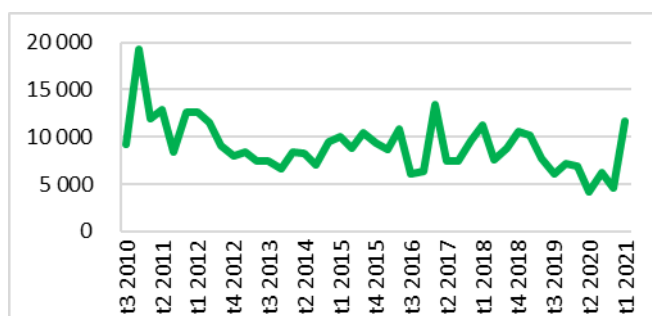


Note de conjoncture sur l'emploi et l'investissement dans les ETI

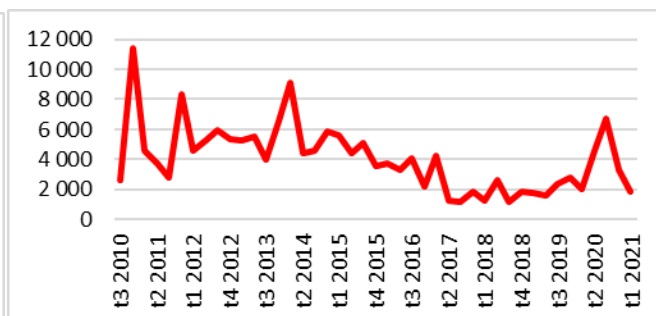
1^{er} trimestre 2021

1. Ensemble des ETI

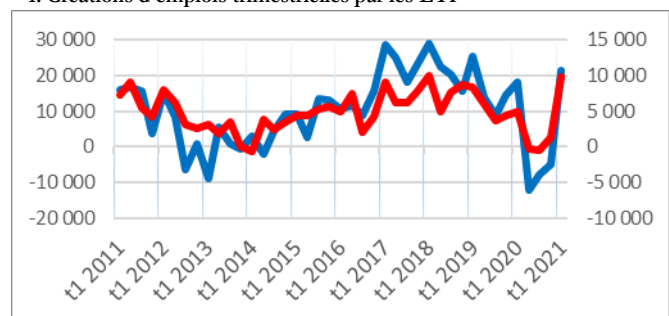
Emplois fin 2018 ¹	12 derniers mois 01/04/2020 - 31/03/2021		1 ^{er} trimestre 2020		1 ^{er} trimestre 2021		Variation sur 12 mois
Ensemble des ETI	Créations	26 808	Créations	6 898	Créations	11 732	+70 %
3 018 000	Suppressions	-16 549	Suppressions	-2 006	Suppressions	-1 900	-5 %
	Solde net	+10 259	Solde net	+4 892	Solde net	+9 832	+4 940



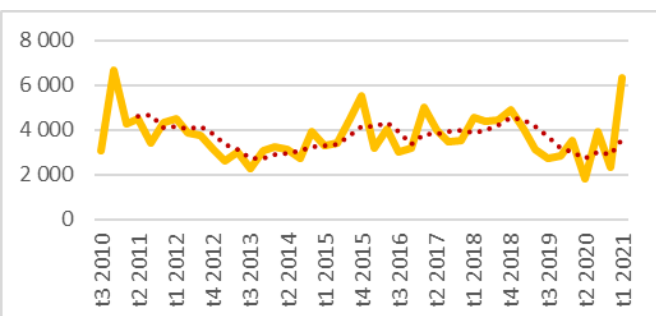
1. Créations d'emplois trimestrielles par les ETI



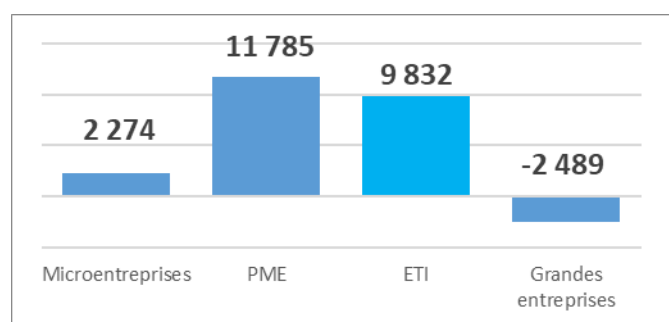
2. Suppressions d'emplois trimestrielles par les ETI



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 1^{er} trimestre 2021, par catégorie d'entreprise.

