

Salaires et compétitivité-prix

Frédéric Lerais
(Ires)

Odile Chagny
(Groupe Alpha au moment de la rédaction de la note)

Cette présentation s'appuie sur deux publications :

- Odile Chagny, Michel Husson, Frédéric Lerais : « Les salaires : aux racines de la crise de la zone euro ? », *Revue de l'Ires* n°73, janvier 2013
- Odile Chagny : « La nouvelle gouvernance européenne des salaires », *la Note du Centre Etudes & Prospective* du Groupe Alpha, août 2013

Elle n'abordera pas la question des cotisations sociales mais des salaires et des prix

- La Commission européenne :
 - nécessité de gagner en compétitivité dans de nombreux pays ;
 - des écarts de compétitivité éléments clés de la crise
 - Des recommandations sur
 - la modération salariale (public et privé)
 - le coût du travail
 - Négociation des salaires décentralisée

- Complexité du lien avec les performances du commerce extérieur
 - Des comportements de marges : les prix à l'exportations
 - Une amélioration des pays du Sud liée à la faiblesse de la demande intérieure
 - Des sensibilités-prix hétérogènes

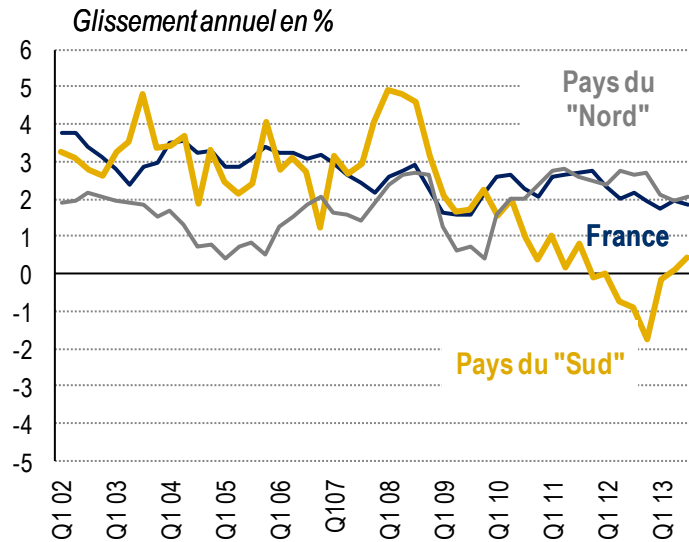
Evolution de la compétitivité, Quelques questions méthodologiques

- Différents indicateurs de compétitivité
 - Coûts, prix, hors-prix
 - Secteurs et effets de structure
- Dans cette présentation :
 - On ne revient pas sur ces questions clés
 - On utilise les prix et coûts relatifs à l'exportation dans l'ensemble de l'économie (Commission européenne)

Inversion de la dynamique salariale

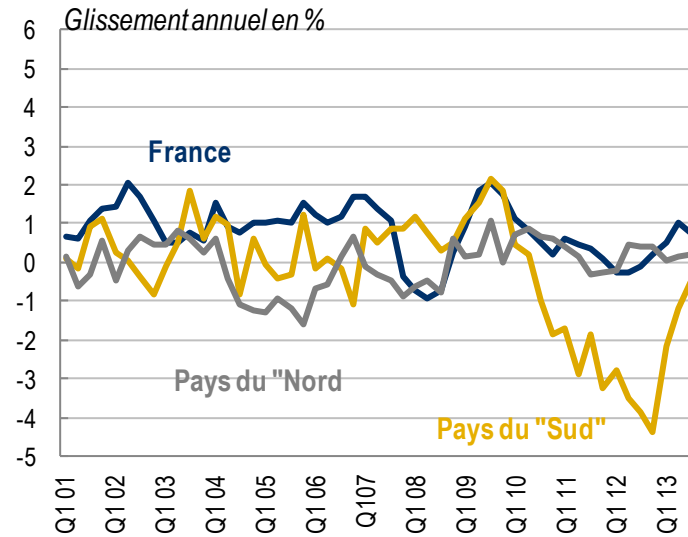
**Taux de croissance des rémunérations par tête
apparentes nominales dans la zone euro**

(Sources: Eurostat, Datastream, dernier point: t3 2013)



**Taux de croissance du pouvoir d'achat
des rémunérations par tête**

(Sources: Eurostat, Datastream, dernier point : t3 2013)



Zone euro « Nord »: Allemagne, Autriche, Belgique, Finlande, Pays Bas

Zone euro « Sud »: Espagne, Grèce, Irlande, Italie, Portugal

Pondérations: PIB

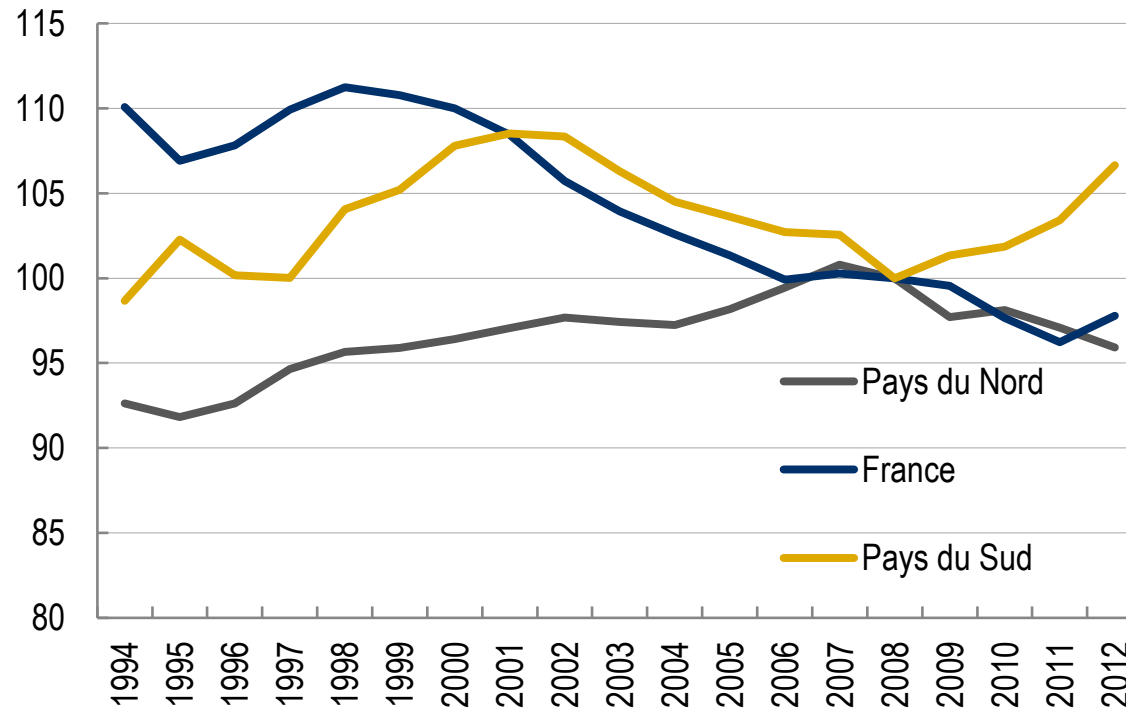
Evolution des marges relatives

Décomposition de l'évolution de la compétitivité prix dans l'ensemble de l'économie (couverture géographique large : 36 pays industriels)

