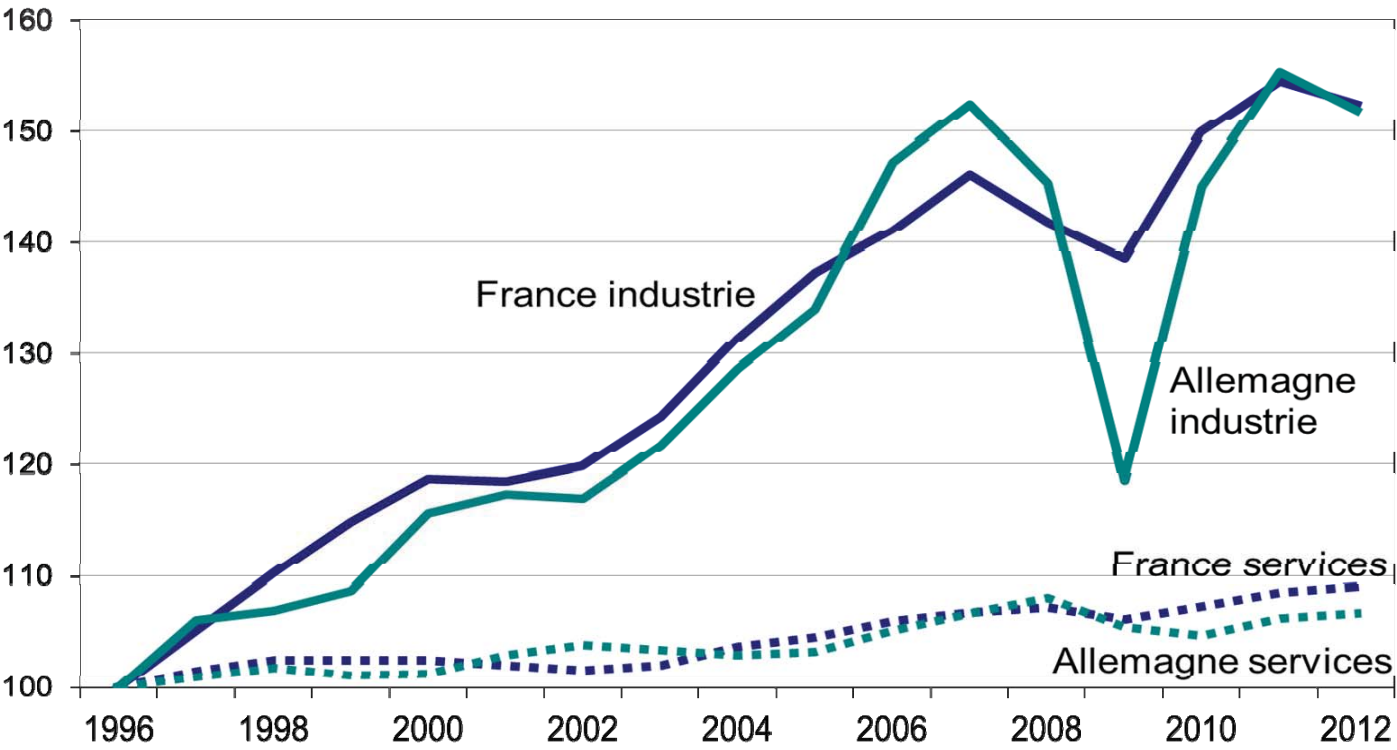
Source : Ameco

Compétitivité et parts de marché en Europe. 2002-2012



