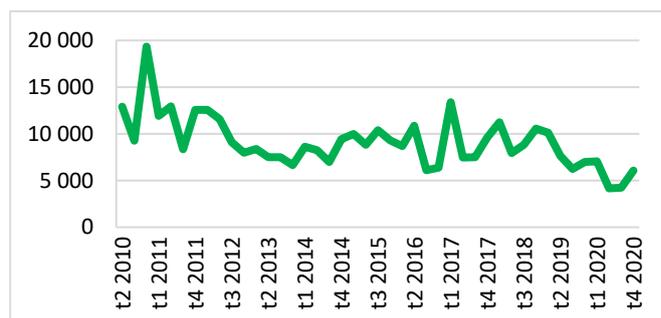


Note de conjoncture sur l'emploi et l'investissement dans les ETI

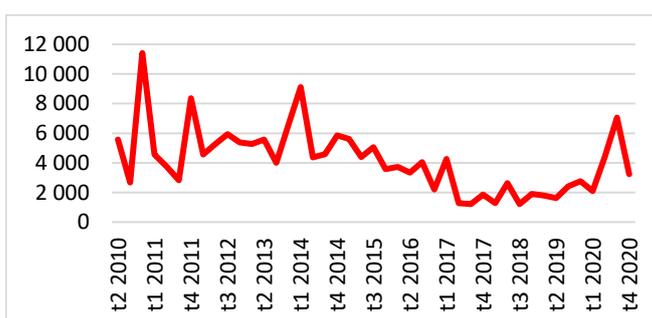
4^{ème} trimestre 2020

1. Ensemble des ETI

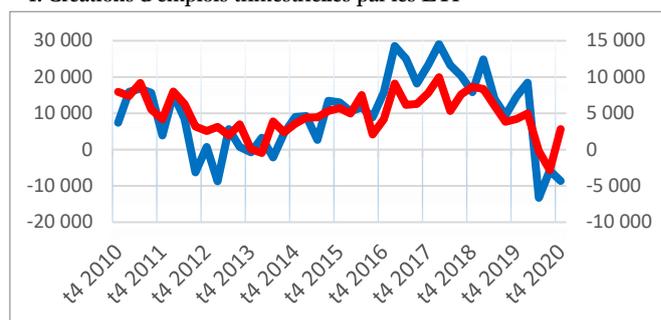
Emplois fin 2018 ¹	12 derniers mois 01/01/2020 - 31/12/2020		4 ^{ème} trimestre 2019		4 ^{ème} trimestre 2020		Variation sur 12 mois
Ensemble des ETI	Créations	21 493	Créations	6 989	Créations	6 063	-13 %
3 018 000	Suppressions	-16 777	Suppressions	-2 469	Suppressions	-3 231	+17 %
	Solde net	+4 716	Solde net	+4 220	Solde net	+2 832	-1 388



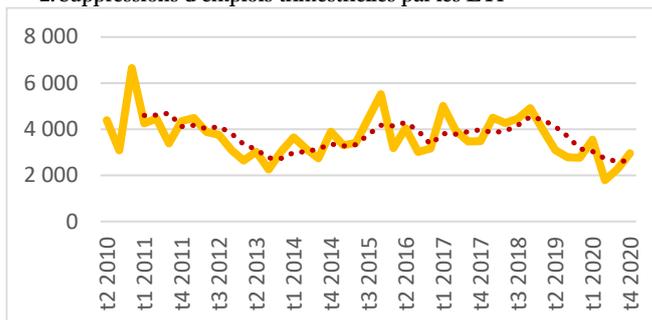
1. Créations d'emplois trimestrielles par les ETI



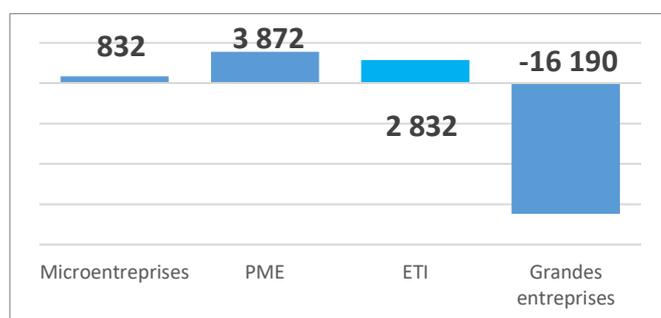
2. Suppressions d'emplois trimestrielles par les ETI



3. Solde net trimestriel des emplois créés et supprimés par les ETI (rouge) et par l'ensemble des entreprises françaises (bleu).