En taux de croissance annuel moyen		2000-2008				2008-2012			
		Pays du Nord	Pays du Sud	Ecart Sud/Nord	France	Pays du Nord	Pays du Sud	Ecart Sud/Nord	France
=(1)+(2)+(4)	Evolution de la compétitivité prix	0,5	1,8	1,3	0,6	-1,4	-0,7	0,7	-1,1
	Contribution de:								
(1)	Couts unitaires du travail en monnaie nationale	-1,7	0,8	2,5	-0,1	0,6	-1,3	-1,9	0,6
(2)	Indicatrice de marges à l'exportations	0,3	-0,9	-1,3	-1,2	-1,0	1,6	2,6	-0,6
(3)=(1)+(2)	Prix relatifs en monnaie nationale	-1,4	-0,1	1,2	-1,3	-0,4	0,3	0,7	0,1
(4)	Taux de change effectif nominal	1,8	2,0	0,1	1,9	-1,0	-0,9	0,1	-1,2

Evolution des marges relatives

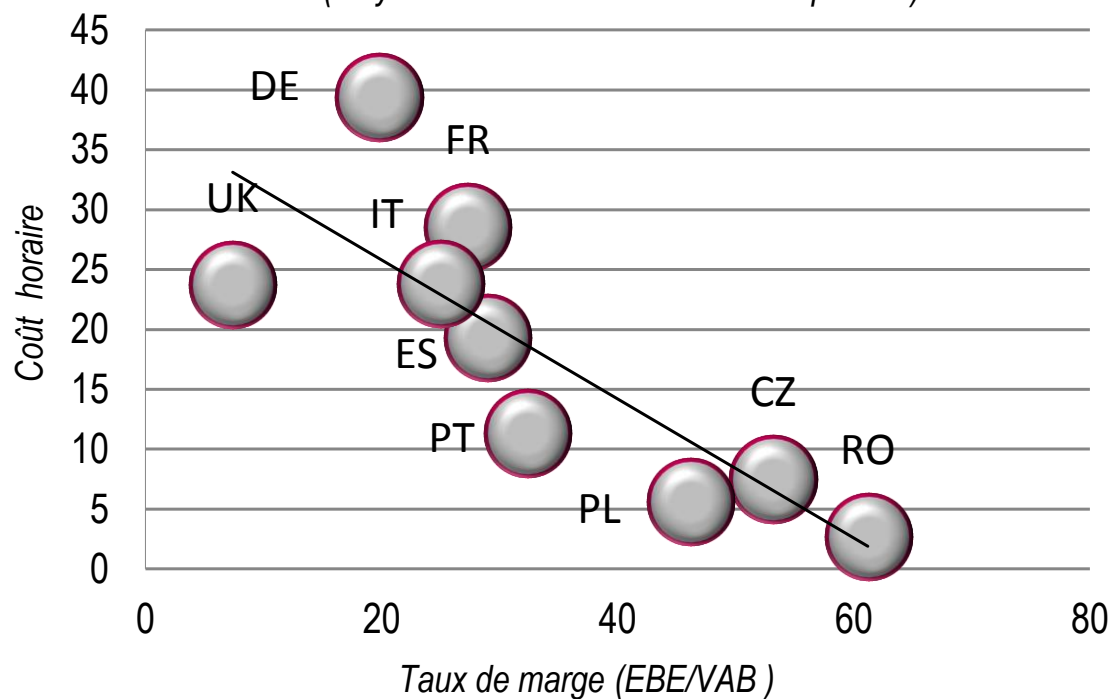
Indicatrice de marges relatives à l'export
(2008=100)



Marges et coûts salariaux dans l'automobile

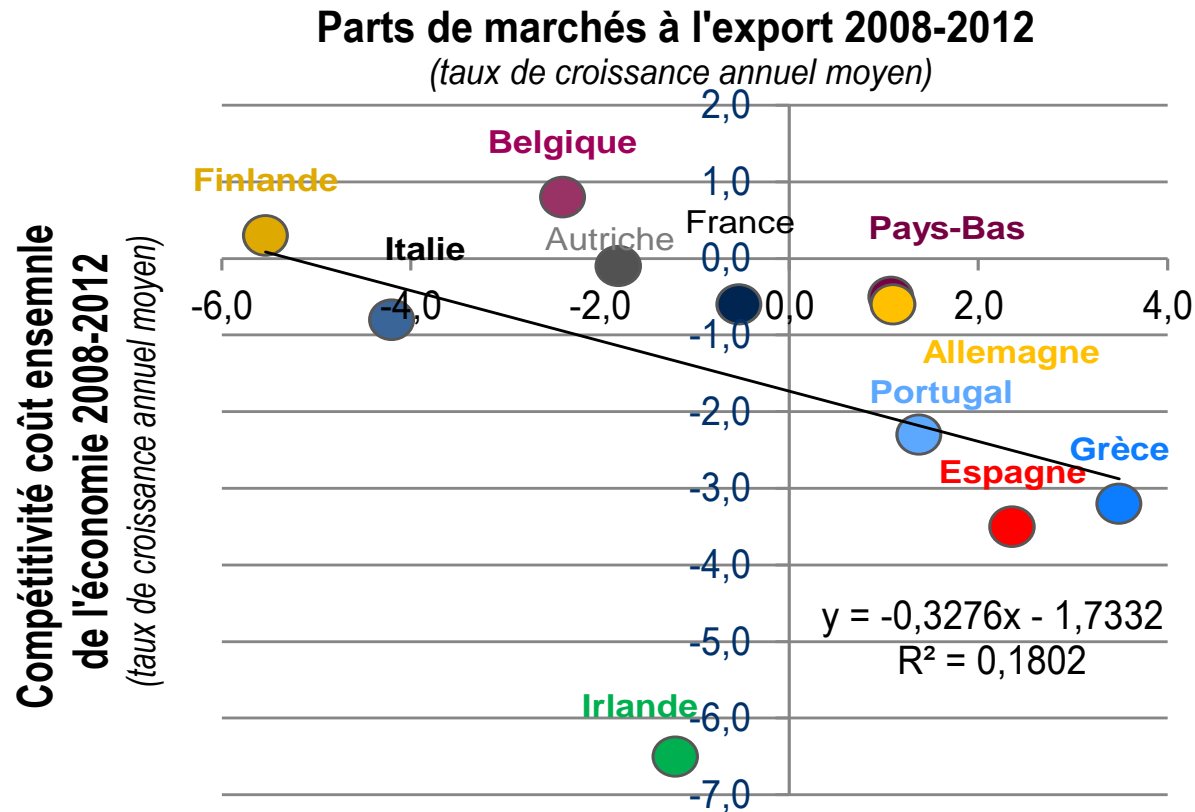
Coût horaire et taux de marge dans l'industrie automobile sur moyenne période