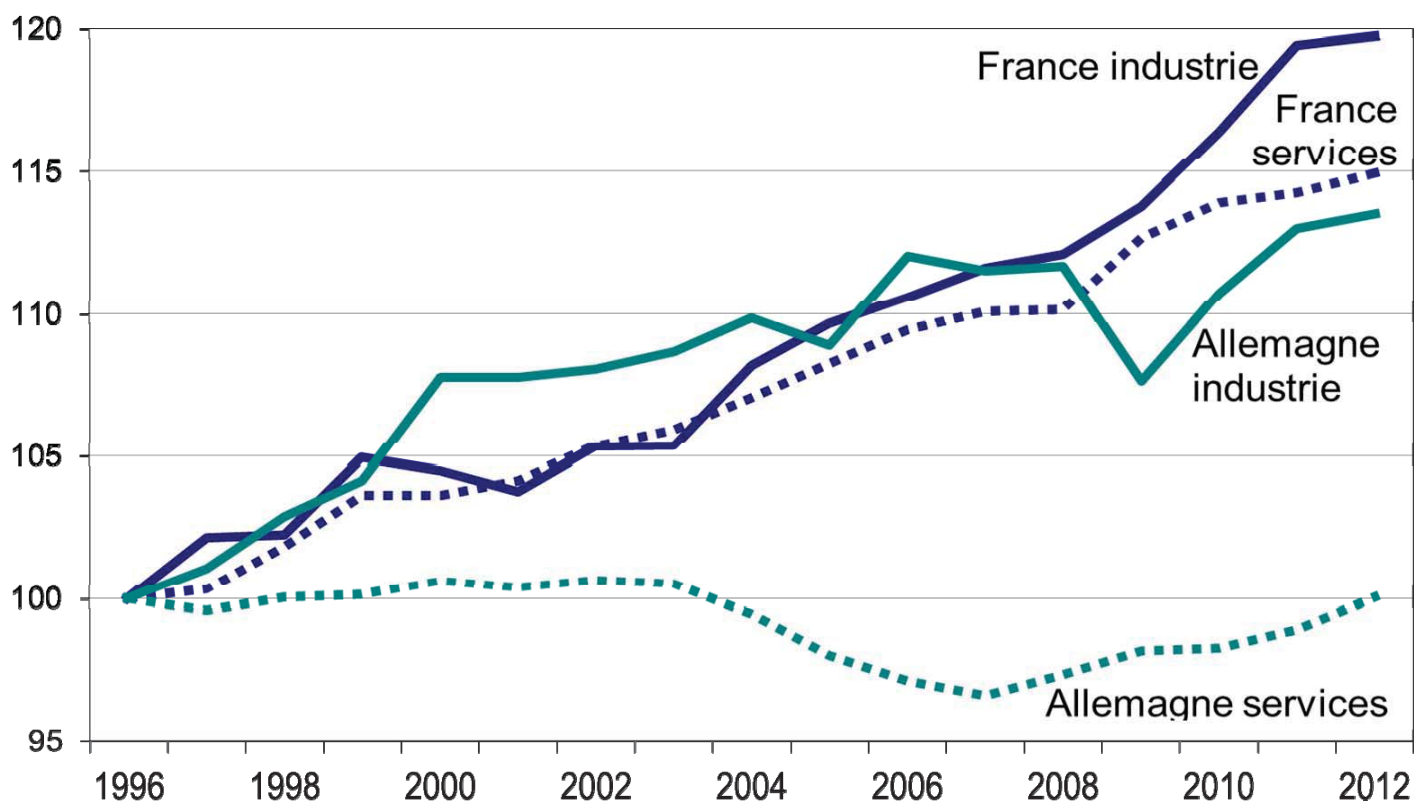
Taux de croissance moyen entre 2002 et 2012. Source : Ameco.

