

10.1 Vision du secteur des services marchands...

En 2018, 128 300 **unités légales** (UL) des **services marchands** appartiennent à un **groupe** (figure 1). Parmi elles, 92 300 (72 %) sont **filiales** d'une **entreprise** des services marchands et 36 000 appartiennent à des entreprises d'autres secteurs. Parmi ces dernières, 30 % (10 900) sont des filiales d'entreprises commerciales, 26 % (9 200) d'entreprises industrielles et 23 % (8 300) de la construction. Leur activité principale se situe principalement dans l'immobilier (27 %) et les sièges sociaux (34 %), les premières étant souvent filiales d'entreprises de la construction, les secondes du commerce (de gros ou de détail).

En 2018, 125 200 unités légales organisées en groupe appartiennent à une entreprise des services marchands. Parmi elles, près de 33 000 ne sont pas des unités légales des services marchands. Les deux tiers relèvent des activités financières (22 200), plus particulièrement des *holdings* et des activités auxiliaires de services financiers et d'assurance. Les autres exercent dans la construction (4 500), le commerce (3 300) et, pour une moindre part, l'industrie (2 400) et les transports et l'entreposage (500). À ces 125 200 unités légales organisées en groupe, il convient d'ajouter 1 625 000 sociétés ou entreprises individuelles indépendantes pour délimiter le périmètre « entreprises » des services marchands.

Ainsi, la mise en œuvre de la définition économique des **entreprises** conduit à rattacher des unités légales des services marchands à des entreprises d'autres secteurs et à intégrer des unités légales ne relevant pas des services marchands à des entreprises des services marchands. Ce nouveau contour a pour conséquence une diminution des effectifs de 260 000 salariés en ETP et de la valeur ajoutée de 35 milliards d'euros (figure 2). À cet

effet de **réallocation sectorielle** s'ajoute un effet de **consolidation** des flux intra-groupe pour les **variables** dites « **non additives** ». Les deux effets combinés réduisent le chiffre d'affaires des services marchands de 106 milliards d'euros (- 12 %) : - 72 milliards d'euros dus la réallocation sectorielle et - 34 milliards provenant de la consolidation. De même, ils conduisent à une nette baisse des fonds propres (- 526 milliards d'euros) et des immobilisations financières (- 653 milliards d'euros).

Au sein des entreprises des services marchands, indépendantes ou organisées en groupe, 98 % des unités légales sont des unités légales des services marchands (figure 3). Elles emploient la quasi-totalité des effectifs (96 %) et génèrent l'essentiel de l'activité du secteur des services marchands : 96 % de la **valeur ajoutée** (VA), 98 % de l'**excédent brut d'exploitation** (EBE) et 95 % des investissements. Bien que peu nombreuses (1 % du total), les unités légales financières rattachées à une entreprise des services marchands portent 21 % des fonds propres et 28 % des dettes financières.

La très grande majorité des unités légales des services marchands, indépendantes ou organisées en groupe, appartiennent à une entreprise de ce secteur (98 %) (figure 4). Elles concentrent 90 % de la valeur ajoutée de l'ensemble des unités légales des services marchands. Les 2 % rattachées à des entreprises d'autres secteurs totalisent 9 % des effectifs, 7 % de l'EBE et 13 % des investissements, mais 39 % des fonds propres et 38 % des dettes financières de l'ensemble des unités légales des services marchands, qui sont portés majoritairement par des groupes industriels. ■

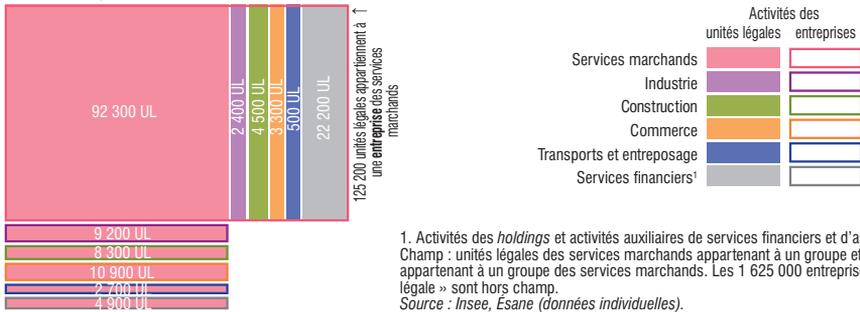
Définitions

Unité légale, services marchands, groupe, filiale, entreprise, consolidation, variable non additive, valeur ajoutée (VA), excédent brut d'exploitation (EBE) : voir *annexe Glossaire*.