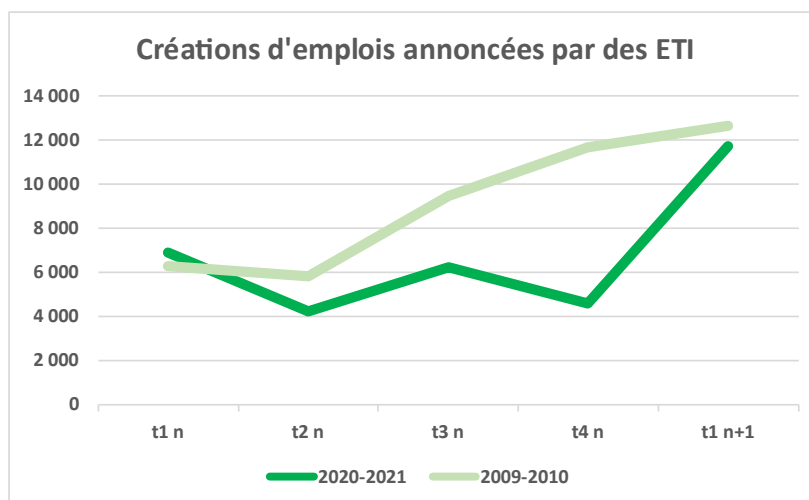
Altitude Infrastructure (Val-de-Rueil)	267 M€
Voyageurs du Monde	130 M€
Biotech Dental	20 M€
Tucoenergie (Tuco Energy)	14 M€
Transports Locations Courcelle	5 M€
Kep Technologies - Setaram (Kep Metal Tech)	5 M€
Groupe Id'ées	5 M€
Pili (Ramonville)	4 M€
Esthima (anciennement Incinérés)	3 M€
Believe Digital	0 M€
Total général	452,8 M€

6. Levées de fonds par des ETI recensées au 1^{er} trimestre 2021.

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

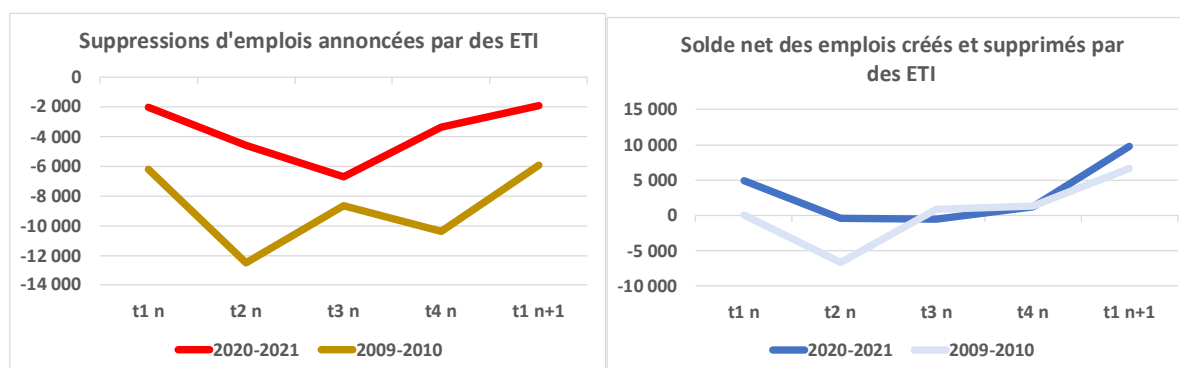
2. Comparaison avec la crise de 2009

En 2020, les créations d'emplois par les ETI se sont effondrées, plus lourdement qu'en 2009 : sur une période comparable de cinq trimestres (les quatre trimestres de l'année plus le premier de l'année suivante), les annonces d'emplois par les ETI atteignaient 46 000 emplois en 2009 mais seulement 34 000 en 2020. Comme l'indique le graphique ci-dessous, le premier trimestre 2021 est pratiquement au niveau du premier trimestre 2010.