Mêmes évolutions de la productivité

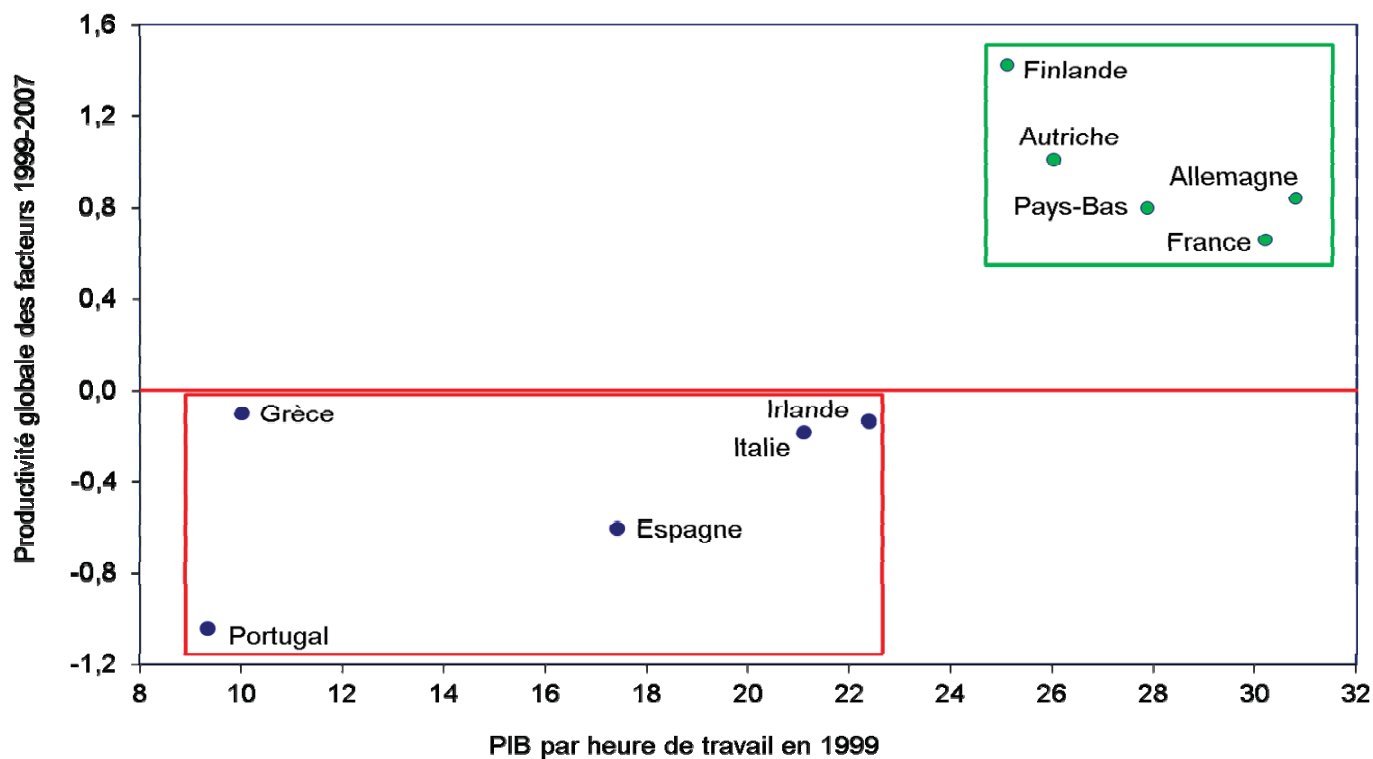


manuf=secteur exposé (tradables) services= secteur abrité (non-tradables)