... avec la définition économique des entreprises 10.1

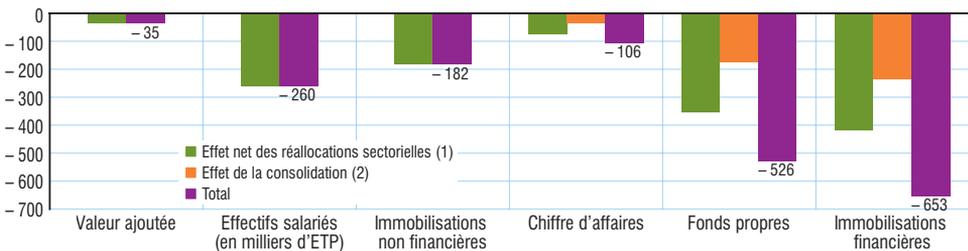
1. Unités légales et entreprises des services marchands en 2018

↓ 128 300 unités légales dans les services marchands



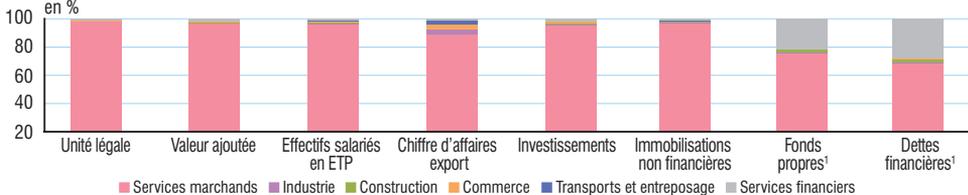
2. Impact de la définition économique des entreprises des services marchands en 2018

en milliards d'euros



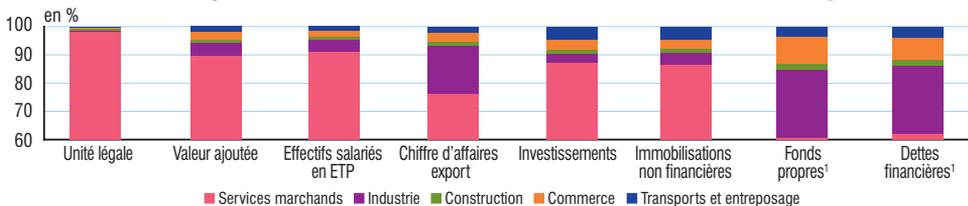
ETP : équivalent temps plein. Note : pour les trois premières variables, dites « additives », l'effet de consolidation est nul, puisqu'il n'y a pas de flux intragroupe. Lecture : avec la définition économique des entreprises, les immobilisations financières des entreprises des services marchands diminuent de 653 milliards d'euros (Md€) par rapport aux immobilisations financières non consolidées des unités légales des services marchands : - 418 Md€ par l'effet des réallocations sectorielles et - 235 Md€ par l'effet des consolidations intragroupes. Champ : entreprises et unités légales des services marchands (y compris entreprises « mono-unité légale »). Source : Insee, Esane (données individuelles).

3. Part des unités légales des différents secteurs dans les entreprises des services marchands en 2018



ETP : équivalent temps plein. 1. Ici, les agrégats économiques ne sont pas consolidés. Seules les réallocations sectorielles sont prises en compte. Lecture : les unités légales du secteur des services marchands représentent 98,1 % des entreprises de ce secteur. Champ : France, entreprises des services marchands (y compris entreprises « mono-unité légale »). Source : Insee, Esane (données individuelles).

4. Part des unités légales des services marchands selon le secteur de leur entreprise en 2018



ETP : équivalent temps plein. 1. Ici, les agrégats économiques ne sont pas consolidés. Seules les réallocations sectorielles sont prises en compte. Lecture : les unités légales des services marchands concentrent 86,7 % des immobilisations non financières de l'ensemble des unités légales dans les services marchands en 2018. Champ : France, unités légales des services marchands appartenant à une entreprise des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers (y compris entreprises « mono-unité légale »). Source : Insee, Esane (données individuelles).