(moyenne 1999- dernière année disponible)

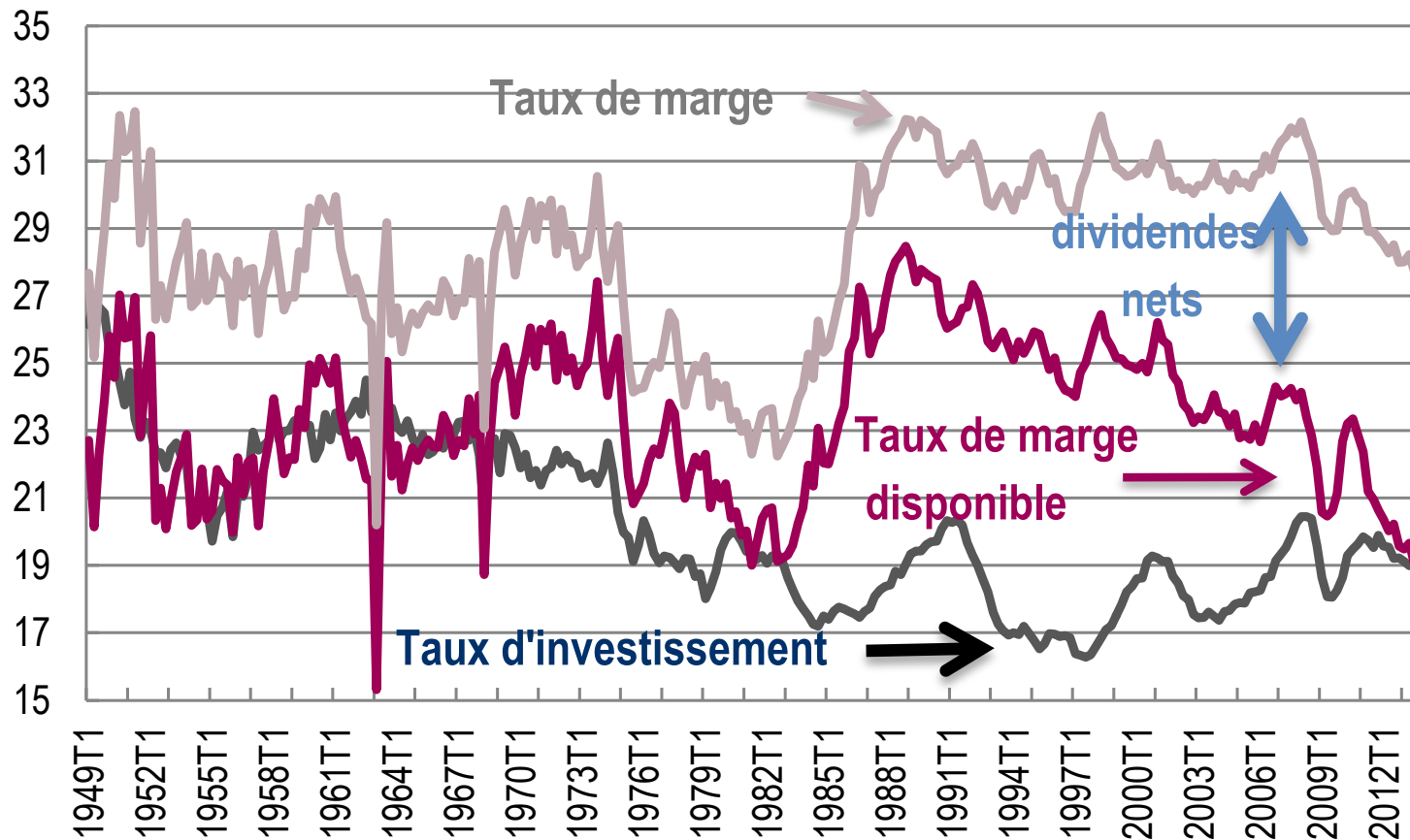


Sources: Eurostat, Offices statistiques nationaux, sources automobiles,
calculs CEP Groupe Alpha

Compétitivité-coût et performance commerciale



Quels impacts de la dégradation des marges ?



Source: INSEE, Comptes nationaux trimestriels, Compte des SNF

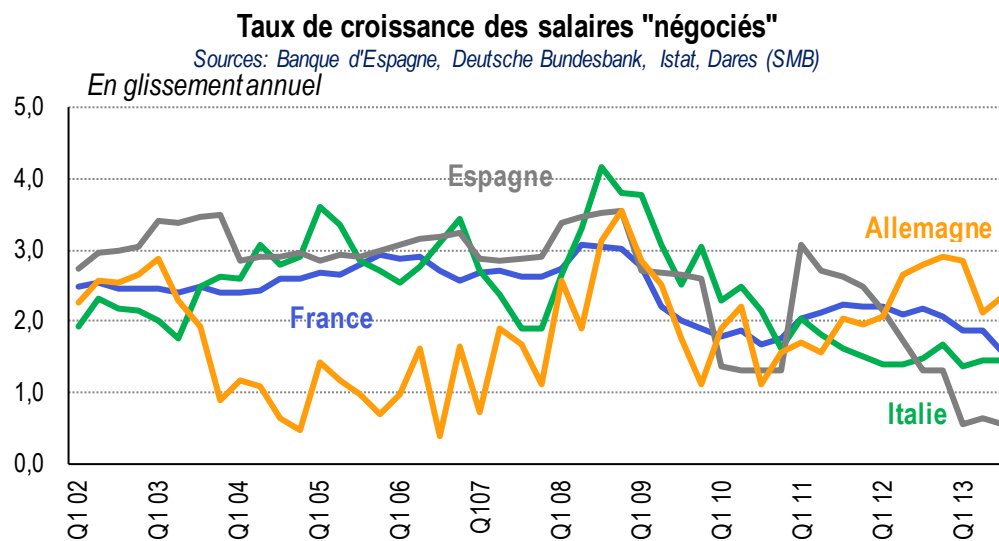
- Quelle soutenabilité de cette stratégie ?
 - Certains pays semblent avoir bénéficié des baisses de salaire
 - A un prix très élevé : il faudrait une forte baisse pour gagner des parts de marché (comportement de marge)
 - et probablement transitoire
- Économique et sociale
 - Si tous les pays appliquent la même recette les gains seront nuls
 - Des performances à l'exportation similaires mais avec des salaires plus bas
 - Des risques déflationnistes accrus
 - Concurrence des modèles sociaux et concurrences des salariés européens entre eux

