UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

« Profiter du contexte actuel pour construire ensemble une croissance tournée vers l'avenir »

Michel Wurth

Président de l'UEL

www.uel.lu

28 mars 2018

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

1. Le besoin de croissance économique

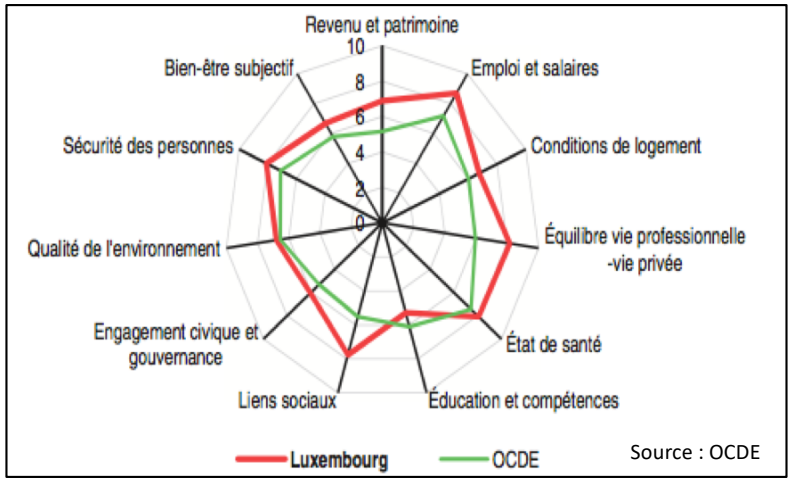
UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le besoin de croissance économique

Ce que permet la croissance économique

- ✓ Une qualité de vie très positive
- ✓ Des rentrées fiscales pour financer l'État providence
- ✓ Des cotisations sociales (compétitives) pour financer les soins de santé, les retraites et les transferts sociaux
- ✓ Des perspectives d'avenir pour les jeunes (cf. fuite talents en Grèce et au Portugal)
- ✓ Un ascenseur social et une société égalitaire : c'est au Luxembourg que l'écart de salaires hommes-femmes est le plus faible

✗ Mais déficit d'éducation et de compétences



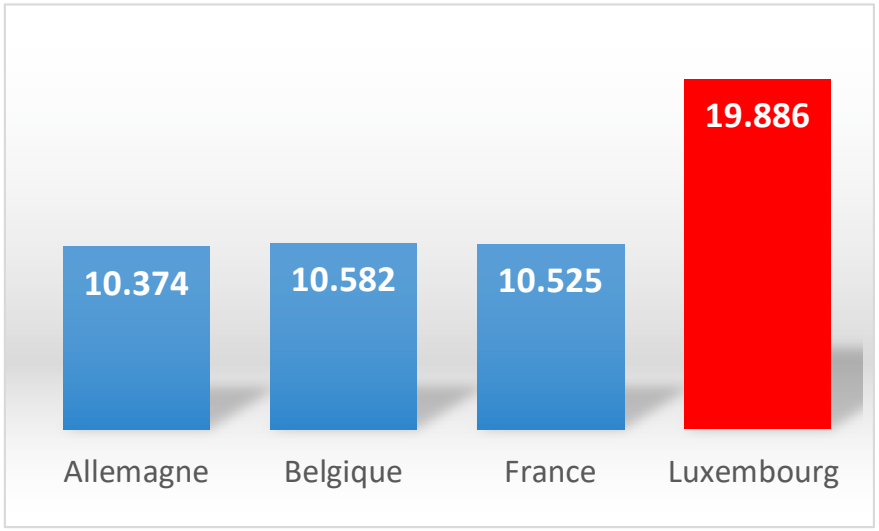
Source : OCDE

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le besoin de croissance économique

	Salaire moyen (OCDE ; EUR ; 2016)	Salaire minimum (EUROSTAT ; EUR ; 1er semestre 2018)	Taux de remplacement net moyen (OCDE ; en % des gains avant retraite ; 2016)
Allemagne	3.672	1.498	50,5
Belgique	3.925	1.562	66,1
France	3.404	1.498	73,5
Luxembourg	4.959	1.999	88,4

Dépenses de protection sociale par tête (EUROSTAT ; EUR ; 2015)



UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le besoin de croissance économique

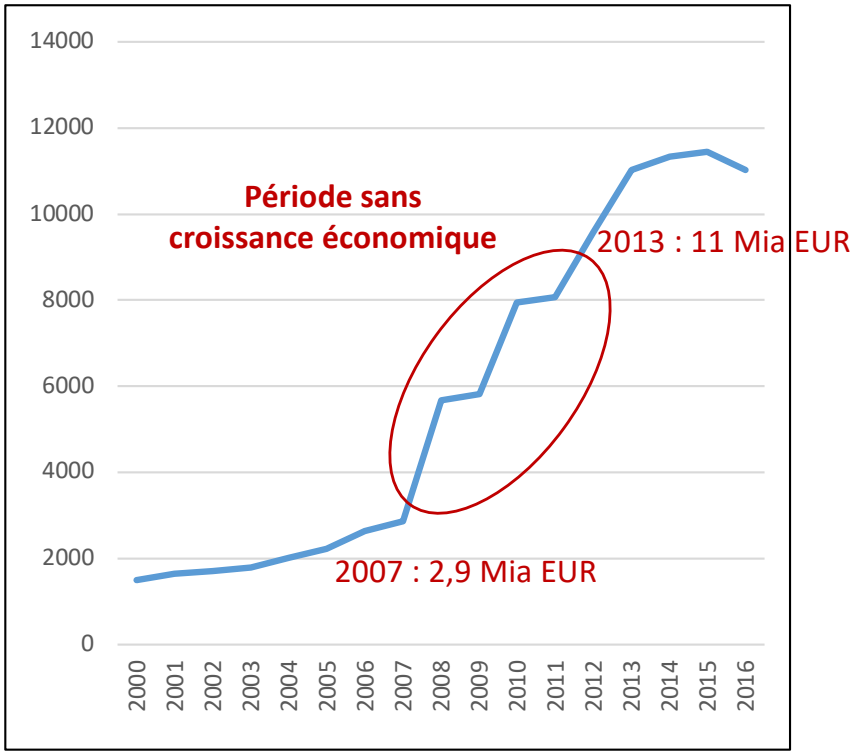
Dépenses des Administrations publiques en 2021 d'après la classification SEC2010 (base 100 en 2016)