10.2 Chiffres clés des services marchands en 2018

En 2018, les **services marchands** comptent près de 1,7 million d'**entreprises** (figure 1). Hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs, ils concentrent 1,2 million d'entreprises qui réalisent un chiffre d'affaires (CA) de 771 milliards d'euros, dégagent une **valeur ajoutée** (VA) de 381 milliards d'euros et emploient 3,9 millions de salariés en équivalent temps plein (ETP) (figure 2). Leur contribution à l'ensemble des entreprises des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers est sensiblement la même en valeur ajoutée (35 %) et en salariés en ETP (32 %). Elle est nettement plus faible en chiffre d'affaires (20 %) et en chiffre d'affaires à l'exportation (11 %). En revanche, leur poids dans les investissements est nettement plus élevé (43 %), du fait de trois activités très capitalistiques : l'immobilier, la location et location-bail et les télécommunications.

La très grande majorité des entreprises des services n'ont qu'une seule **unité légale** : elles sont **mono-unité légale**. Mais 3 % (36 000 entreprises) sont organisées en **groupe** de sociétés. Le plus souvent, elles sont composées de plusieurs unités légales exerçant une activité de services et comptent au total 125 200 unités légales. Bien que très minoritaires en nombre, le poids de ces entreprises dans les services est pourtant prépondérant : elles emploient 58 % des salariés en ETP, réalisent 62 % du chiffre d'affaires, de la valeur ajoutée et des investissements et jusqu'à 69 % du chiffre d'affaires à l'exportation.

Les services marchands se composent de cinq sous-secteurs. En 2018, les services aux entreprises réalisent près de la moitié (46 %) de la VA des services marchands et l'information-communication, le quart (25 %). Si la contribution de l'hébergement-restauration à la VA avoisine celle des activités immobilières (12 %), son poids dans les effectifs est tout à fait différent : activité de main-d'œuvre, l'hébergement-restauration emploie 22 % des

salariés contre 6 % dans les activités immobilières, activité très capitalistique. L'apport des services aux particuliers est marginal : moins de 7 % du chiffre d'affaires et de 6 % de la VA, seulement 4 % des investissements corporels et moins de 3 % des exportations. Celles-ci se concentrent dans les services aux entreprises (53 %) et l'information-communication (40 %).

La quasi-totalité des entreprises des services marchands sont des PME, essentiellement des microentreprises (MIC) (96 %) (figure 3). Leur poids dans l'emploi et dans la valeur ajoutée y est plus important que dans l'ensemble des entreprises des secteurs principalement marchands : 56 % des salariés (contre 48 %) et 49 % de la VA (40 %).

En 2018, les entreprises des services marchands exportent deux fois moins que l'ensemble des entreprises des secteurs principalement marchands (10 % du chiffre d'affaires contre 19 %), la pénétration des marchés extérieurs se faisant plutôt par l'implantation de filiales (figure 4). Leur taux d'exportation est logiquement particulièrement faible dans l'hébergement-restauration et les activités immobilières (autour de 2 %) en raison de la nature essentiellement locale de ces activités. Elles se caractérisent également par une relative intégration de la production : leur taux de valeur ajoutée, tiré par les activités immobilières et les services aux entreprises (53 %), est presque deux fois plus élevé que celui des entreprises principalement marchandes (50 % contre 28 %). Leur taux de marge, en revanche, est proche (27 % contre 26 %), malgré le ratio affiché par les activités immobilières (64 %).

L'intensité capitalistique et le taux d'investissement des services marchands sont légèrement supérieurs à la moyenne (respectivement 237 000 euros par salarié et 24 % contre 215 000 euros et 19 %), mais uniquement en raison des activités immobilières, secteur hautement capitalistique (2 515 000 euros et 90 %). ■

Définitions

Services marchands, entreprise, valeur ajoutée (VA), unité légale, mono-unité légale, groupe, ratios : voir *annexe Glossaire*.

Pour en savoir plus

- « Les services marchands en 2019 et début 2020 », *Document de travail* n° E2020/02, Insee, juillet 2020.
- « Les ventes des entreprises en services marchands restent très dynamiques en 2019, avant de chuter au printemps 2020 », *Insee Première* n° 1807, juillet 2020.