Annexes

Evolution des marges relatives

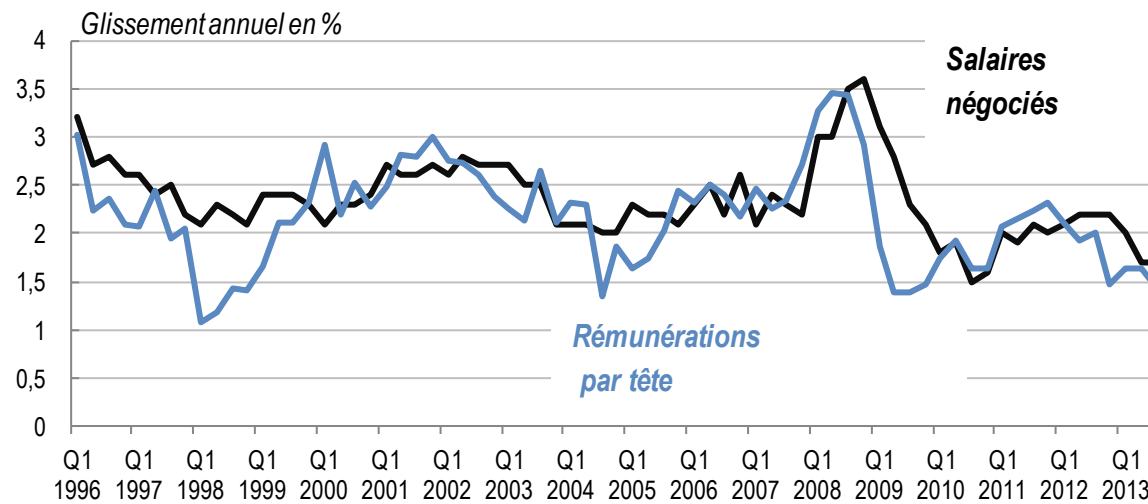
Décomposition de l'évolution de la compétitivité prix dans l'ensemble de l'économie (vis-à-vis des autres pays de la zone euro)

		2000-2008				2008-2012			
<i>En taux de croissance annuel moyen</i>		Pays du Nord	Pays du Sud	Ecart Sud/Nord	France	Pays du Nord	Pays du Sud	Ecart Sud/Nord	France
=(1)+(2)+(4)	Evolution de la compétitivité prix (3)+(4)	-0,6	0,9	1,5	-0,5	-0,3	0,4	0,7	0,0
Contribution de:									
(1)	Couts unitaires du travail en monnaie nationale	-1,4	1,5	2,9	0,3	0,7	-1,4	-2,0	0,5
(2)	Indicatrice de marges à l'export	0,9	-0,5	-1,5	-0,8	-1,0	1,8	2,8	-0,5
(3)=(1)+(2)	Prix relatifs en monnaie nationale	-0,5	1,0	1,4	-0,4	-0,3	0,4	0,7	0,0
(4)	Taux de change effectif nominal	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



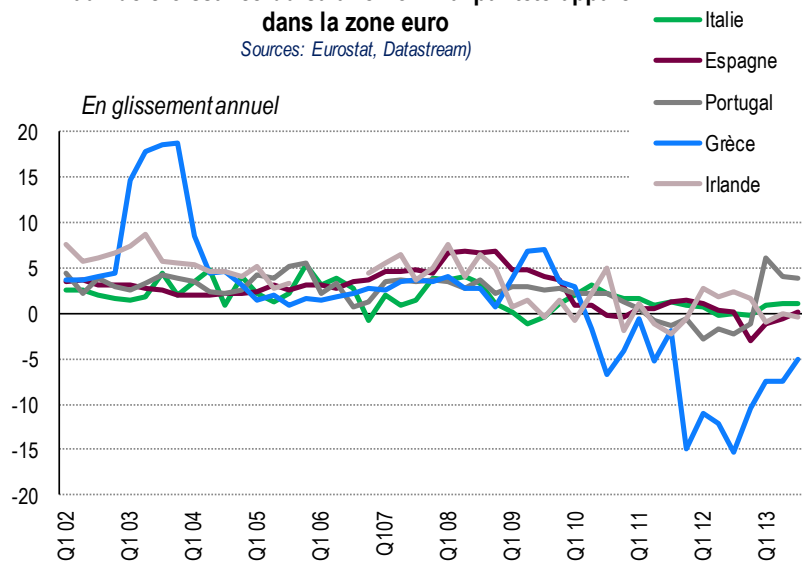
Comparaison des salaires négociés et des rémunérations apparentes par tête dans la zone euro (17 pays)

(Sources: BCE, Eurostat, Datastream, dernier point: t3 2013)



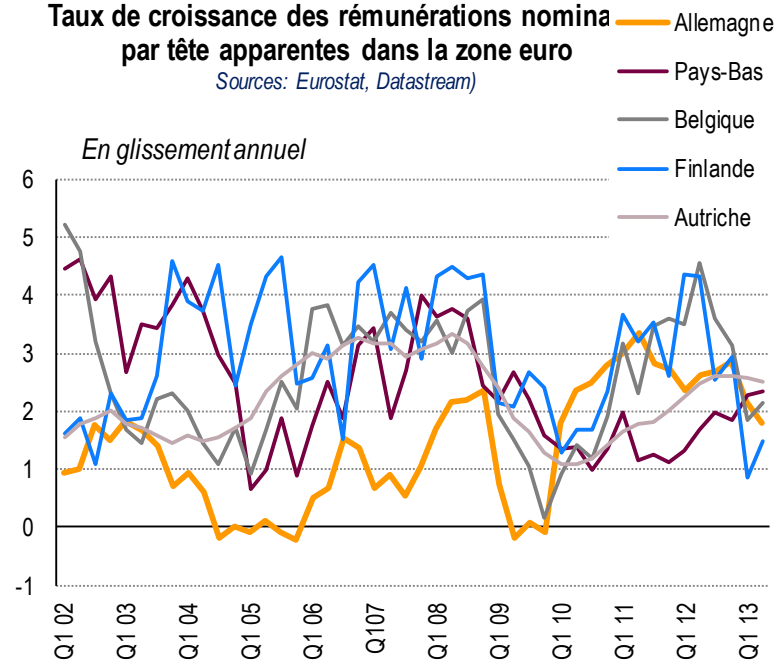
Taux de croissance du salaire nominal par tête apparent dans la zone euro