	2016	2021
Formation de capital	100	126
Rémunération des salariés	100	131
Prestations en espèces	100	127
Prestations en nature	100	134
Dépenses totales	**100**	**128**
PIB en valeur	**100**	**124**

Source : PLPFP (2018-2021)

L'Etat providence est dépendant de la croissance économique

Évolution de la dette publique (en millions EUR)



Source : STATEC

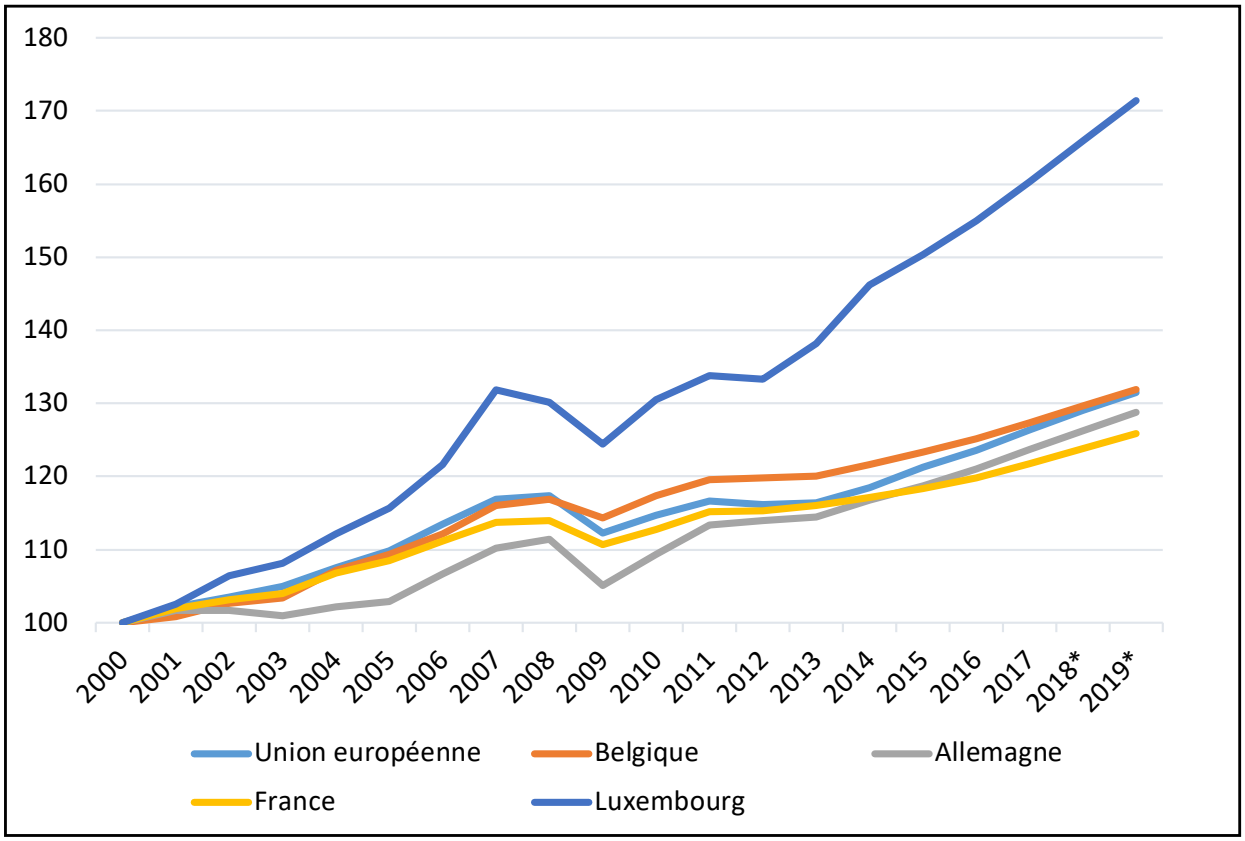
UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

2. Le modèle de croissance actuel

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Extraordinaire croissance économique au Luxembourg

Évolution du PIB réel (Base 100 en 2000)



Source : Commission européenne

Alors tout va bien puisque la croissance économique au Luxembourg est exceptionnelle?

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Nous devons être contents d'avoir de la croissance économique car nous en avons besoin … mais la nature actuelle de cette croissance n'est pas soutenable.

Pourquoi ?