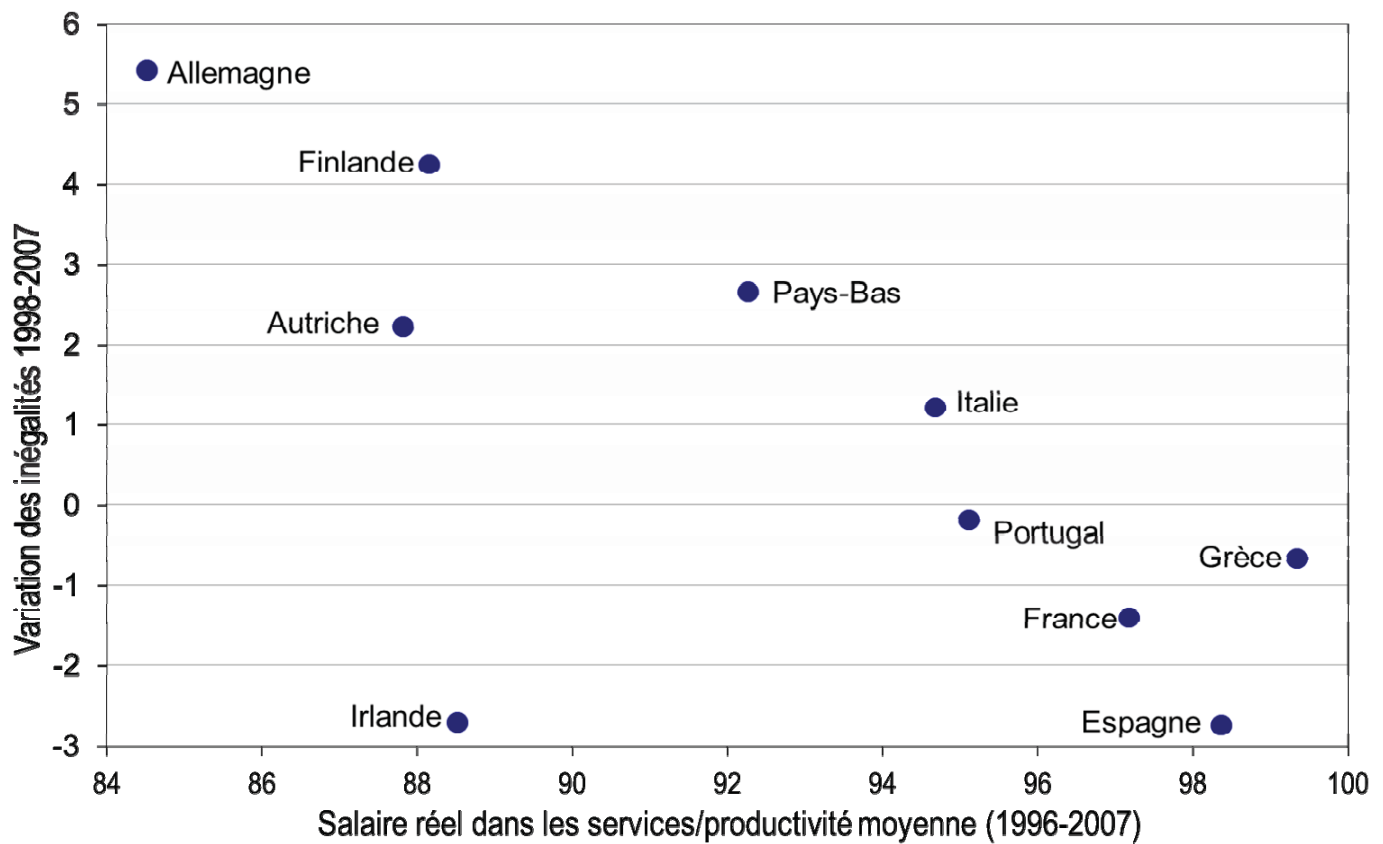
Evolutions différentes des salaires