Sources: Eurostat, Datastream)



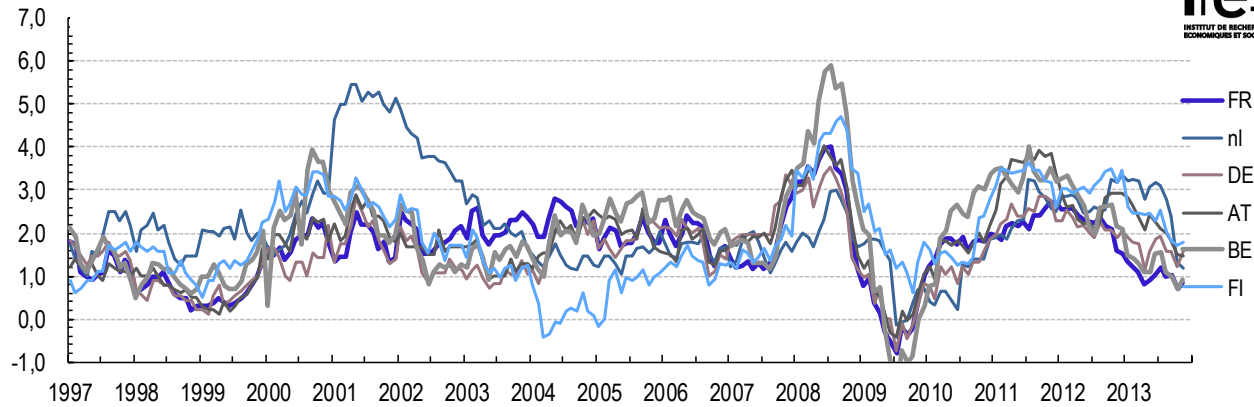
Taux de croissance des rémunérations nominales par tête apparentes dans la zone euro

Sources: Eurostat, Datastream)



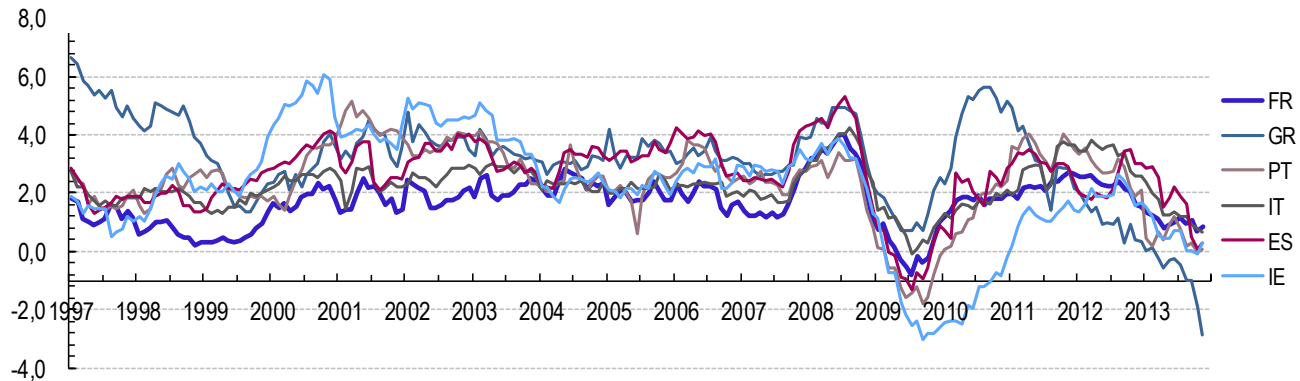
Glissement annuel des prix à la consommation (ensemble)

(Source : Eurostat, Datastream,



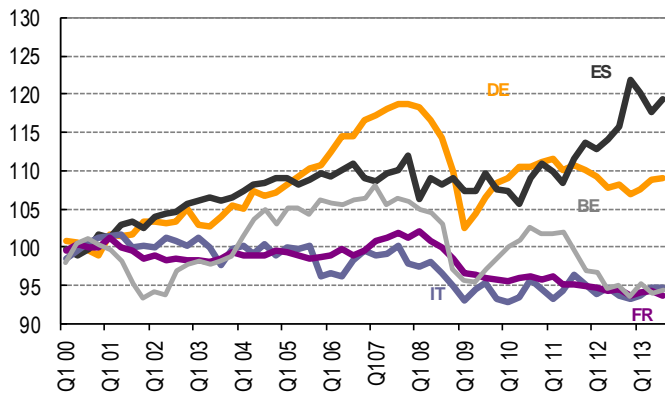
Glissement annuel des prix à la consommation (ensemble)

(Source : Eurostat, Datastream)



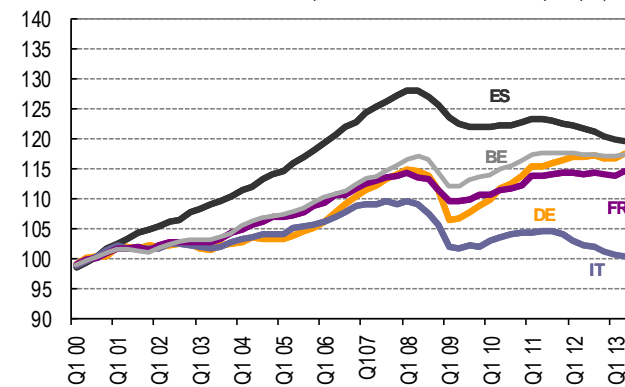
Taux de marge (2000=100)

Sources: Eurostat, Offices statistiques nationaux, calculs CEP Groupe Alpha)



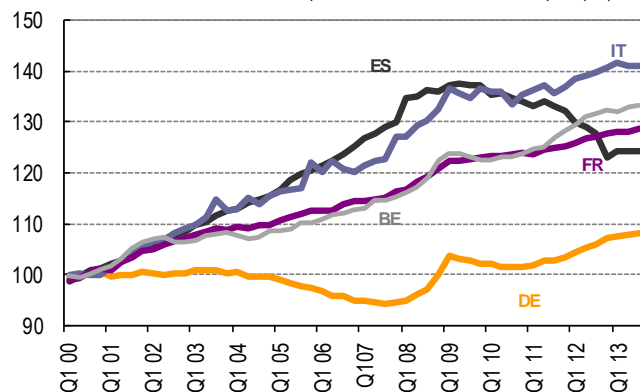
Valeur ajoutée (2000=100)