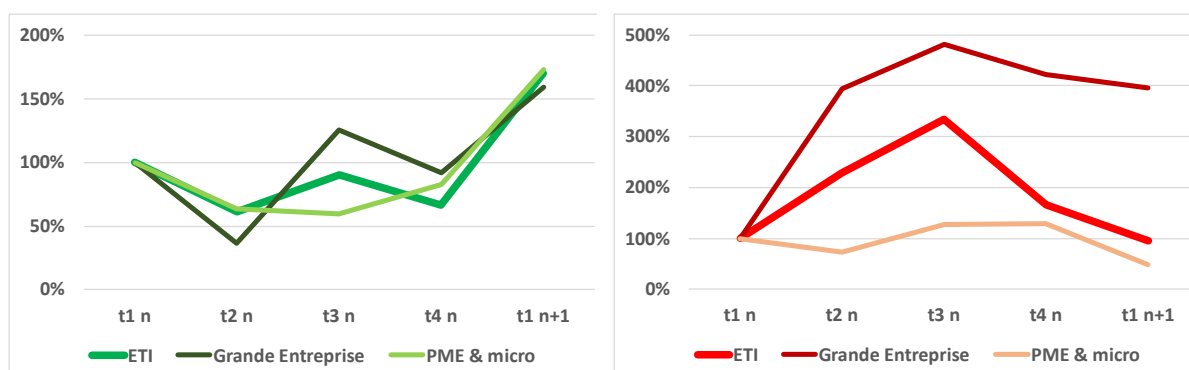
**Evolution trimestrielle des annonces de créations d'emplois par des ETI
Janvier 2020-mars 2021 et Janvier 2009-mars 2010, données Trendeo**

Les suppressions d'emplois ont cependant été très amorties en 2020-2021, pour un total sur 5 trimestres de 19 000 suppressions contre 44 000 en 2009-2010. Cela permet un solde net en emplois nettement plus favorable en 2020-2021 qu'en 2009-2010 : +15 000 emplois contre +2 000.



Evolution trimestrielle des annonces de suppressions d'emplois et solde net des créations et suppressions d'emplois annoncées, Jan. 2020-mars 2021 et Jan. 2009-mars 2010, données Trendeo

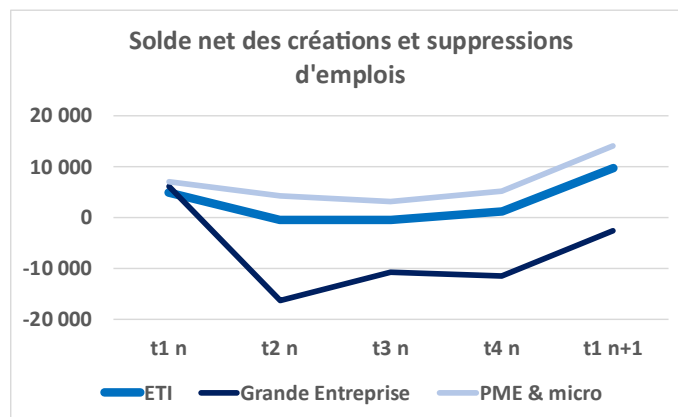
3. Les ETI et les autres



Evolution trimestrielle des annonces de créations et de suppressions d'emplois par taille d'entreprise – niveau 100 au 1^{er} trimestre 2020. Données Trendeo

Les créations d'emplois ont eu un comportement assez similaire pour toutes les tailles d'entreprises, avec une très forte baisse au deuxième trimestre, et un rebond très fort au 1^{er} trimestre 2021. En revanche, pour les suppressions d'emplois, l'impact de la crise a culminé au troisième trimestre, avec des comportements très différents : les grandes entreprises ont très fortement augmenté leurs suppressions d'emplois, et ces suppressions restent à un niveau élevé au premier trimestre, alors que ETI et PME sont revenues à un niveau normal au premier trimestre 2021. Il est cependant possible que des PME et microentreprises mises en sommeil dans des secteurs comme l'hôtellerie-restauration, le spectacle et le commerce entraînent un rebond des suppressions lorsque les restrictions sanitaires prendront fin et les aides progressivement supprimées.