4. Montant investi trimestriellement par les ETI, en M€ (estimation), données brutes et moyenne lissée (points)



5. Solde net des emplois créés et supprimés au 4^{ème} trimestre 2020, par catégorie d'entreprise.

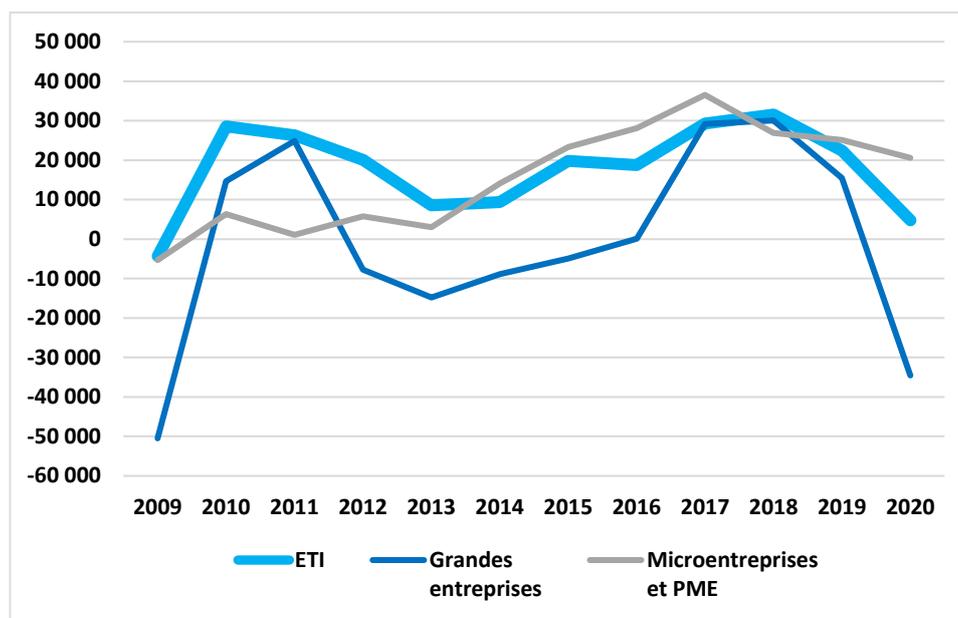
Lumibird	140 M€
Foliateam	40 M€
Artefact (ex Netbooster)	21 M€
Winfarm (ex ETI Group)	16,8 M€
BBL Transport	15 M€
Coretec	8 M€
SAS Philippon - Etoile Secours	5,5 M€
Sarrazain Transports	M€
Flying Whales	M€
Bretagne Ateliers	M€
La Compagnie des Vétérinaires	M€
Total	246,3 M€

6. Levées de fonds par des ETI recensées au 4^{ème} trimestre 2020.

¹ Source INSEE : Les entreprises en France, INSEE Références, édition 2020 (<https://www.insee.fr/fr/statistiques/4986681?sommaire=4987235>)

2. 2020, une très mauvaise année

Après 2009, l'année 2020 est la plus mauvaise, dans nos observations. C'est le cas en particulier pour les grandes entreprises (perte nette de 34 550 emplois) et pour les ETI (créations nettes positives de 4716 emplois en 2020 contre 22400 en 2019). Pour les microentreprises et les PME la baisse est beaucoup moins sévère. Il peut s'agir d'un effet positif des prêts garantis par l'Etat - donc fragile.



Evolution du solde net annuel des emplois créés et supprimés en France, par catégorie d'entreprise, données Trendeo

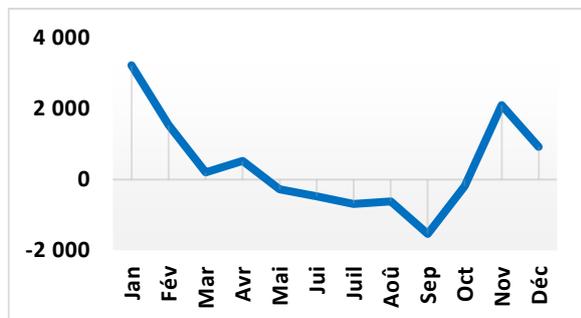
Comme l'indiquent les chiffres détaillés ci-dessous, les ETI restent la première catégorie d'entreprises créatrices nettes d'emplois sur la période 2009-2020.

