

Epidémie de coronavirus : Impacts sur l'industrie
Note au Conseil de France Industrie

Les annonces de soutien aux activités économiques :

- Réactivation de la cellule de continuité économique (créée pour l'épidémie H1N1 de 2018)
- Moratoire sur les dettes sociales et fiscales : exonérations possibles si PME en crise
 - o demande supplémentaire d'un moratoire sur les remboursements d'emprunts (cas de LBO) et des remboursements anticipés de CIR
- Octroi de la garantie BPI pour obtenir des prêts de trésorerie auprès des réseaux bancaires
- Mesures de chômage technique
- Mesures de déplafonnement des heures supplémentaires
- Assouplissements des obligations administratives pour substituer un produit en rupture (ex : provenance Asie) sur un marché public
- Reconnaissance de l'épidémie coronavirus pour invoquer la « force majeure » et suspendre les pénalités dans les contrats publics (Etat, collectivités locales : en cours)
 - o Impossible pour l'Etat de l'imposer aux contrats de droit privé : renvoi à la FFSA / MEDEF
- Commandes publiques d'urgences sur les produits en pénurie : masques, gels hydro-alcool
- Souveraineté / relocalisations : établir diagnostic par filières-clé (santé : 85% des principes actifs provenance Asie, 70% des dispositifs médicaux, 85% des batteries électriques...)
- Surveillance des réseaux de distribution en cas d'abus de prix sur les produits en pénurie (internet, grandes surfaces...) : décret établissant un contrôle des prix ciblé en cas d'abus

Les demandes complémentaires des filières industrielles :

- Si on passe en Stade 3 : comment assurer la sécurité des sites industriels à risques (énergie, chimie, raffinage...)
- Pour répondre aux pénuries par le made in France, certains sites seront en suractivité :
 - o suspendre les taxes sur les contrats CDD très courts
 - o accélérer les accords de performance pour accroître la réactivité / flexibilité
- Si la Chine rattrape sa production en urgence dès le T2 ou T3, risque d'effondrement des prix mondiaux et de sous-activité en Europe : en plus du chômage partiel, permettre la mise en formation (OPCO)
- Adapter le droit du travail : comment gérer avec les OS les personnels exerçant leur « droit de retrait », comment gérer les personnels en zones de quarantaine, ...
- Clarifier l'application de la règle des 5.000 personnes maxi/événement public
- Alimentation : gérer les contaminations potentielles des aliments crus ou peu cuits (ANSES)
- Accélérer le Pacte productif et ses mesures sur le produire en France (fiscalité de production, soutien investissement) pour relocaliser et récupérer de la souveraineté
- Quid du Salon Global Industrie ? de la Semaine de l'Industrie ?

Les annonces médicales du Ministre de la Santé et des Solidarités :

- la France est passée au **stade 2** de l'épidémie - sur une échelle de 3, ce qui signifie que le virus circule en plusieurs points (foyers), mais pas encore sur l'ensemble du territoire.
- mise sous isolement temporaires de certains foyers (Creil, ...), mesures locales spécifiques
- contrôle de circulation des personnes vers et en provenance des zones à risques
- interdiction de tous les "*rassemblements de plus de 5.000 personnes*" en milieu fermé et certains événements en extérieur jusqu'à nouvel ordre face à l'intensification de l'épidémie
- priorité d'usage des masques FFP2 aux personnes malades et aux personnels de santé
- Décisions potentiellement mises en œuvre en cas de stade d'épidémie de Stade 3 :
 - o Fermetures des crèches, établissements d'enseignements et de formation, internats, accueils collectifs de mineurs
 - o Demande de limitation des déplacements individuels non essentiels
 - o Appel à la mise en œuvre des mesures de distance de protection sanitaire : travail à distance, limitation des réunions et déplacements, téléconférences
 - o Mise en sécurité d'installations industrielles à risque

1. Impacts économiques perçus à date

Economie Offre / Demande :

