NATIXIS
BEYOND BANKING

Flash Economie

29 septembre 2020 - 1086

France : une segmentation en quatre et plus en deux du marché du travail

Traditionnellement, on pouvait couper en deux le marché du travail en France : le marché du travail des qualifiés montrait un taux de chômage faible et peu cyclique, avec une situation de plein emploi et même de tension ; le marché du travail des peu qualifiés montrait un taux de chômage élevé et cyclique, avec des difficultés structurelles d'accès à l'emploi pour les peu qualifiés.

Mais après la crise de la Covid, il va falloir couper en quatre le marché du travail. A la segmentation habituelle qualifiés-peu qualifiés, il va falloir ajouter une segmentation liée à la spécialisation, à l'adaptation des qualifications aux besoins des différents secteurs d'activité.

En effet, certains secteurs (automobile, aéronautique, transport aérien, distribution traditionnelle, culture, immobilier de bureau, tourisme…) vont être durablement en difficulté, et les qualifications adaptées à ces secteurs vont être peu demandées ; d'autres secteurs (services informatique, sécurité, distribution en ligne, logistique, santé et pharmacie…) sont en forte croissance et les qualifications adaptées à ces secteurs vont être très demandées. Il y aura donc deux facteurs d'analyse du marché du travail : le niveau de qualification et la nature de la qualification. Le plein emploi se limitera à une seule des quatre « cases » : les qualifiés aux qualifications adaptées aux secteurs en croissance.

Patrick Artus
Tel. (33 1) 58 55 15 00
patrick.artus@natixis.com
@PatrickArtus

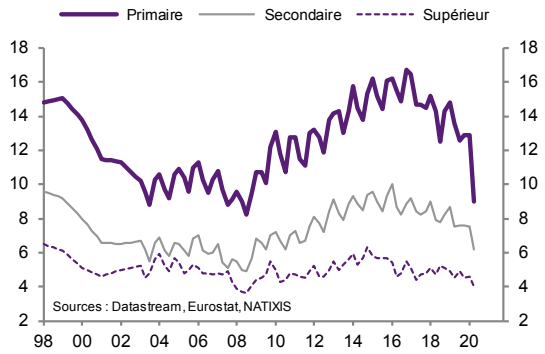
Ce document est distribué aux Etats-Unis. Merci de lire attentivement l'avertissement en fin de document..

ECONOMIC RESEARCH

La segmentation habituelle : qualifiés / peu qualifiés

Quand on regarde l'évolution du **taux de chômage par niveau d'éducation en France (graphique 1) on voit apparaître la segmentation habituelle :**

Graphique 1
France : taux de chômage par niveau d'éducation de la population âgée de 25 à 64 ans (en %)



- **le marché du travail des qualifiés est au plein emploi,** et même en situation de tension, avec un taux de chômage faible et peu cyclique. Ceci est vrai en particulier pour les titulaires d'un diplôme scientifique, avec leur faible nombre **(tableau 1)** ;

Tableau 1 : proportion d'étudiants en sciences (année universitaire 2017-2018, en % de l'ensemble des étudiants)

Disciplines	France	Allemagne
Sciences	21.4	40.5

Sources : MESRI-SIES, FSO, Destatis, NATIXIS

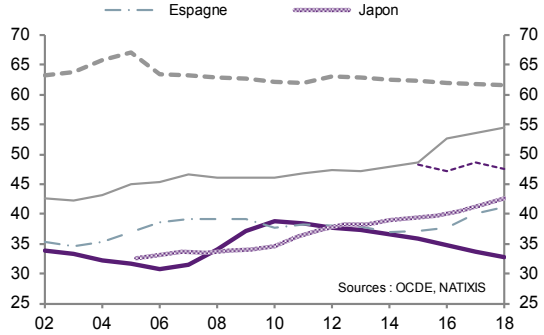
- **le marché du travail des peu qualifiés montre un chômage élevé et cyclique,** avec les difficultés chroniques d'accès à l'emploi des peu qualifiés en France, ceci ayant différentes causes : les faibles compétences des peu diplômés **(tableau 2),** le niveau élevé du salaire minimum **(graphique 2),** le faible développement des services à la personne.