Sources: Eurostat, Offices statistiques nationaux, calculs CEP Groupe Alpha)



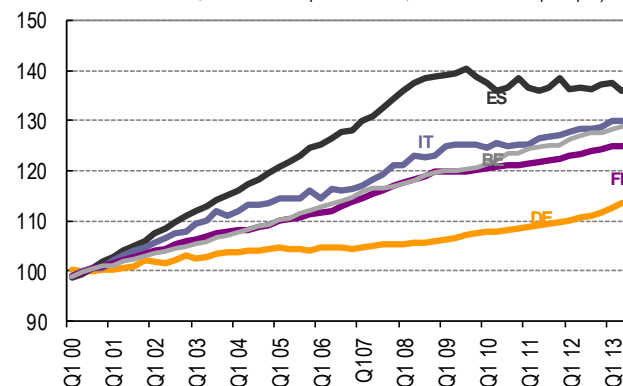
Coûts salariaux unitaires (2000=100)

Sources: Eurostat, Offices statistiques nationaux, calculs CEP Groupe Alpha)

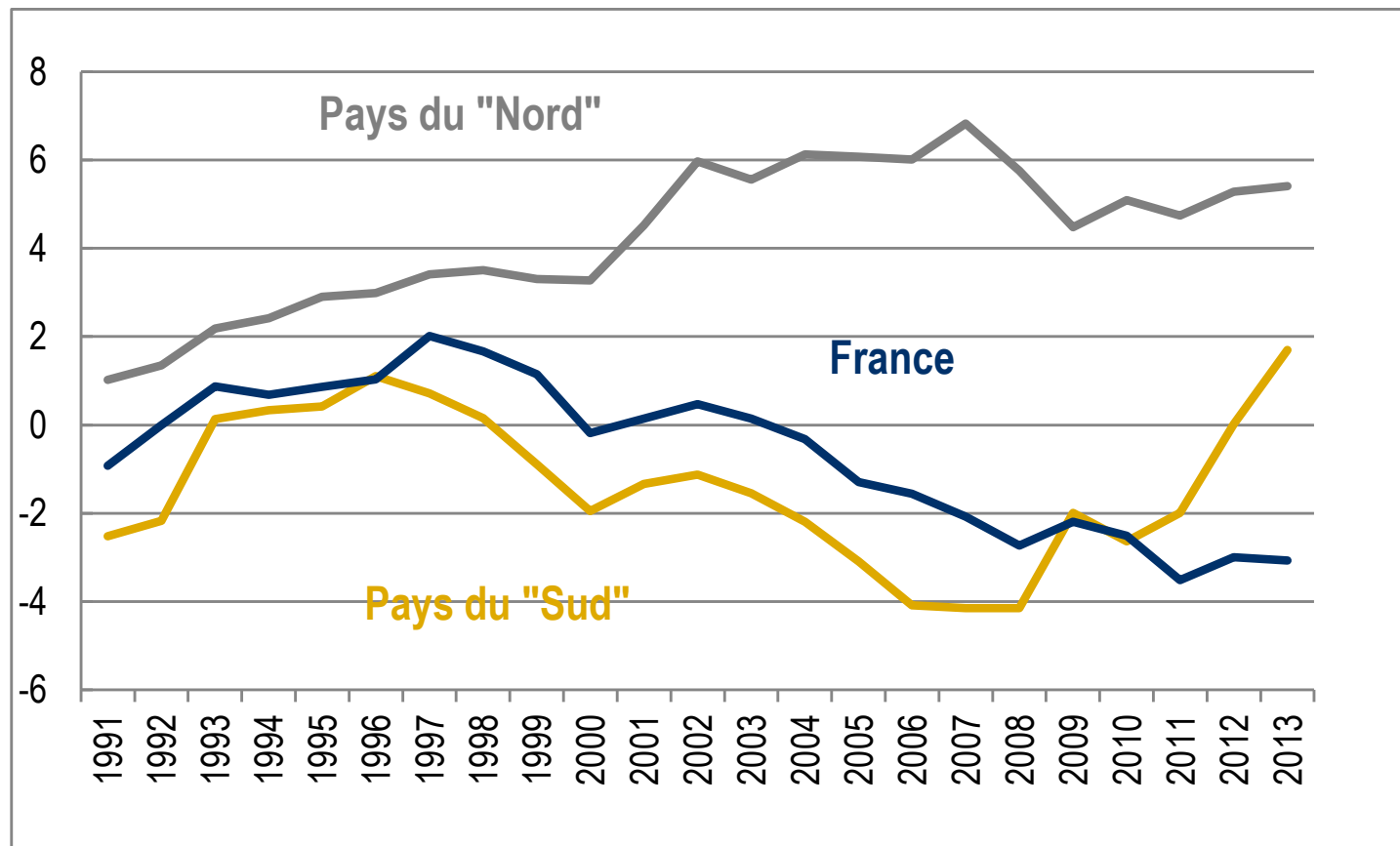


Déflateur de la valeur ajoutée (2000=100)

Sources: Eurostat, Offices statistiques nationaux, calculs CEP Groupe Alpha)