Comme l'indique le graphique ci-dessous, les différences de comportement par taille d'entreprises contribuent à une évolution très proche pour les PME et ETI, avec une remontée progressive à partir du troisième trimestre et un point bas à peine négatif, alors que les grandes entreprises ont plongé plus bas et sont restées avec un solde négatif toute la période, même si elles pourraient en sortir au deuxième trimestre.



Evolution trimestrielle du solde net des annonces de créations et de suppressions d'emplois, par taille d'entreprise. Données Trendeo

4. Données des ETI par secteur

Par type d'activité de l'établissement, on note que les points de vente ont été les formes d'activité les plus touchées par la crise, alors que les activités numériques, en sens inverse, ont très bien amorti les difficultés, bénéficiant même d'un rebond au deuxième trimestre. Autre point notable, les activités industrielles se maintiennent à un bon niveau d'emploi, alors qu'en 2009 elles avaient été, de très loin, les activités les plus touchées.

Type d'activité	t1 2020	t2 2020	t3 2020	t4 2020	t1 2021	Solde 5 trimestres
Production de services	2 451	12	-130	917	4 440	8 278
Numérique	571	961	499	178	1 136	4 462
Site logistique	1 017	-362	234	233	805	2 870
Production industrielle	536	-77	-806	31	2 703	2 417
Production d'énergie et/ou traitement des déchets	99	30	30	51	325	575
Centre de recherche et développement	0	0	259	-9	206	456
Siège, quartier général ou services internes	-90	35	22	20	333	320
Centre d'appel et services en ligne	151	49	-34	50	50	266
Production agricole	160		33	-205	0	-12
Point de vente	-3	-1 002	-581	-11	-191	-1 769
Total général	4 892	-354	-474	1 255	9 807	17 863

Evolution trimestrielle de l'emploi net pour les ETI, par type d'activité. Données Trendeo

Par secteur d'activité, avec un découpage plus précis, le secteur du logiciel (activité numérique en très grande partie), est resté positif toute la période, avec le plus important solde positif d'emplois créés. Le secteur du matériel électronique bénéficie d'une annonce importante au troisième trimestre, celle de Verkor² pour la fabrication de batteries pour véhicule électrique. Les services immobiliers ont connu un rebond pendant la crise, probablement en lien avec la recherche d'éloignement des grandes villes. En bas de tableau, dans les secteurs les plus touchés, on trouve l'aéronautique et, dans une moindre mesure, la construction navale.

Impact du plan France Relance :

Le plan France Relance permet des subventions pour des projets d'investissement, le plus souvent industriels (82% des cas rencontrés par Trendeo). Pour les 151 projets ayant bénéficié de subventions, les PME sont bénéficiaires dans 62% des cas, les ETI dans 25% des cas – deuxième catégorie d'entreprises bénéficiaire.

Grande Entreprise	15	9,9%
ETI	37	24,5%
PME	93	61,6%
Microentreprise	4	2,6%
Public	2	1,3%

Total 151 100% Répartition des projets d'investissement financièrement accompagnés par France Relance dans les données Trendeo à partir du 3^{ème} trimestre 2020.