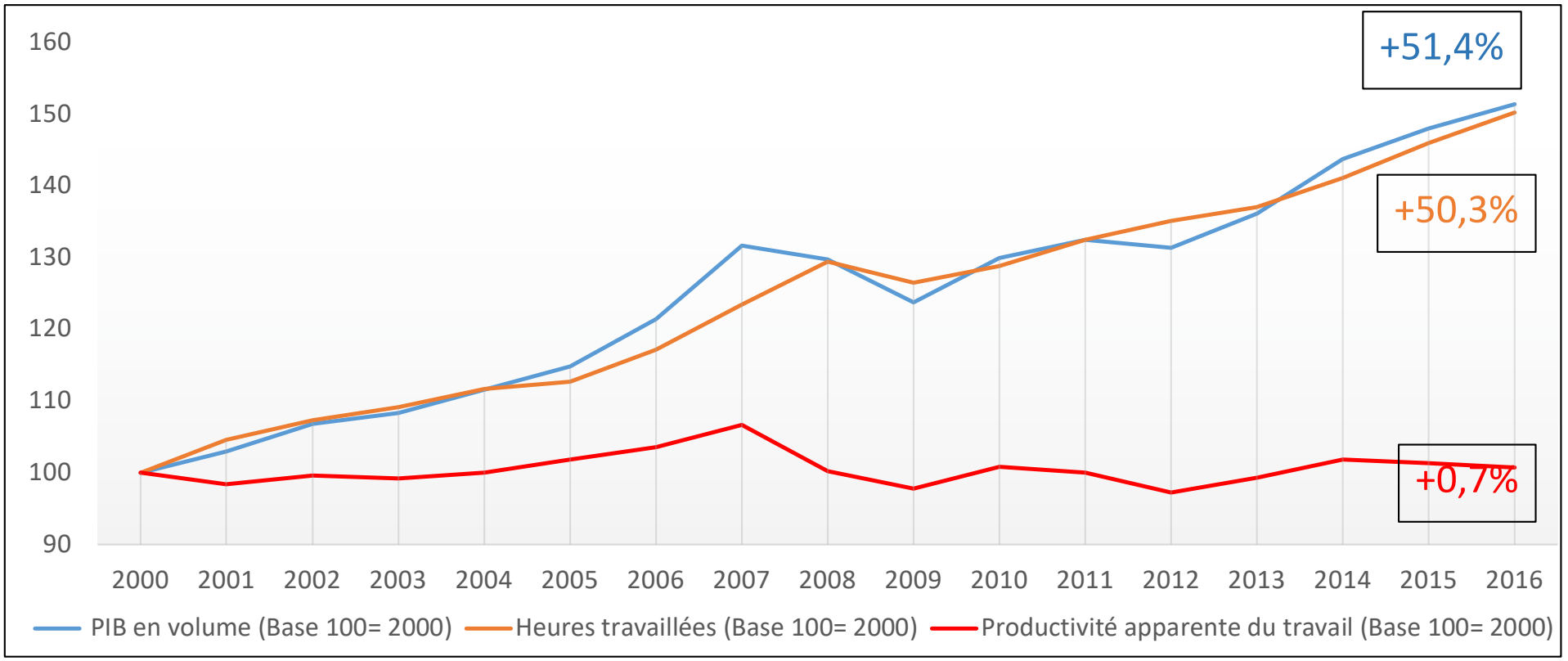
Comprendre la nature du modèle de croissance économique pour comprendre les enjeux de demain

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le modèle de croissance actuel

Pas de gain de productivité

Evolution du PIB, des heures travaillées et de la productivité apparente du travail (2000-2016)



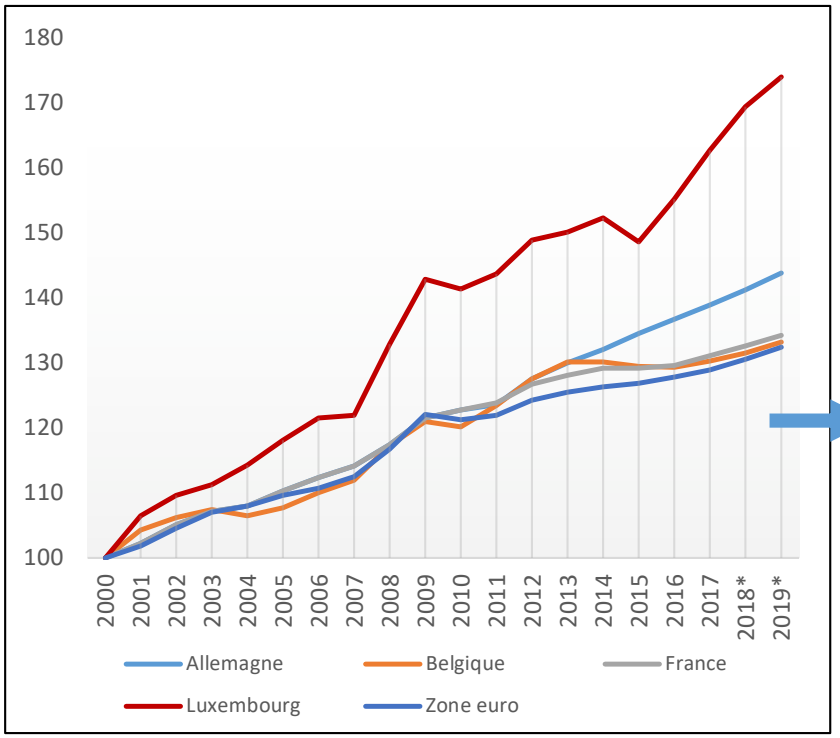
Source: Comptes nationaux, STATEC. → Repris dans l'Avis Productivité du CES

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le modèle de croissance actuel

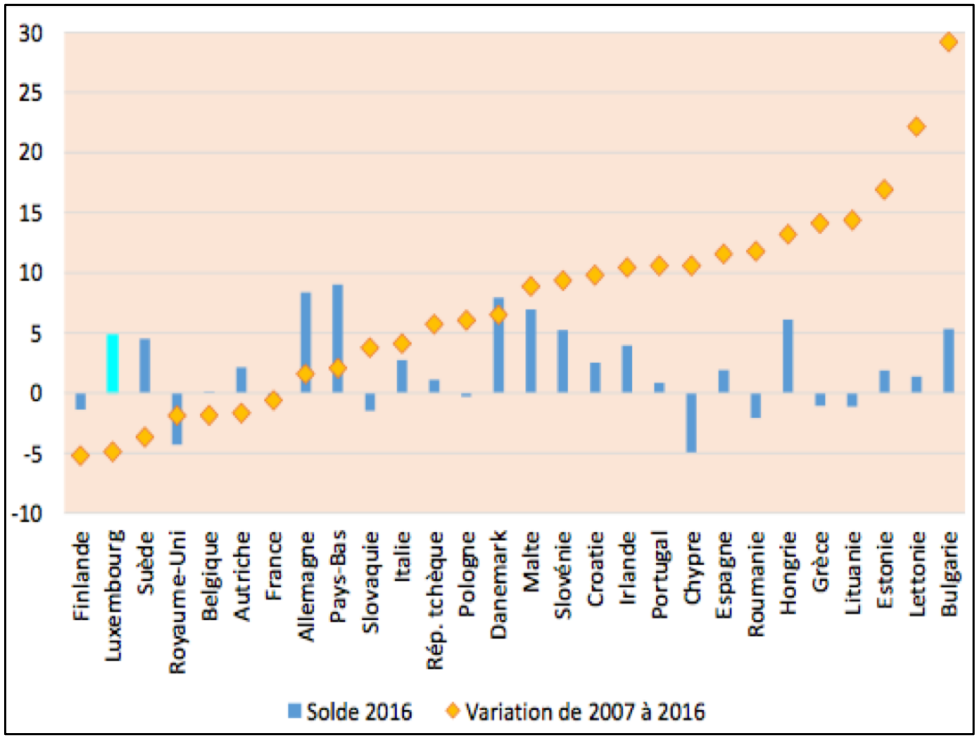
Perte de compétitivité

Évolution cumulée des CSU nominaux au Luxembourg et dans les pays voisins (base 100 en 2000)