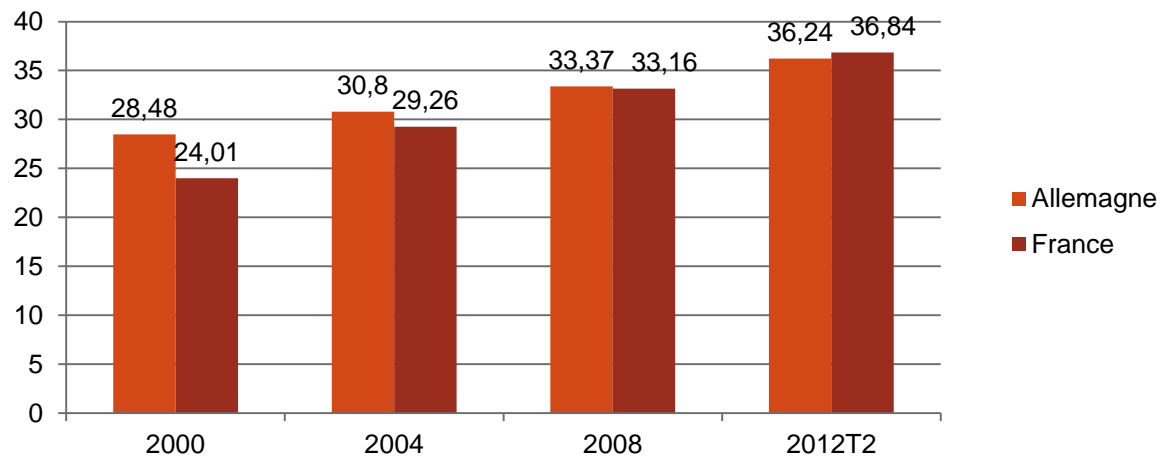
Solde commercial



Source : Ameco

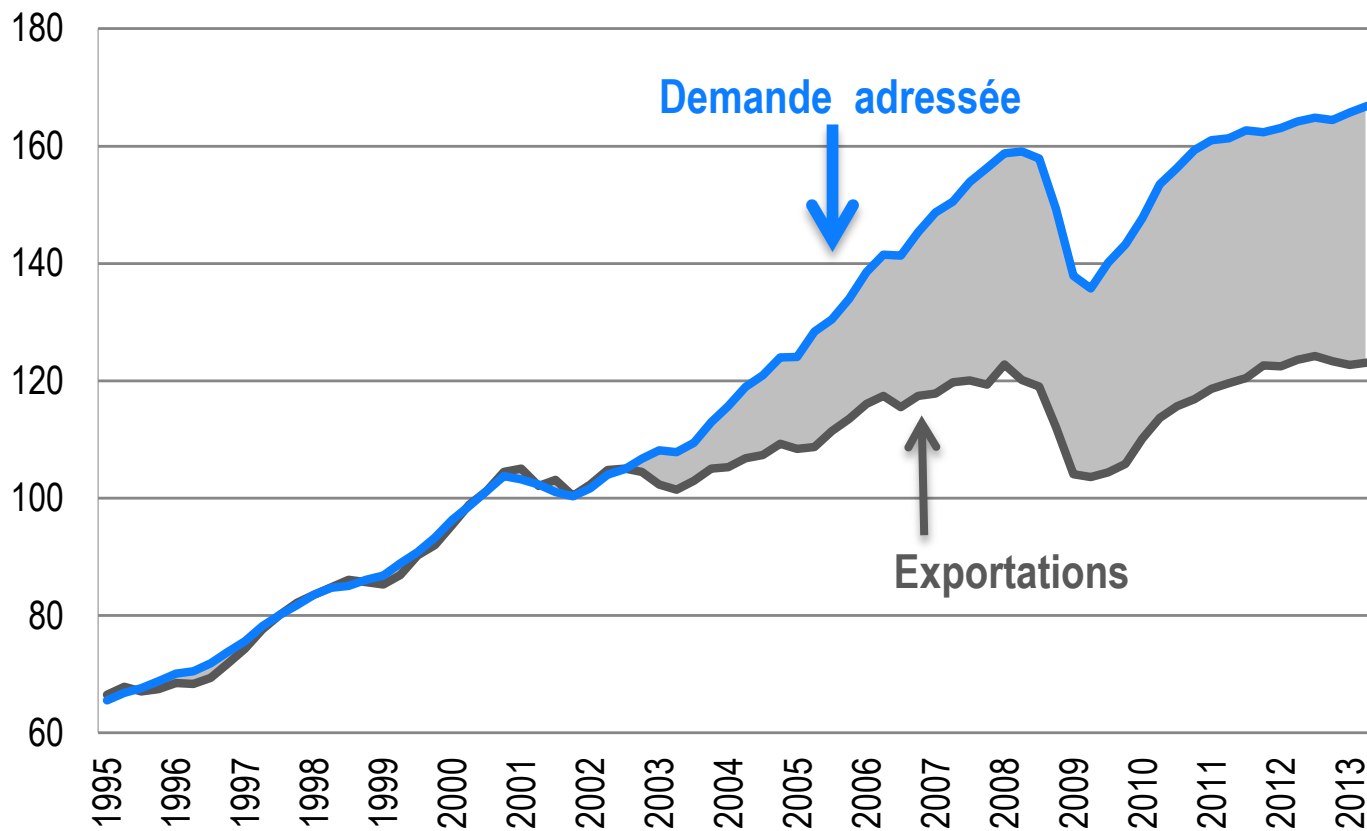
Source : AMECO; Chagny, Husson, Lerais

FRANCE/ALLEMAGNE EN EURO (INDUSTRIE)



Source : Eurostat

Exportations françaises, 1995-2013



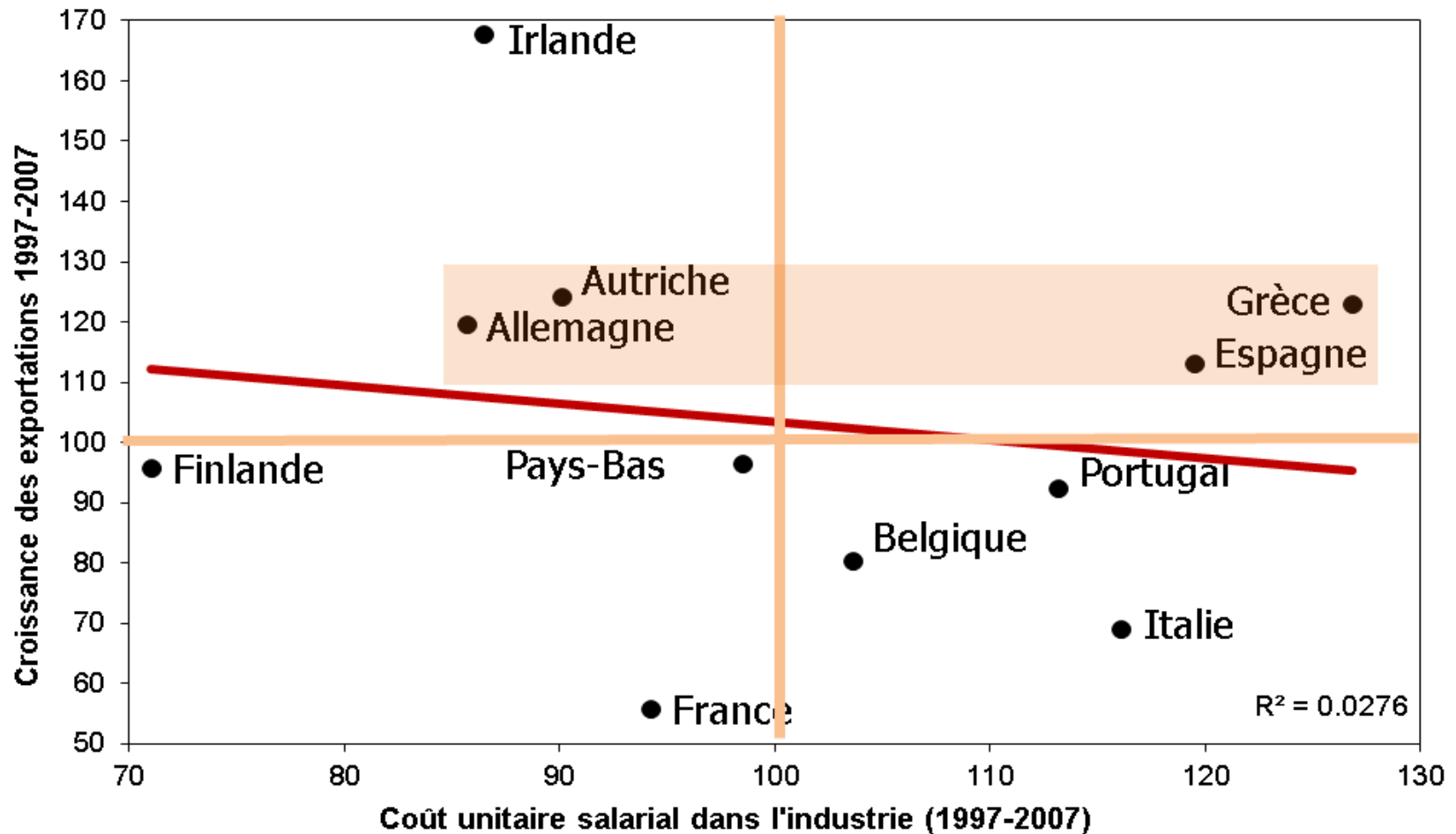
A prix constants, base 100 en 2000. Source : OCDE