- **Double crise** : choc d'offre et choc de demande, effets multiples et hétérogènes (selon filières et géographies) sur la Production et la Consommation, domestique France et asiatique
- **Impacts sur la production :**
 - en Chine : les usines redémarrent chaotiquement à 30-50% dans toute la Chine sauf la zone infectée (Wuhan), pb de déplacement des personnels, de disponibilité, et approvisionnements
 - après la Chine, la Corée du Sud est durement touchée également : Hyundai a annoncé l'arrêt progressif de 7 usines en Corée, Renault et General Motors ont fermé leurs sites de Busan.
 - en France : désorganisation des approvisionnements, rupture de chaînes de sourcing : l'effet tampon des stocks s'amenuisera bientôt, ruptures, pénuries, substitutions. Les secteurs concernés : automobile, santé (85% des principes actifs, dispositifs médicaux...), électronique, habillement, mécanique, aéronautique, ...
 - IHS Market envisage une baisse de 32 % de la production automobile mondiale au premier trimestre 2020 si l'épidémie perturbe les activités économiques jusqu'à la mi-mars.
- **Impacts sur la consommation :**
 - export France > Asie sur les secteurs : luxe, vins & spiritueux, alimentation, automobile, chimie, aéronautique, et transport international (ports chinois bloqués en amélioration, ports français en grève...) : baisse de la demande chinoise
 - Selon la China Passenger Car Association (PCA), les ventes de véhicules aux particuliers ont chuté de 22 % en janvier en Chine.
 - 61 % des entreprises françaises en Chine estiment que leur chiffre d'affaire pourrait chuter jusqu'à 50 % au premier semestre, selon une enquête menée par les Conseillers du commerce extérieur, la Chambre de commerce et d'industrie, l'ambassade de France, Business France et la French Tech.
 - en France : zéro pénurie en GMS, impact sur le tourisme (achats de luxe, alimentaire, hôtel-restauration...), événementiel (salons), culture (spectacles), festivals
- Le service économique de l'ambassade de France à Pékin est mobilisé pour informer les entreprises de la situation économique et logistique en Chine.

Economies mondiales :

- Bourses européennes en forte baisse la semaine du 24 février (- 11% pour le CAC40 en 5 jours).
- OCDE/ Prévission impact économique : le virus pourrait coûter entre 0,5 point (scénario « de base ») et 1,5 points (scénario « principal ») de croissance cette année à l'économie mondiale.
- Baisse des cours des matières premières, en particulier du cuivre considéré comme un bon indicateur du climat économique.
- Le cours du baril s'effondre : autour de 50\$ US (contre plus de 60\$ US début janvier 2020).
- Les marchés mondiaux ont perdu près de 1400 Mrds \$ de valorisation. Les bourses asiatiques baissent fortement, notamment les valeurs technologiques connectées au marché chinois.
- Chute de l'indice Renminbi.
- Chute de 7% des marchés chinois le 3 février après 10 jours d'interruption.
- Une baisse de la croissance du PIB de la Chine de 1% à 2% est attendue.

- Appétence forte pour les obligations d'Etat de qualité, l'or, Franc CH, et les valeurs refuge
- L'organisation de l'aviation civile internationale (OACI) estime entre 4 et 5 Mrds\$ les pertes pour les compagnies aériennes du monde entier
- L'agence internationale de l'énergie (AIE) prévoit une contraction de la demande mondiale de pétrole au premier trimestre, une première depuis plus de 10 ans.

2. Des usines qui rouvrent progressivement ... mais qui ne fonctionnent pas à plein régime

De rares groupes ont communiqué sur l'impact du coronavirus :

- **Plastic Omnium** :
 - 29 usines en Chine, 6000 employés.
 - 22 usines ont pour le moment redémarré progressivement, elles seront à pleines capacités début mars.
 - Plusieurs problèmes pour la reprise des activités : employés dispersés en Chine pour le nouvel an et qui n'ont pas pu rentrer, chaînes logistiques défaillantes, approvisionnements défaillants.
- **Schneider Electric** :
 - 25 usines en Chine, 80% ont redémarré après 15 jours d'arrêt total.
 - Lente reprise : beaucoup d'employés n'ont pas la possibilité de revenir chez eux.
 - La production devrait revenir à la normale d'ici 2 à 3 semaines.
 - L'usine de Wuhan reste fermée après 1 tentative de réouverture
 - L'entreprise absorbera sur l'année les pertes de CA au 2nd semestre (300 mEur)
- **SEB** :
 - Anticipe une perte d'au moins 250 mEur de chiffre d'affaires au prochain trimestre.
 - Au 27 février 2020, 6 usines sur 7 ont repris leurs activités en Chine. Le problème c'est la consommation en Chine qui est très faible.
- **L'Oréal** a 2 usines en Chine, seule une a redémarré
- **Airbus** redémarre lentement sa chaîne de montage de Tianjin.
- **Toyota** rouvre progressivement ses 3 usines chinoises.
- Près de 80 % des entreprises interrogées par la Chambre de commerce américaine de Shanghai disent manquer de personnel pour ouvrir une ligne de production complète.
- 1/3 des 300 millions de travailleurs migrants en Chine qui sont revenus travailler à leur poste.
- Les autorités chinoises ont interdit les licenciements liés au virus : les PME chinoises vont être particulièrement touchées.
- Selon une étude menée par les conseillers du commerce extérieur, la Chambre de commerce et d'industrie, l'ambassade de France, Business France et la French Tech, la moitié des entreprises françaises en Chine anticipent une reprise d'activité d'ici fin mars (466 dirigeants interrogés, 46% de PME, 7% de Grands Groupes).