Source : Commission européenne

Évolution des balances courantes des biens et services (en % du PIB)



Source : Commission européenne

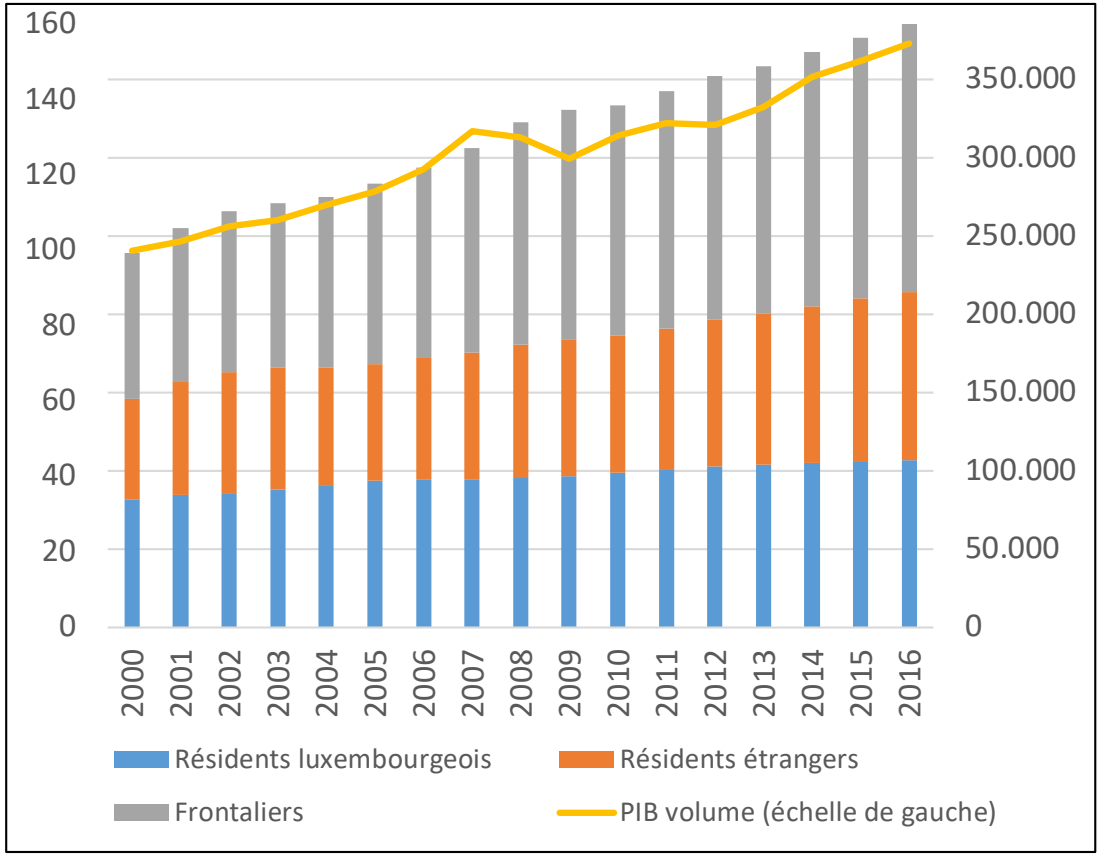
Fragilisation de notre force compétitive…
et donc risque de perdre à terme la croissance économique

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Le modèle de croissance actuel

Conséquences socio-économiques

Evolution du PIB (base 100 en 2000) et de la main-d'œuvre au Luxembourg depuis 2000



Croissance extensive

<> Emploi

<> main-d'œuvre étrangère

- Attirer la main-d'œuvre
- Besoin d'infrastructures
- Logement
- Transport

Source : STATEC

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

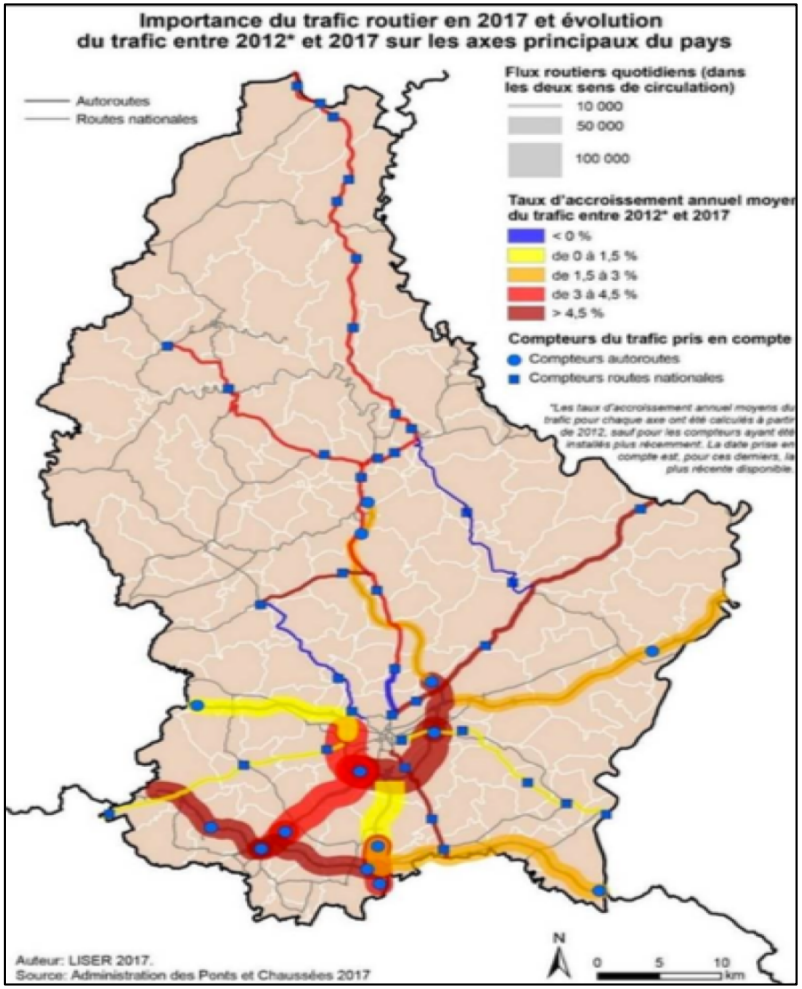
Défi du Transport

» **Evolution des distances totales journalières parcourues par les véhicules sur le réseau national (*Avis CES Transport 2017*)**