	ETI	Grandes entreprises	Microentreprises et PME
2009	-4 348	-50 539	-5 364
2010	28 566	14 658	6 342
2011	26 256	24 870	1 053
2012	20 029	-7 769	5 793
2013	8 596	-14 819	3 044
2014	9 355	-8 895	14 116
2015	19 847	-4 903	23 350
2016	18 725	63	28 105
2017	29 314	29 164	36 530
2018	31 535	30 045	26 868
2019	22 400	15 449	25 094
2020	4 716	-34 550	20 593
Total	214 991	-7 226	185 524

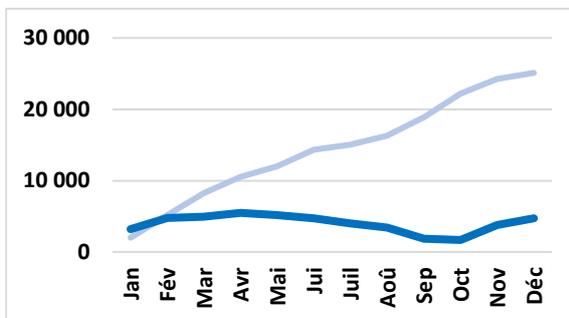
Evolution du solde net annuel des emplois créés et supprimés en France, détail, par catégorie d'entreprise, données Trendeo

3. Les ETI en 2020

Alors que l'année 2020 démarrait sur un rythme plus élevé que 2019, le mois de mars a vu l'activité s'interrompre, et les plans de suppressions d'emplois ont été annoncés à partir du mois de mai. On assiste à une légère reprise en fin d'année, qui ne peut cependant s'affirmer tant que l'horizon de déconfinement est incertain.



Solde net mensuel des emplois créés et supprimés par les ETI, données mensuelles.



Solde net mensuel des emplois créés et supprimés par les ETI, données cumulées (2020 en bleu et 2019 en bleu clair).

Sur l'ensemble de l'année, les créations d'emplois ont baissé de 31%, et les suppressions d'emplois ont presque doublé.

	2019	2020	%
Créations d'emplois	30 991	21 493	-31%
Suppressions d'emplois	-8 591	-16 777	95%

Créations et suppressions d'emplois annoncées par des ETI en 2019 et 2020. Données Trendeo.

Les montants investis ont diminué de 16%, passant de 12,6 à 10,6 milliards d'euros.

	2019	2020	%
ETI	12 613	10 558	-16%

Cumul des montants investis par les ETI en 2019 et 2020, en millions d'€, données Trendeo

Les rachats d'entreprises par des ETI ou grandes entreprises ont progressé de près de 10%, et la part de ces rachats accompagnés de suppressions d'emplois est passée de 6,5% à 13,7%.

	2019	2020	%
Rachat-Extension	231	233	1%
Reprise et réduction d'effectifs	16	37	131%
Total général	247	270	9,3%
Part des rachats avec pertes d'emplois	6,5%	13,7%	

Plus spécifiquement, les rachats d'ETI ont progressé de près de 40%, passant de 28 acquisitions en 2019 à 39 en 2020.

L'analyse de ces sessions par secteur montre assez clairement que le secteur du commerce est le principal responsable de cette augmentation. Le détail des cessions (cf. §8) fait apparaître les groupes cédés en 2020. Ce sont plutôt des groupes en difficultés comme André ou Maxi Toys.

	2019	%	2020	%	Total général
Industrie manufacturière	14	50%	15	38%	29
Commerce	1	4%	9	23%	10
Transports et logistique	3	11%	2	5%	5
Autres services	2	7%	3	8%	5
Information et communication	3	11%	1	3%	4
Santé humaine et action sociale		0%	4	10%	4
Bâtiment et travaux publics	1	4%	2	5%	3
Arts et spectacles	1	4%	1	3%	2
Hébergement et restauration	1	4%	1	3%	2
Activités financières et d'assurance	1	4%	1	3%	2
Electricité et gaz	1	4%		0%	1
Total général	28	100%	39	100%	67