3. Rappel/ Conséquences du SRAS/ Syndrome Respiratoire Aigu Sévère (2003)

- La croissance du PIB chinois est passée en 2003 de 12% à 3.5% pendant 2 trimestres
- Coût estimé pour l'économie mondiale : 30 Mrds\$.
- Chute brutale puis forte reprise (courbe en « V »). Les cours des bourses sont revenus au niveau précédent 6 mois après le début de l'épidémie.

4. La situation en Chine est cependant différente avec le Covid 9 de 2020

- La Chine connaît actuellement le niveau de croissance de son PIB le plus bas de ces 30 dernières années (6%). Cette épidémie frappe une économie déjà affaiblie (guerre commerciale, finances publiques fragiles).
- Le poids de la Chine dans l'économie mondiale a considérablement augmenté : ses difficultés auront donc un impact beaucoup plus important sur l'économie mondiale qu'en 2003. Cette dynamique devrait être renforcée par l'interconnexion accrue des chaînes de valeur.
- L'impact domestique des difficultés de l'industrie et des services (52% du PIB chinois) devrait également s'accroître.
- Le coronavirus a fait plus de morts (+ de 3.000 au 02 mars 2020) que le SRAS (774 morts).
- L'OMS annonce le 16 février 2020 que la propagation du virus est « impossible à prévoir » mais la mortalité du virus est sûrement inférieure au taux annoncé car tous les malades ne sont pas déclarés, en Chine, mais aussi dans les autres viviers voisins (Iran, ASEAN...) faute de tests.
- Le SRAS, même si son taux de létalité était plus important (10% contre 1% pour le coronavirus), rendait le patient contagieux au bout de 4 jours, ce qui favorisait l'isolement de celui-ci. Avec le coronavirus, le patient est très vite contagieux, même lorsqu'il n'y a pas de symptôme.

5. Hypothèses

- A l'avenir, **relocalisation d'activités** sur le territoire de l'OCDE du fait d'une perception accrue des risques sanitaires, sociaux, qualité de production.
- Le 13 février 2020, la directrice générale du FMI Kristalina Georgieva souligne que le scénario le plus probable est une forte baisse des activités économiques en Chine, suivie d'une reprise rapide et d'un impact mondial relativement contenu.
- Le 26 février 2020, après l'apparition de nouveaux foyers en Iran et en Italie, les hypothèses sont moins optimistes, d'autant que l'on ne sait pas si la propagation du virus va s'estomper avec le retour des températures plus élevées (été en hémisphère nord), létales pour le virus

6. Les mesures à prendre dans les entreprises françaises

- De nouveaux foyers vont certainement apparaître dans les prochaines semaines, ce n'est qu'une question de temps avant que l'on utilise le terme « **pandémie** » (Institut Pasteur).
- L'institut Pasteur conseille pour le moment aux entreprises en France et à l'étranger de :
 - Mettre en place des règles d'hygiène de base.
 - Essayer de reporter les réunions à l'étranger qui peuvent l'être.
- Pour International SOS, la réponse des organisations se base sur 3 critères :
 - Information et communication : briefings, contact avec les services concernés ...
 - Gestion mobilité et expatriés :
 - soutien psychologique, masques et kits de voyage, redirections ...
 - Anticipation des cas : dépistages, isolement des cas suspects, télétravail si possible et respect des règles d'hygiène de base.