en km x 1.000	2000	2005	2015	2015/2000
TOTAL	11.102	11.893	16.108	+ 45%
PIB	→			*+ 55%*

» **Nombreuses conséquences de l'éloignement du lieu de travail et de la congestion routière**

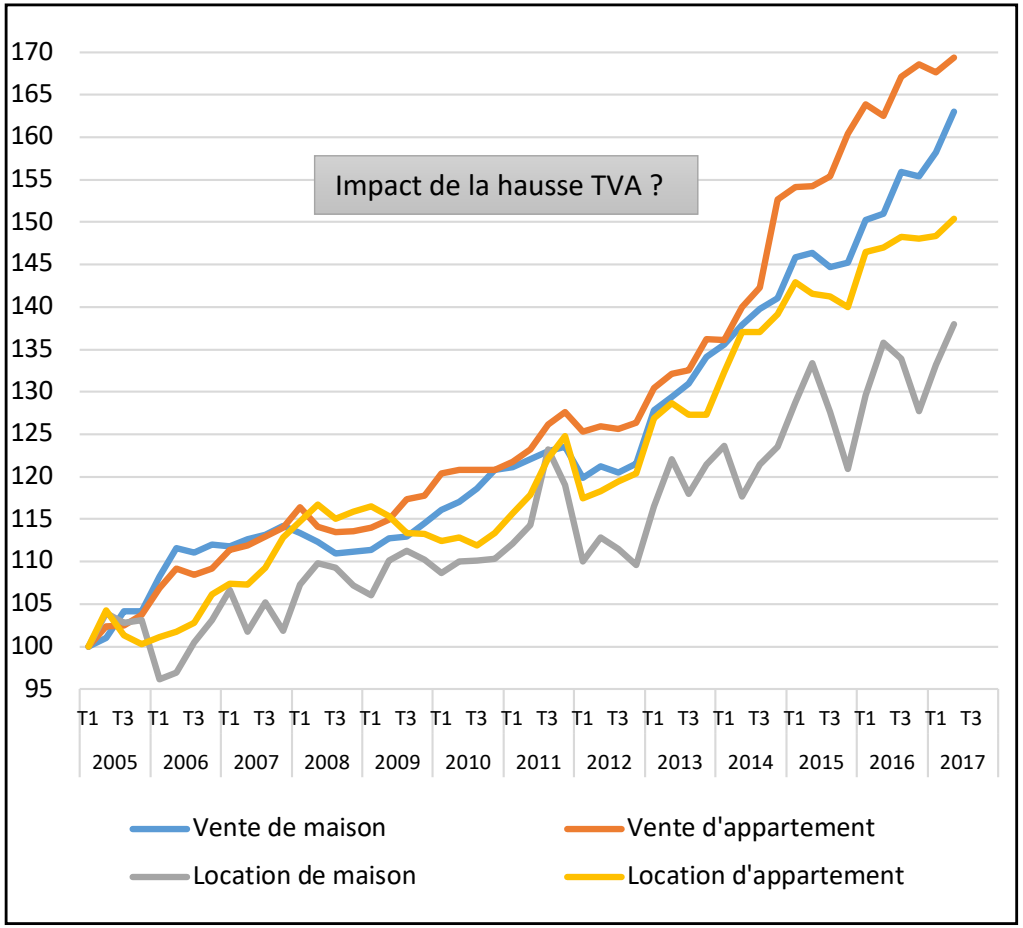
- Conséquences économiques
- Conséquences sociales
- Conséquences environnementales



UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Défi du Logement

Évolution des Prix annoncés (base 100 en 2005)



Source : Liser (OdH)

- **Offre de Logement insuffisante**
  - Demande de 6.500 unités par an
  - Construction de 2.600 unités par an

Source : STATEC

- **Explosion des prix du logement**
  - Le prix de vente d'une maison a augmenté de plus de 50% en 10 ans. Environ 800.000 EUR en 2017.
  - Le prix de vente moyen des appartements a encore plus augmenté. Environ 500.000 EUR en 2017.

Source : LISER (OdH)