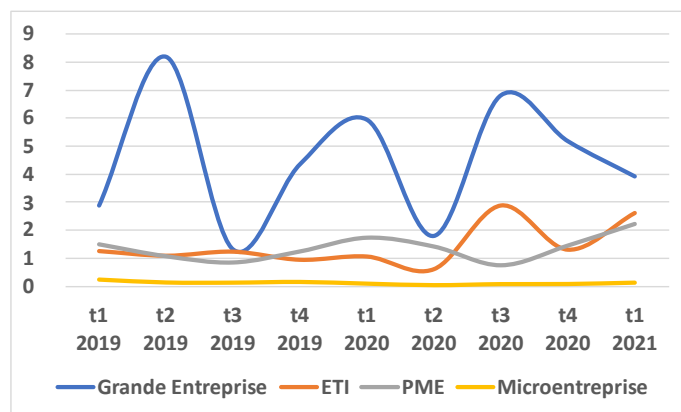
² Verkor est encore une startup, mais, soutenue par des grands groupes au premier rang desquels Schneider Electric, devrait se ranger parmi les ETI lors de la mise en service de son site de fabrication.

Secteur	t1 2020	t2 2020	t3 2020	t4 2020	t1 2021	Solde 5 trimestres
(62) Développement de logiciels	745	330	395	78	1 355	3 463
(26) Matériel informatique, électronique et optique	30	0	2 395	-72	237	2 590
(68) Services immobiliers	10	920	406	10	340	1 686
(10) Industries alimentaires	163	198	37	34	909	1 652
(81) Services de ménage et entretien de bâtiments	465	50		30	350	895
(71) Ingénierie	517	-224	-592	25	1 085	891
(46) Commerce de gros hors automobile et motos	425	105	-183	262	177	879
(86) Services de santé hospitaliers et non hospitaliers	0	571	0	29	170	830
(82) Centres d'appels et services d'appui aux entreprises	80	-137	366	50	621	814
(64) Services bancaires et financiers	70	14	40	90		689
(88) Services d'aide à domicile	70	230	44	50	190	676
(56) Restauration	433	5	141	95	-32	649
(78) Travail temporaire, placement, recherche	7	88	68	-51	323	615
(66) Services auxiliaires des services financiers et d'assurance	-180	-131	110	430	40	519
(61) Opérateurs télécoms	0	0	100	79	340	519
(85.5 et .6) Autre enseignement et soutien	0	90	23		310	453
(38) Collecte, récupération traitement et élimination des déchets	54	160	0	10	225	449
(29) Industrie automobile	37	0	0	185	200	447
(17) Industrie du papier et du carton	20	300	18	-4	76	438
(96) Services à la personne divers	250	65	40	10	60	425
(52) Entreposage et services auxiliaires des transports	154	0	0	8	209	371
(16) Travail du bois, hors meubles	143		125	31	40	339
(72) Recherche-développement scientifique	0		200		123	323
(23) Verre, plâtre, béton	25	-14	70	10	210	301
(22) Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique	45	0	10	58	180	293
(20) Industrie chimique	0	76	-192	-8	375	291
(15) Industrie du cuir et de la chaussure	420	-120		9	-25	284
(65) Assurance	100		110	0	70	280
(35) Production et distribution d'électricité et de gaz	0	0	30	41	165	276
(43) Travaux de construction spécialisés	50	-100	10	300	84	245
(50) Transport maritime et fluvial	170	0	0	40		210
(33) Réparation de machines et d'équipements	158	27	-22	10	19	192
(14) Industrie de l'habillement	20	30	20	5	100	175
(49) Transports terrestres (trains, bus, camions)	-8	-200	54	-21	190	165
(03) Pêche et aquaculture	160				0	160