Cessions d'ETI en 2019 et 2020, par secteur d'activité. Données Trendeo

4. Données des ETI par secteur

Par secteur d'activité, c'est l'industrie manufacturière qui a le plus reculé en 2020, et qui repasse en négatif, recommençant à détruire des emplois. Dans l'industrie, l'aéronautique est le secteur le plus en difficultés, avec les produits métalliques et la construction navale. L'industrie pharmaceutique est aussi en recul, avec les difficultés de Boiron dans l'homéopathie. Même si le solde net du secteur information et communication reste positif (de 1 311 emplois), c'est un recul de plus de 3000 emplois nets en un an, alors que les activités de conseil et services spécialisés reculent également, passant, comme l'industrie, en négatif.

Le commerce continue de souffrir, notamment de la concurrence du commerce en ligne et des mesures de confinement, et passe en négatif.

Secteur	2019	2020	écart
Industrie manufacturière	3 967	-1 270	-5 237
(30.3) Construction aéronautique et spatiale	238	-1 973	-2 211
(25) Produits métalliques divers hors machines	389	-766	-1 155
(30.1) Construction navale	404	-664	-1 068
(15) Industrie du cuir et de la chaussure	1 105	309	-796
(21) Industrie pharmaceutique	274	-509	-783
(28) Moteurs hors automobile et aéronautique	516	-222	-738
(20) Industrie chimique	245	-191	-436
(33) Réparation de machines et d'équipements	549	173	-376
(13) Fabrication de textiles	-43	-208	-165
(30.4 et .9) Autres matériels de transport		-145	-145
(24) Métallurgie	76	-60	-136
(32) Autres industries manufacturières	-16	-117	-101
(14) Industrie de l'habillement	144	75	-69
(31) Fabrication de meubles	-214	-271	-57
(30.2) Construction ferroviaire	0	-50	-50
(18) Imprimerie	-4	-44	-40
(26) Matériel informatique, électronique et optique	359	353	-6
(11) Fabrication de boissons	-54	27	81
(22) Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	13	113	100
(10) Industries alimentaires	263	378	115
(23) Verre, plâtre, béton	-49	91	140
(16) Travail du bois, hors meubles	-40	299	339
(29) Industrie automobile	-205	222	427
(17) Industrie du papier et du carton	-414	334	748
(27) Equipements électriques	431	1 576	1 145
Information et communication	4 688	1 311	-3 377
(62) Développement de logiciels	4 223	1 548	-2 675
(63.11) Hébergement de données informatiques	325	0	-325
(58) Édition	-132	-421	-289
(61) Opérateurs télécoms	270	179	-91
(60) Diffusions de programmes TV, radio		-30	-30
(59) Production TV, cinéma, musique	2	35	33
Conseils et services spécialisés	2 536	-43	-2 579
(71) Ingénierie	1 773	-174	-1 947
(70) Conseil en gestion	90	-108	-198
(69) Services juridiques et comptables	210	29	-181
(72) Recherche-développement scientifique	338	200	-138
(73) Publicité et études de marché	85	10	-75
(74) Design, photo, traduction	40		-40
Commerce	2 342	-131	-2 473
Autres services	3 518	1 386	-2 132
(77) Activités de location et location-bail	1 475	5	-1 470
(82) Centres d'appels et services d'appui aux entreprises	1 432	359	-1 073
(79) Agences de voyage	0	-30	-30
(78) Travail temporaire, placement, recherche	130	112	-18
(80) Sécurité privée et enquêtes	5	0	-5
(94) Organisations associatives de promotion d'intérêts communs	0	30	30
(95) Réparation de biens personnels et domestiques	-69		69
(96) Services à la personne divers	219	365	146
(81) Services de ménage et entretien de bâtiments	326	545	219
Transports et logistique	986	-545	-1 531
Bâtiment et travaux publics	664	-106	-770
Activités financières et d'assurance	1 024	653	-371
Arts et spectacles	189	-143	-332
Hébergement et restauration	839	701	-138
Enseignement	226	113	-113
Emploi de personnel domestique et auto emploi	40		-40
Electricité et gaz	50	71	21
Eau et déchets	215	269	54
Administration publique	-82		82
Agriculture, sylviculture et pêche	-26	115	141
Santé humaine et action sociale	712	989	277
Activités immobilières	512	1 346	834
Total	22 400	4 716	-17 684