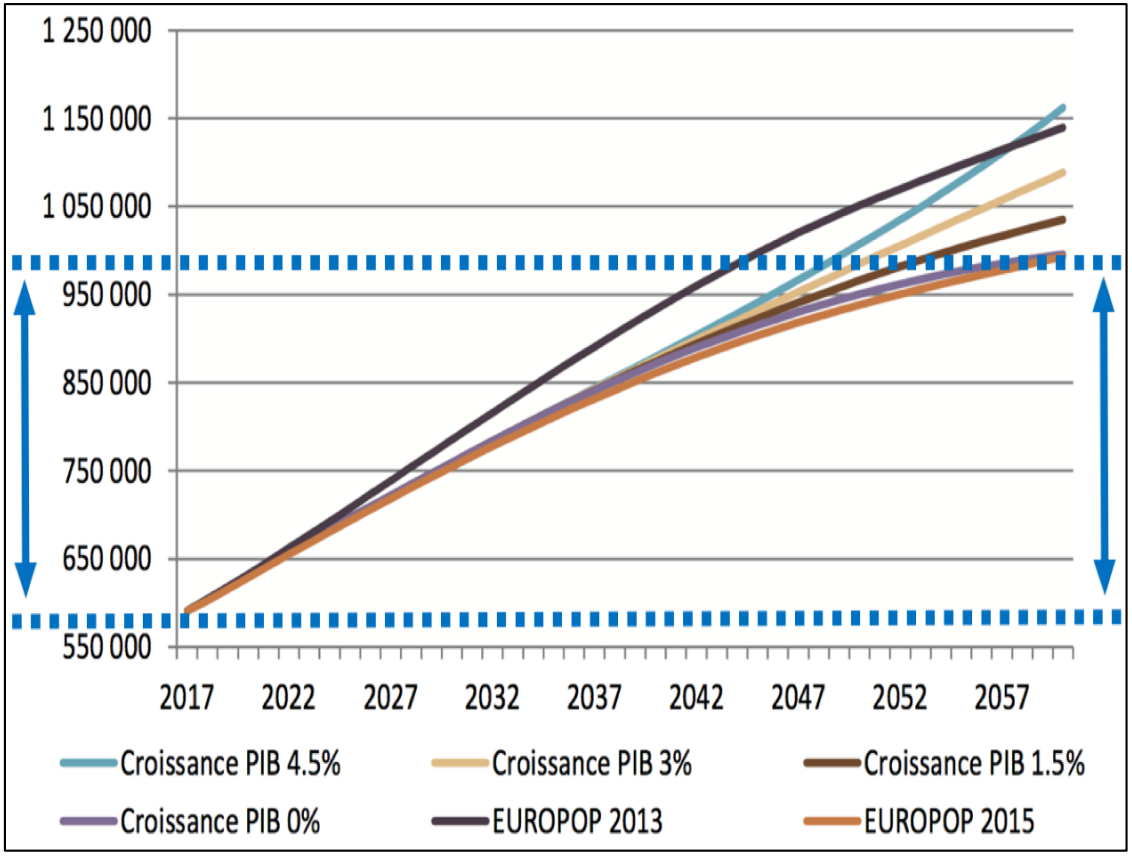
- **Préoccupation majeure des résidents**
  - 1er poste de dépenses des ménages, surtout des familles monoparentales
  - 36 % des ménages considèrent que la charge financière de leur logement est importante
  - 18.100 ménages ont une surcharge due aux coûts de logement

Source : STATEC

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Peut-on appréhender les besoins futurs en matière d'infrastructures ?

Synthèse des projections démographiques du STATEC et EUROPOP (2017-2060)



Même dans le scénario le plus pessimiste sans croissance économique (« scénario croissance PIB 0 % »), la population atteindrait **1 million d'habitants à l'horizon 2060.**

L'analyse de sensibilité entre frontaliers et immigrés actifs du STATEC prévoit une **population frontalière d'au minimum 350.000 frontaliers à l'horizon 2060** (470.000 avec l'hypothèse 66%), soit plus du double de la situation actuelle.

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Croissance extensive

L'illustration du système d'assurance pension

Le système d'assurance pension est l'illustration par excellence du paradoxe entre

- ***la situation aujourd'hui extraordinairement positive due à la croissance extensive (côté pile)***

et

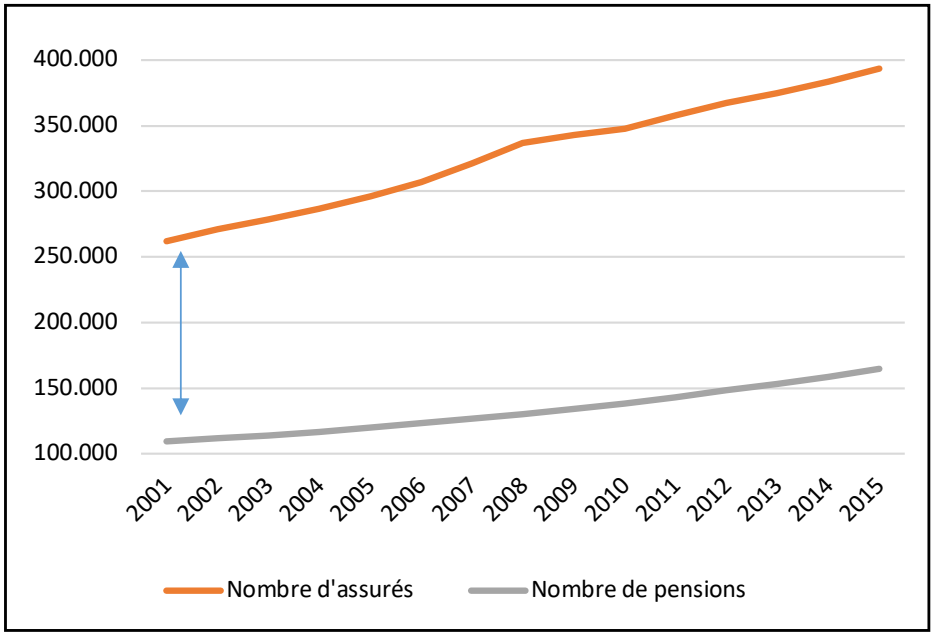
- ***le caractère insoutenable à long terme (côté face)***

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Croissance extensive

Une situation extraordinaire aujourd'hui

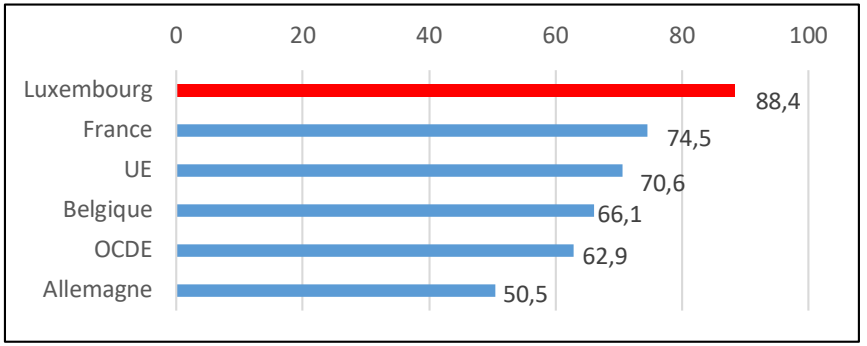
Evolution du nombre moyen d'assurés/cotisants et de pensions