Tableau 2 : enquête PIAAC, score global (numératie et littératie), par score décroissant pour les 25% les plus bas de la distribution (2016)

Rang	Pays	Score des 25% les plus bas de la distribution	Rang	Pays	Score des 25% les plus bas de la distribution
1	Japon	266.5	18	Allemagne	238.6
2	Finlande	254.6	19	Canada	236.7
3	Pays-Bas	253.3	20	Royaume-Uni	234.2
4	Suède	250.2	21	Pologne	232.7
5	Norvège	249.6	22	Irlande	232.3
6	Slovaquie	249.4	23	Etats-Unis	227.7
7	République Tchèque	248.3	24	France	225.8
8	Belgique	247.7	25	Slovénie	225.2
9	Estonie	246.7	26	Grèce	221.9
10	Russie	245.8	27	Singapour	220.5
11	Danemark	245.6	28	Espagne	219.0
12	Nouvelle-Zélande	244.5	29	Italie	218.6
13	Autriche	243.8	30	Israël	216.9
14	Australie	242.9	31	Turquie	192.3
15	Corée	241.9	32	Chili	175.0
16	Chypre	240.0	33	Indonésie	169.6
17	Lituanie	239.3			

Sources : OCDE, NATIXIS

Graphique 2
Salaire minimum (en % du salaire médian)



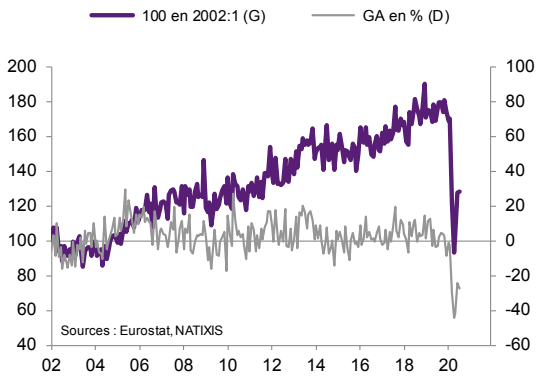
Mais à cette segmentation habituelle qualifiés (diplômés) / peu qualifiés (non diplômés), **il faut maintenant ajouter une segmentation par la nature de la qualification.**

Déformation forte de la structure sectorielle de l'économie avec la crise de la Covid

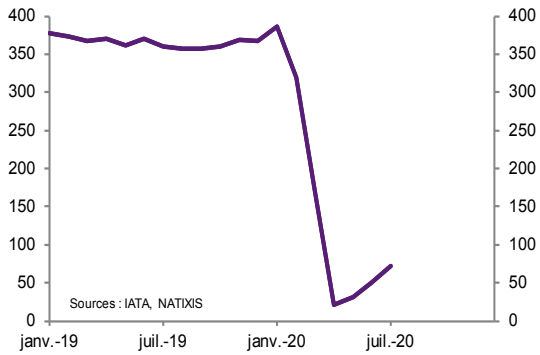
La crise de la Covid fait apparaître une déformation probablement permanente de la structure sectorielle de l'économie :

- **certains secteurs vont être durablement en difficulté,** soit directement **à cause de la crise,** soit en **raison de changements durables dans les comportements,** soit avec **l'accélération de la transition énergétique.** Il s'agit, on le sait, en particulier de l'automobile et de l'aéronautique **(graphique 3a),** du transport aérien **(graphique 3b),** du tourisme **(graphique 3c),** de la distribution traditionnelle avec la montée de la distribution en ligne, de la culture, de l'immobilier de bureau avec la montée du télétravail ;