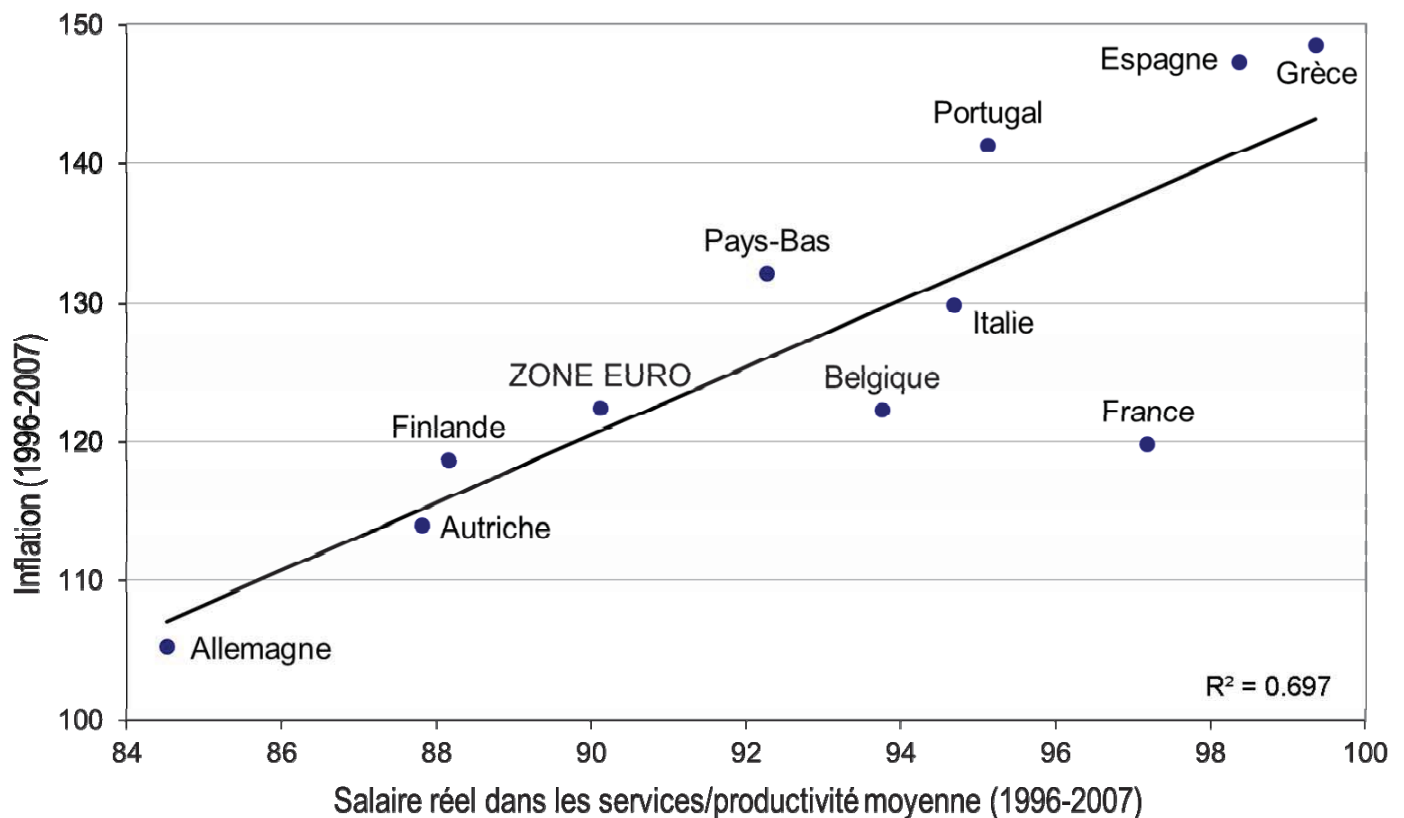
Non-convergence des performances productives