En 2015 :	+ 55.000	pensionnés par rapport à 2000
En 2015 :	+ 131.000	cotisants par rapport à 2000

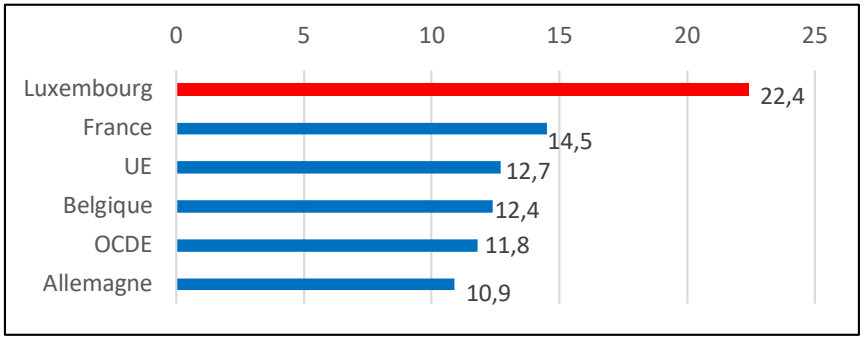
Source : IGSS

Taux de remplacement net moyen (en % des gains de préretraite ; 2016)



Source : OCDE

Patrimoine de retraite net (en multiple du salaire annuel net ; 2016)



Source : OCDE

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Croissance extensive

Une situation intenable à long terme

Coefficient de charge : de 42% en 2016 à 61% en 2060

Prime de répartition pure : de 22% en 2016 à 37% en 2060

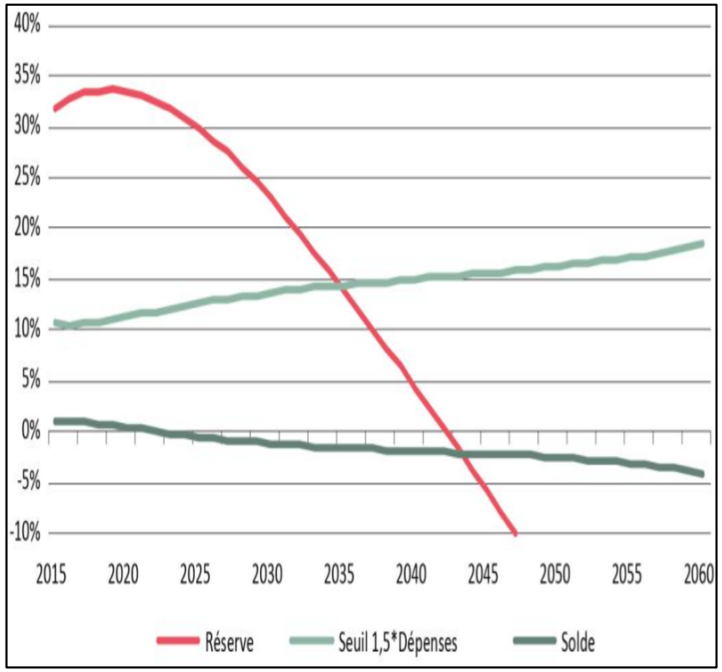
Régime déficitaire dès 2023

Epuisement des réserves dès 2043

Et cela même avec des hypothèses optimistes

- Croissance moyenne du PIB potentiel de 2,5%/an
- Croissance moyenne de l'emploi de 1,4%/an

Evolution du solde et de la réserve en % du PIB à l'horizon 2060



Source : IGSS

Quid du financement des infrastructures? plus d'1 million d'habitants en 2060 !

Quid du problème des rentes dans le **secteur public** et de la **dette potentielle** de l'Etat en la matière ?

Quid des récentes projections plus dramatiques pour 2060 ?

- Coefficient de charge : 74 (+13)
- Dépenses de pension : 13,8 % du PIB (+1,4 pt %)
- Prime de répartition pure : 42% du PIB (+ 5 pts de %)

Source : GT IGSS

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

3. Agir pour un nouveau modèle de croissance

- ✓ **Nous avons besoin de croissance**
- ✓ **Nous devons avoir une autre croissance**

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Agir pour un nouveau modèle de croissance

Recommandations de la Commission européenne pour la Zone euro

*« Compte tenu des conditions conjoncturelles favorables, tous les États membres devraient accorder la priorité aux **réformes qui augmentent la productivité et le potentiel de croissance**, améliorent le cadre institutionnel et l'environnement des entreprises, suppriment les obstacles à l'investissement* ».

« *Mener des politiques qui soutiennent une **croissance durable et inclusive** et qui renforcent la résilience, le rééquilibrage et la convergence* ».

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

C'est le moment d'agir

- Toutes les projections de croissance économique vont dans la même direction

Croissance du PIB en volume	2017	2018	2019
Budget 2018	4,6	4,9	3,5
CE (Rapport 2018 pour le Luxembourg)	3,4	3,9	3,6
STATEC (Conjoncture flash de février 2018)	3,4 (2,3?)	4,6	4,6
BCL (Bulletin BCL 3/2017)	4	3,7	3,6

- Il faut investir le surcroît de croissance actuel pour construire le nouveau modèle de croissance

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Vers un nouveau modèle de croissance

- De nouveaux modes de production et de consommation alliant qualité de vie et efficience des ressources
- Basé sur une croissance qualitative en diminuant les externalités négatives
- Alimenté par la numérisation, les nouveaux modèles d'affaires et les talents
- Générant de forts gains de productivité essentiels notamment pour le financement de la sécurité sociale
- Permettant d'alimenter le progrès social et non le « système boule de neige » actuel

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

La stratégie TIR

Le Luxembourg dispose de nombreux atouts pour mener à bien la transition TIR

- » Une ouverture vers l'extérieur et aux idées et innovations étrangères
- » Cette exposition à l'international est imprégnée dans l'ADN du Luxembourg
- » Une haute qualité du Product-mix de l'économie luxembourgeoise : biens et services à haute valeur ajoutée
- » Une agilité et une formidable réactivité aux évolutions technologiques et internationales pour transformer les menaces perçues (robotisation, automatisation, numérisation) en opportunités
- » Une capacité à fédérer les parties prenantes plus rapidement que les autres pays