(69) Services juridiques et comptables	0	0	29	0	108	152
(12) Fabrication de produits à base de tabac					150	150
(92) Organisation de jeux de hasard et d'argent	50			100		150
(63.11) Hébergement de données informatiques	0	0		45	57	144
(77) Activités de location et location-bail	0			38	20	131
(32) Autres industries manufacturières	0	18	-77	-58	210	93
(87) Autres établissements de soin		-24		19	85	80
(59) Production TV, cinéma, musique	0		0	35	0	65
(73) Publicité et études de marché	10	0	0	0	-19	54
(75) Activités vétérinaires					51	51
(39) Dépollution	45					45
(45) Commerce d'automobiles et motos	66			90	0	44
(94) Organisations associatives de promotion d'intérêts communs	30					30
(85.2) Enseignement primaire					20	20
(30.4 et .9) Autres matériels de transport					10	10
(91) Activités culturelles fixes (musées, zoos, bibliothèques)	3					3
(28) Moteurs hors automobile et aéronautique	0	-34	-291	49	179	3
(08) Autres industries extractives						0
(80) Sécurité privée et enquêtes	0	0	0		0	0
(90) Spectacles et activités artistiques	0					0
(36) Captage, traitement et distribution d'eau					0	0
(95) Réparation de biens personnels et domestiques					0	0
(42) Génie civil					0	0
(85.4) Enseignement post-secondaire	0				0	0
(55) Hôtellerie	2	11	24		-39	-2
(97) Emploi de personnel domestique					-9	-9
(13) Fabrication de textiles	-85	-8	-103	-12	186	-22
(79) Agences de voyage	60	-20	-70	0	0	-30
(60) Diffusions de programmes TV, radio				-30		-30
(11) Fabrication de boissons	0		0	27	0	-47
(30.2) Construction ferroviaire	0		-50			-50
(18) Imprimerie			-36	-8	0	-64
(70) Conseil en gestion	7	-105	0		10	-68
(47) Commerce de détail, hors voitures et motos	628	-1 013	-591	126	308	-129
(27) Equipements électriques	142	-186	-139	-41	63	-161
(01) Cultures végétales et agriculture,	20		0	-205	2	-183
(31) Fabrication de meubles	-93	0	-95	24	-35	-193
(51) Transport aérien		-100			-112	-212
(21) Industrie pharmaceutique	-468	10	-206	155	192	-307
(93) Loisirs et sports	0	0		-296	-30	-326
(41) Construction de bâtiments	-38	40	-336	-32		-366
(58) Édition	-250	-135	-18	-18	-25	-446
(24) Métallurgie	0	-80	-30	50	-395	-455
(25) Produits métalliques divers hors machines	-40	114	-773	-27	225	-486
(53) Poste et courrier	0	-512	-130			-642
(30.1) Construction navale	170	-496	-154	-174	0	-654
(30.3) Construction aéronautique et spatiale	0	-167	-1 251	-425	-121	-1 964
Total général	4 892	-354	-474	1 255	9 807	17 863