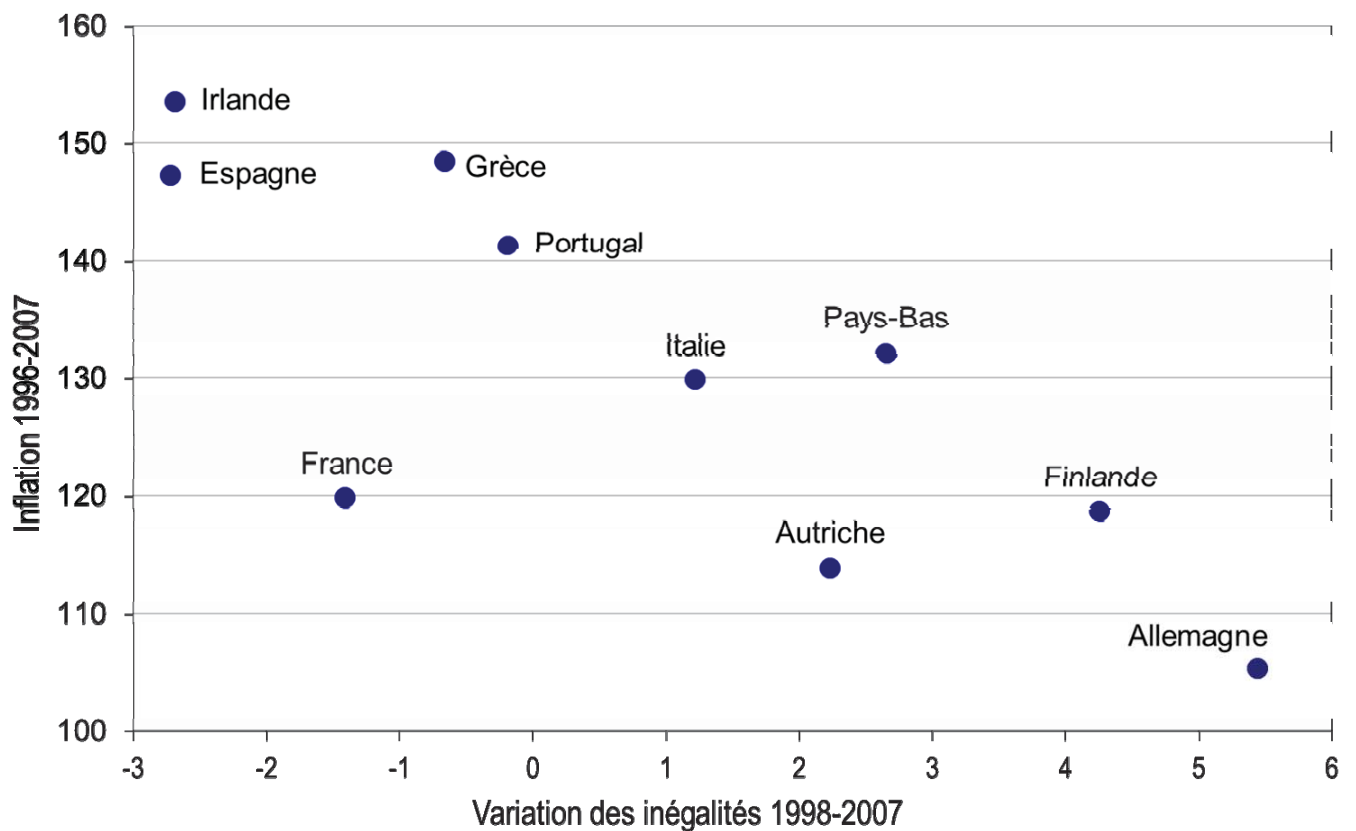
Transferts de productivité et inégalités