Citation du bilan approfondi (2013) de la France par la CE

L'évolution des coûts et d'éléments hors prix a contribué à des pertes importantes de parts de marchés à l'exportation. La part de marché des exportations françaises a diminué de 11,2 % entre 2006 et 2011, ce qui reste nettement supérieur au seuil de 6 %.

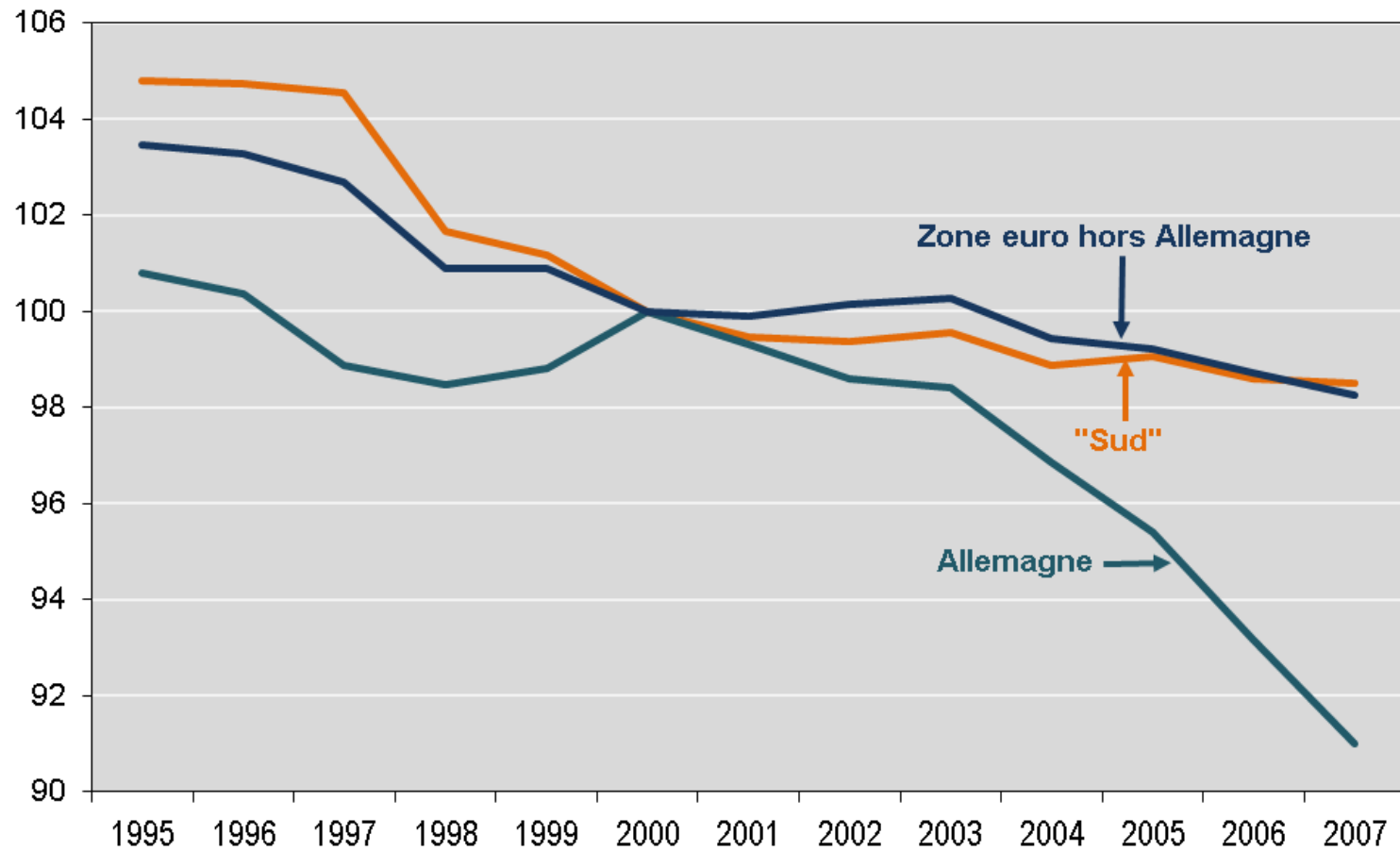
L'augmentation des coûts salariaux unitaires ces dernières années a pesé sur la rentabilité des entreprises. Pour limiter les hausses de prix, les exportateurs ont réduit leurs marges, notamment dans le secteur manufacturier. Cela a réduit les ressources qu'ils peuvent consacrer à l'amélioration de la compétitivité hors prix, notamment l'innovation. Le nombre limité d'entreprises qui exportent, leur taille relativement réduite et des facteurs liés à l'environnement des entreprises sont autant d'obstacles qui freinent également les performances à l'exportation.

Exportation et csu



Source : Chagny, Husson, Lerais (2013)

Coût salarial unitaire réel



Source : Chagny, Husson, Lerais (2013)