Evolution trimestrielle de l'emploi net pour les ETI, par secteur. Données Trendeo

5. Montants investis

Par catégorie d'entreprise, les ETI et PME restent très proches et le cumul de leurs investissements représente les deux-tiers des investissements des grandes entreprises. On note cependant une forte volatilité de l'investissement des grandes entreprises. Par ailleurs, en début d'année 2021, les ETI dépassent légèrement les PME en montants investis et sont sur une dynamique plus nette.

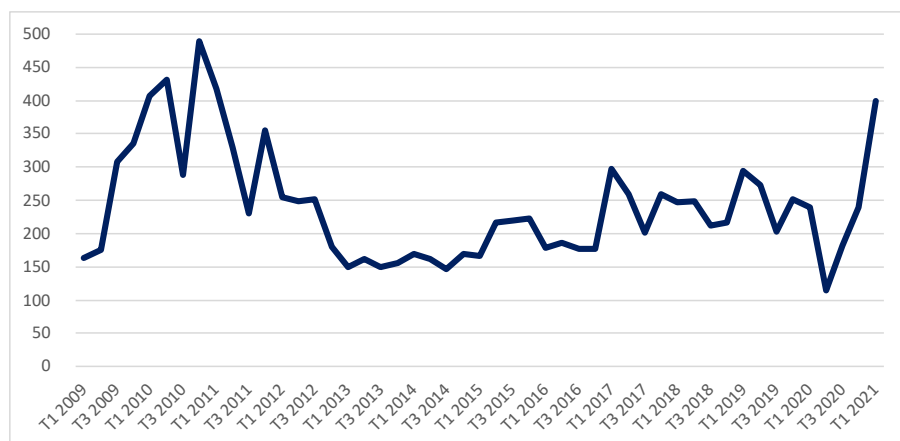


Evolution de l'investissement par taille d'entreprise, en Mds €

	M€	M€ estimés	Emplois	Projets	M€/projet	Emploi/projet
t1 2020	1 066	3 512	6 898	239	4,5	28,9
t2 2020	619	1 808	4 242	114	5,4	37,2
t3 2020	2 871	3 891	6 234	181	15,9	34,4
t4 2020	1 309	2 305	4 600	239	5,5	19,2
t1 2021	2 606	6 337	11 707	399	6,5	29,3
Total	8 472	17 853	33 681	1 172	38	149

La colonne M€ donne les montants investis, en millions d'€, la colonne M€ estimés prend en compte une estimation de l'investissement pour les projets d'investissement où seul le nombre d'emplois créés est connu.

La forte hausse de l'investissement du premier trimestre 2021 est liée à une forte dynamique du nombre d'investissements enregistrés : près de 400 au premier trimestre de l'année. Le montant élevé du troisième trimestre 2020 est trompeur, car le projet de fabrication de batteries Verkor « pesait » 1600 M€ et 2000 emplois. Le premier trimestre 2021 est donc atypique et extrêmement dynamique et rejoint, en nombre de projets, comme le montre le graphique ci-dessous, les niveaux de la reprise de 2010.



Nombre de projets d'investissement par des ETI, évolution trimestrielle. Données Trendeo

6. Données régionales

Auvergne-Rhône-Alpes bénéficie de la bonne tenue de l'industrie hors-aéronautique et se place en première position (aussi du fait de la prise en compte du projet Verkor, qui devrait se localiser autour de Grenoble). L'Île-de-France est en base de tableau et a été plus touchée encore que l'Occitanie et la région Centre. Le Grand Est et la Bretagne sont, avec Auvergne-Rhône-Alpes, les trois seules régions à ne pas être passées en négatif sur toute la période depuis janvier 2020.

Région	t1 2020	t2 2020	t3 2020	t4 2020	t1 2021	Solde 5 trimestres	
Auvergne-Rhône-Alpes	571	129	2 138	482	1 127	4 447	
Auvergne	78	100	357	-38	116		
Rhône-Alpes	493	29	1 781	520	1 011		
Pays de la Loire	235	1 103	-60	144	893	2 315	
Bretagne	175	50	308	64	620	1 217	
Hauts-de-France	636	-24	-172	-38	446	848	
Nord-Pas-de-Calais	312	148	-194	82	439		
Picardie	324	-172	22	-120	7		
Grand Est	98	116	61	116	325	716	
Alsace	-22	24	71	-75	264		
Lorraine	72	67	10	32	37		
Champagne-Ardenne	48	25	-20	159	24		
Provence-Alpes-Côte d'Azur	603	-114	75	-88	101	577	
Bourgogne-Franche-Comté	74	-17	-62	-107	546	434	
Bourgogne	22	-17	-62	-90	328		
Franche-Comté	52	0	0	-17	218		
Normandie	22	-179	-57	89	547	422	
Basse-Normandie	37	-61	-27	130	82		
Haute-Normandie	-15	-118	-30	-41	465		
Nouvelle-Aquitaine	353	-198	-406	268	354	371	
Aquitaine	317	-198	-40	143	141		
Poitou-Charentes	185	-30	-319	45	148		
Limousin	-149	30	-47	80	65		
Occitanie	424	-573	-1 368	52	998	-467	
Midi-Pyrénées	424	-386	-1 360	-196	656		
Languedoc-Roussillon	0	-187	-8	248	342		
Centre	-69	-333	-445	-256	313	-790	
Île-de-France	167	-924	-844	-273	-59	-1 933	
Total général	4 892	-354	-474	1 255	9 807	15 126	

Détail régional du solde des créations et suppressions d'emplois par des ETI (hors annonces concernant l'ensemble d'un groupe, non localisées). Données Trendeo