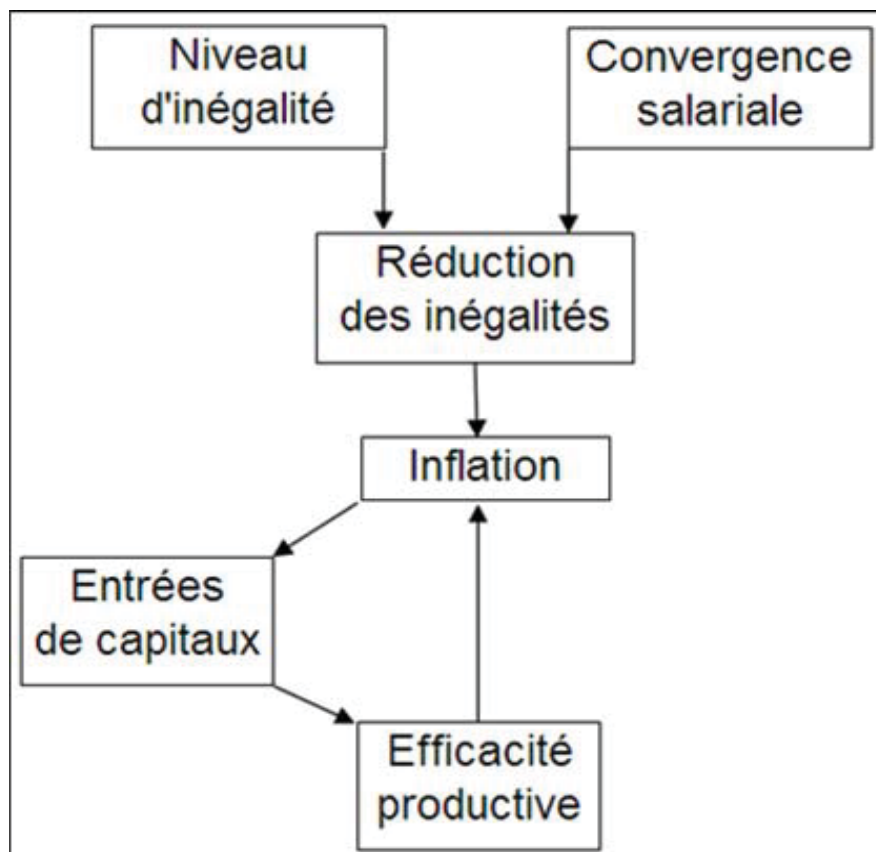
Transferts de productivité et inflation



Inégalités et inflation

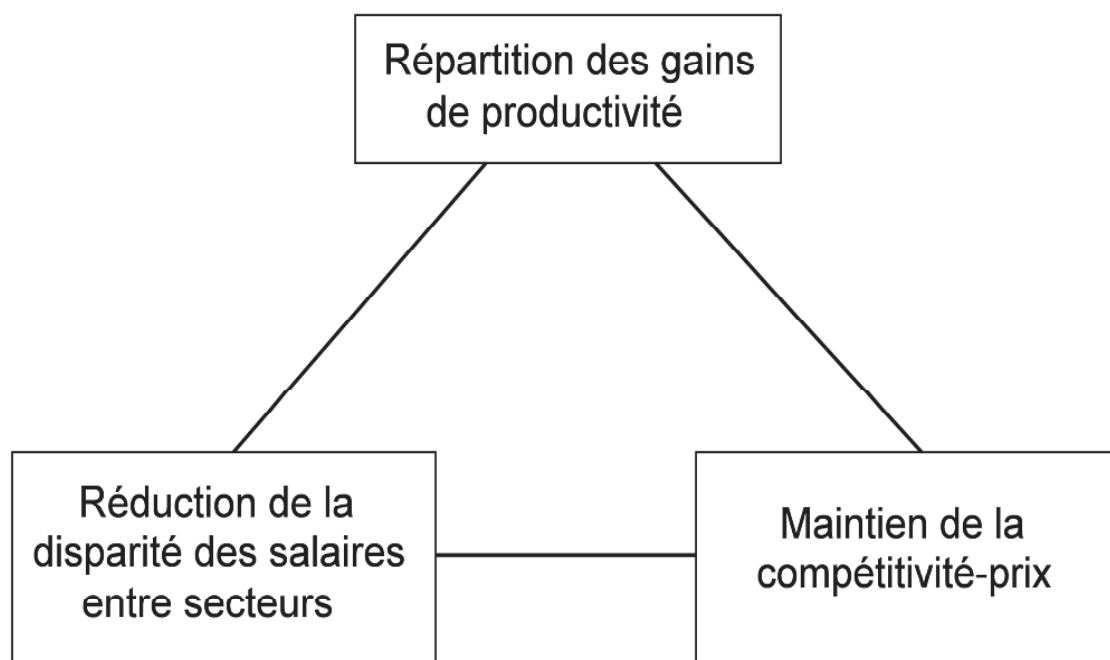


Les effets de la non-convergence



A la recherche d'unrègle d'or salariale

Un "triangle d'incompatibilité"?



La sortie néo-libérale du "triangle"

❖ « Veiller à ce que les politiques salariales soient plus adaptées au niveau de la productivité dans les secteurs protégés de la concurrence internationale comme l'immobilier, les services aux entreprises, les services juridiques et comptables, aiderait le secteur exportateur à être plus compétitif ».*

❖ Une « décorrélation des salaires entre l'industrie et le reste de l'économie, obtenue en organisant les négociations salariales pour qu'il y ait un lien fort localement entre les hausses de salaire et la profitabilité, la compétitivité, de chacune des entreprises » et accroître « la concurrence en dehors de l'industrie pour y faire baisser les prix ».**

* Mouhamadou Sy, « Réduire le déficit des échanges extérieurs de la France. Le rôle du taux de change interne », France Stratégie, septembre 2014.

** « La France et l'Italie se redresseront quand le prix relatif des produits manufacturés remontera dans ces deux pays », Patrick Artus, Flash Natixis n° 686, 11 septembre 2014.

Pistes alternatives

1. Une règle d'or salariale

➔ distribution équitable des gains de productivité

2. Un système européen de salaires minimum

➔ réduction des disparités entre secteurs

3. Transferts et investissements

➔ rattrapage et convergence des taux d'inflation