Comparaison par type d'activité et détail par secteur, du solde net des annonces de créations et suppressions d'emplois par des ETI, en 2019 et 2020. Données Trendeo

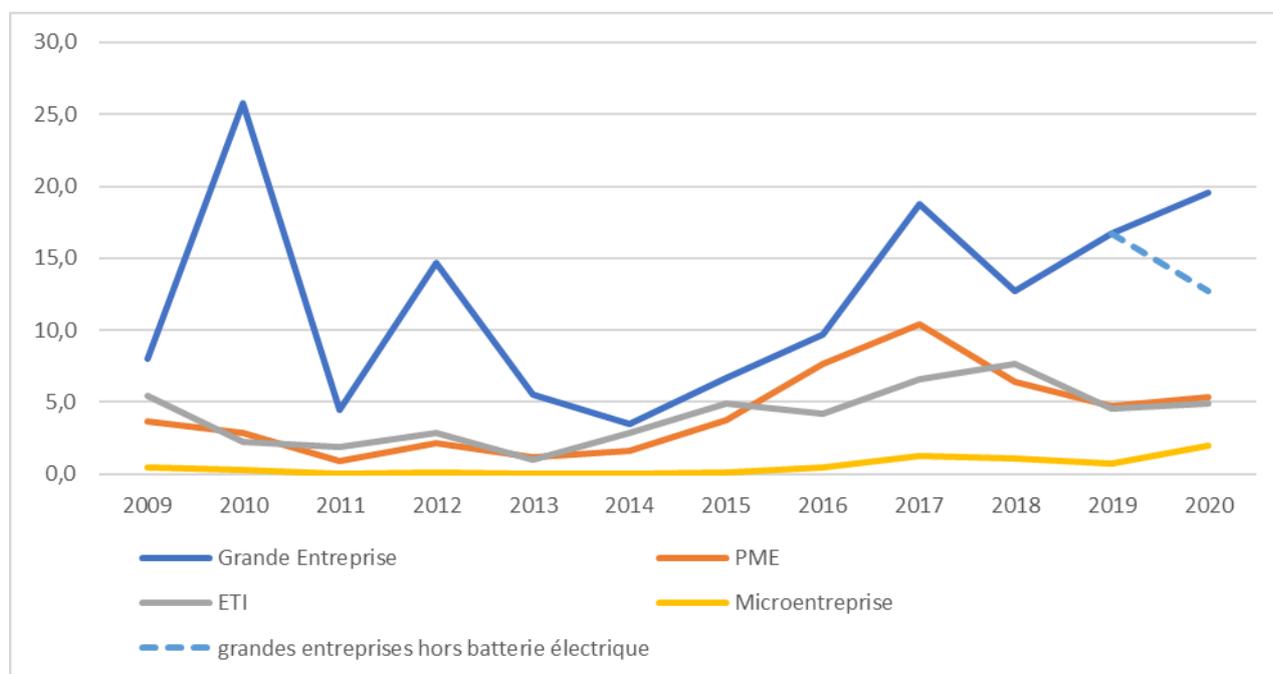
5. Montants investis

Par catégorie d'entreprise, les ETI et PME sont très proches. Le cumul de leurs investissements représente les deux-tiers des investissements des grandes entreprises.

	Grande Entreprise	ETI	PME	Microentreprise
2009	8,0	5,4	3,7	0,5
2010	25,8	2,2	2,9	0,3
2011	4,5	1,9	0,9	0,0
2012	14,7	2,8	2,1	0,1
2013	5,5	1,0	1,2	0,0
2014	3,5	2,8	1,7	0,0
2015	6,7	4,9	3,8	0,1
2016	9,7	4,2	7,7	0,4
2017	18,7	6,6	10,4	1,3
2018	12,7	7,7	6,4	1,1
2019	16,7	4,5	4,7	0,7
2020	19,5	4,9	5,3	1,9
Total	146,0	49,1	50,7	6,5

Investissement cumulé par taille d'entreprise, en Mds € - tableau

En 2020, l'augmentation des investissements annoncés par des grandes entreprises est très largement due à trois annonces de grands projets de fabrication de batteries pour véhicule électrique (la co-entreprise PSA/Total, le projet Verkor soutenu par Schneider Electric et l'annonce du chinois Envision).



Investissement cumulé par taille d'entreprise, en Mds € - graphique