« TIR is not a threat, but the key driver »

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Agir sur les leviers de la croissance qualitative…

- Profiter du numérique pour développer de nouveaux business et réduire l'utilisation des ressources
- Faire de l'Etat le moteur de la transition économique et digitale
- Poursuivre la diversification économique
- Faire du Luxembourg une véritable « start-up nation »
- Consolider l'attractivité fiscale du Luxembourg
- Attirer la main-d'œuvre qualifiée
- Renforcer les capacités d'innovation et d'adaptation des entreprises, de l'Etat, des communes et du système de santé
- Adopter une législation flexible et agile pour optimiser l'allocation des ressources
- Réduire les charges administratives surtout pour les PME
- Adopter une démarche RSE

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

… et agir sur la formation et l'éducation pour rendre la croissance plus inclusive

» **Améliorer l'éducation de base en axant la formation**

- Sur les compétences digitales le plus tôt possible
- Mais également sur des compétences sociales, la résolution de problèmes, la collaboration, et l'apprentissage autodidacte (apprendre à apprendre)

» **Former les résidents selon les besoins de demain**

» **Utiliser la digitalisation pour moderniser l'image de secteurs historiques (artisanat, industrie…) et bénéficier d'un gain d'attractivité auprès des jeunes**

» **Accompagner les entreprises et leurs salariés (qualification et requalification) dont l'activité va être radicalement transformée (Life long learning)**

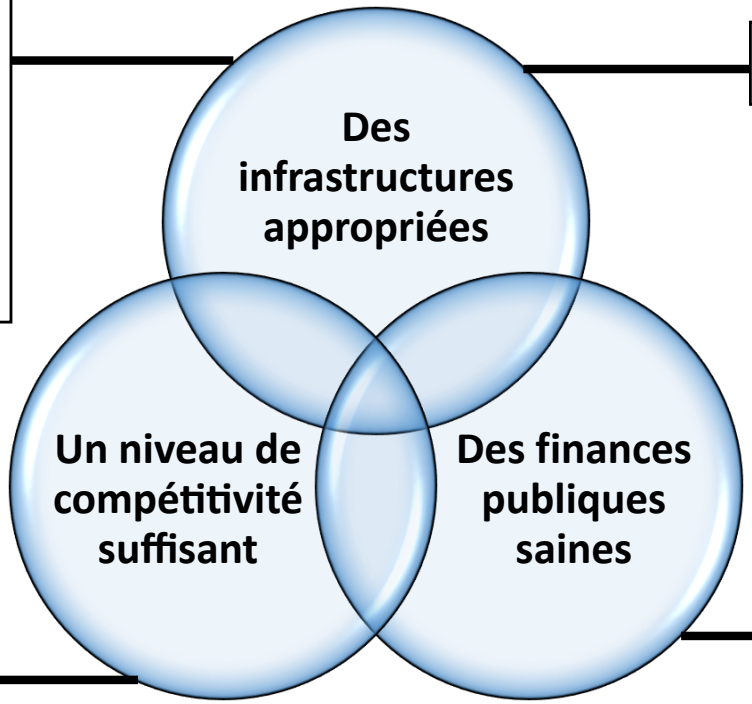
- L'objectif du projet Skills bridge va dans la bonne direction
- Attention : le cœur de réflexion doit toujours être l'entreprise car c'est elle qui fournit l'emploi et crée la richesse

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

… Mais ne pas oublier les indispensables chantiers

Transport

- Approche win-win : nouveaux modèles de coopération dans la GR
- Modèles transfrontaliers de croissance partagée
- Ex.: Protocole d'accord FR-LU du 20 mars 2018 (offre de transport transfrontalière)



FOCUS SUR LE LOGEMENT

- Procéder à un screening des dépenses pour une administration centrale non déficitaire
- Prendre en compte la fragilité, respectivement la vulnérabilité des recettes publiques
- Négocier le « virage de la croissance qualitative » en regardant les dépenses par habitant comme KPI

- Lier les salaires à la productivité
- Contenir le SSM pour maintenir notre tissu économique
- Agir contre la pauvreté, c'est agir contre le chômage
- Maintenir les charges sociales à leur niveau actuel
- Réduire le coût de l'énergie

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Focus sur l'offre de logement (1)

- **Axer la politique du logement sur l'offre car il s'agit de l'élément essentiel de toute la problématique du logement**
- **Avoir une véritable politique de logements locatifs qui est plus qu'une alternative au principe : « tous propriétaires »**
- **Mobiliser les terrains non bâtis**
  - Les pouvoirs publics, et notamment les communes, disposent de moyens d'intervention nécessaires, pour **augmenter l'offre de terrains disponibles pour le logement** (extension de la superficie des zones d'habitation par la refonte des PAG) et pour **rendre une partie importante des 2.719 ha de terrains théoriquement constructibles rapidement mobilisables**
  - **Augmenter la densité résidentielle du bâti** (coefficients d'utilisation maximale du sol)
  - **Étendre les périmètres d'agglomération**

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

Focus sur l'offre de logement (2)

» **Réduire drastiquement la durée moyenne des procédures d'autorisations**

Procédure d'autorisation pour un lotissement

Etapes de la procédure d'autorisation	Durée moyenne (an)
Négociation avec la commune	3,2
Procédure PAP / Modification PAG	2,6
Convention (avec la commune)	1,0
Autorisation de construire	0,6
Durée totale	**7,3**

Source : Chambre des Métiers

» **Revoir le mode de fonctionnement entre les ministères et les administrations, en instaurant le principe de l'unicité de la procédure**

» **Améliorer la gouvernance**

- Adopter une **vision globale** en matière de politique de logement englobant tous les niveaux de pouvoir
- **Disposer d'études approfondies sur le fonctionnement** du marché luxembourgeois et de **statistiques officielles régulièrement mises à jour**
- Doter les communes de **moyens en personnes qualifiées** et le cas échéant s'adjoindre les services de conseils professionnels externes

UNION DES ENTREPRISES LUXEMBOURGEOISES

MERCI !