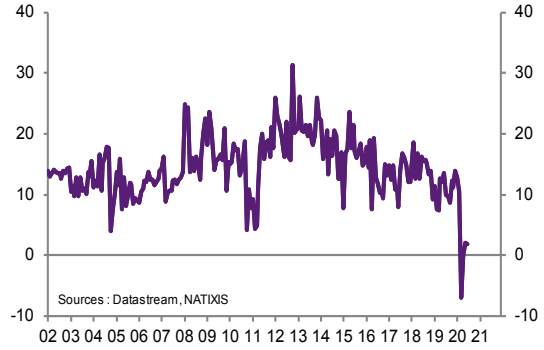
Graphique 3a
France : production de matériel de transport



Graphique 3b
Monde : nombre de passagers aériens
(en millions par mois)

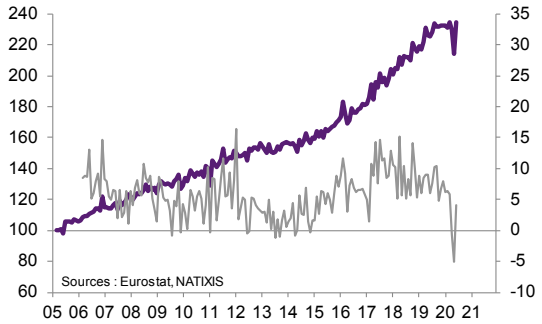


Graphique 3c
France : balance commerciale du tourisme
(Md €, annualisée)

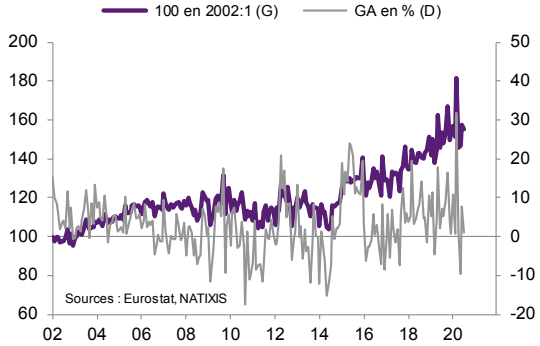


- **d'autres secteurs vont être durablement en croissance :** services informatiques **(graphique 4a),** santé et pharmacie **(graphique 4b),** distribution en ligne, sécurité, logistique.

Graphique 4a
France : production de services informatiques



Graphique 4b
France : production dans l'industrie pharmaceutique



On peut, pour illustrer cela, regarder **l'évolution sectorielle de l'emploi en France sur le premier trimestre 2020 (tableau 3).**

Tableau 3 : France : évolution de l'emploi par secteur au premier trimestre 2020 (100 en 2019T4)

Secteur	Evolution de l'emploi par secteur au premier trimestre 2020 (100 en 2019T4)
Energie	99.3
Construction	99.5
Agro-alimentaire	99.3
Biens de consommation	98.7
Biens intermédiaires	98.5
Biens d'équipement hors matériel de transport	99.1
Matériel de transport	98.7
Santé	100.6
Pharmacie	100.2
Services informatiques et Télécom	99.3
Hôtels, restaurants, loisirs, tourisme	88.0
Transport	98.0
Services à la personne hors santé	97.0
Services aux entreprises	87.5
Services financiers	98.9

Sources : Insee, NATIXIS

On voit **un recul important de l'emploi** dans les hôtels-restaurants, le tourisme, le transport, les services aux entreprises, les services à la personne hors santé, l'industrie, sauf l'agroalimentaire et les biens d'équipement hors matériel de transport ; un **niveau élevé d'emploi** dans la construction, la santé, les services informatiques et les télécom.

Synthèse : une double segmentation du marché du travail en France

La segmentation habituelle du marché du travail en France se fait entre qualifiés (diplômés) et non qualifiés (non diplômés).

Mais la crise de la Covid ajoute une segmentation supplémentaire : entre les qualifications adaptées aux secteurs en difficulté et celles adaptées aux secteurs en croissance.

Le plein emploi va alors se concentrer sur une seule des quatre « cases » : les qualifiés ayant une qualification adaptée aux secteurs en croissance.