Chiffres clés des services marchands en 2018 10.2

1. Nombre d'entreprises dans les services marchands en 2018

en milliers

	Nombre d'entreprises	Nombre d'unités légales ²	dont entreprises « mono-unité légale »	Hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs		
				Nombre d'entreprises	Nombre d'unités légales ²	dont entreprises « mono-unité légale »
Hébergement-restauration	258,3	277,6	250,1	218,1	237,4	209,9
Information-communication	134,7	145,4	130,6	95,8	106,5	91,7
Activités immobilières	213,5	228,0	208,0	193,7	208,1	188,2
Services aux entreprises	690,4	728,3	674,7	472,1	510,0	456,3
Services aux particuliers	364,0	370,9	361,5	176,3	183,1	173,8
Ensemble des services marchands	1 660,9	1 750,2	1 624,9	1 155,9	1 245,2	1 119,9
Poids des services marchands (en %)¹	52,0	51,0	52,5	50,7	49,4	51,2

1. Dans l'ensemble des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers. 2. Constituant les entreprises des services marchands.
Champ : France, entreprises des services marchands.

Source : Insee, É sane (données individuelles).

2. Chiffres clés des entreprises des services marchands en 2018

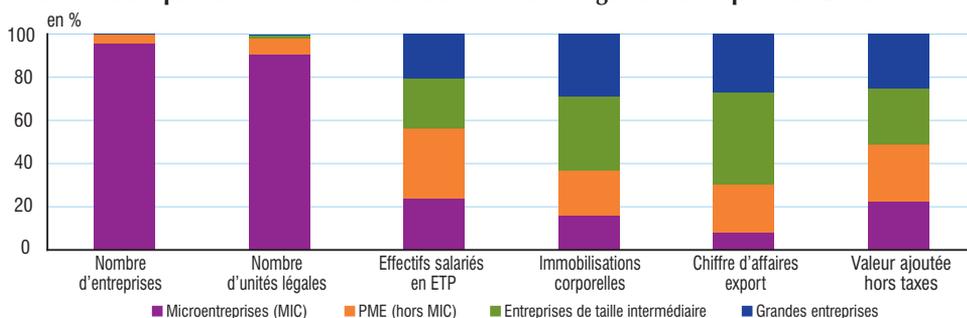
	Salariés (en milliers d'ETP)	Chiffre d'affaires hors taxes	Chiffre d'affaires export	Valeur ajoutée hors taxes	Investissement corporels bruts hors apports
Hébergement-restauration	853,4	102,7	2,1	44,3	8,7
Information-communication	750,4	202,7	30,8	95,2	13,6
Activités immobilières	215,5	82,3	1,4	43,9	39,5
Services aux entreprises	1 789,9	331,8	41,5	175,9	24,3
Services aux particuliers	320,0	51,3	2,0	21,9	3,6
Ensemble des services marchands	3 929,2	770,8	77,7	381,1	89,7
Poids des services marchands (en %)¹	32,1	20,0	10,6	35,0	42,6

1. Dans l'ensemble des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers.

Champ : France, entreprises des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, É sane (données individuelles).

3. Caractéristiques des services marchands selon la catégorie d'entreprise en 2018



ETP : équivalent temps plein. Champ : France, entreprises des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, É sane (données individuelles).

4. Ratios économiques et financiers des entreprises des services marchands en 2018

en %

	Taux d'exportation	Taux de valeur ajoutée	Intensité capitalistique (en milliers d'euros par ETP)	Taux d'investissement	Taux de marge
Hébergement-restauration	2,0	43,1	94,9	19,7	18,4
Information-communication	15,2	47,0	205,7	14,3	32,6
Activités immobilières	1,7	53,4	2 514,7	90,0	64,1
Services aux entreprises	12,5	53,0	68,3	13,8	18,1
Services aux particuliers	3,8	42,7	98,9	16,4	26,0
Ensemble des services marchands	10,1	49,5	237,0	23,5	27,0
Ensemble des entreprises principalement marchandes non agricoles et non financières	19,1	28,3	214,5	19,3	25,7

ETP : équivalent temps plein. Champ : France, entreprises des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, É sane (données individuelles).

10.3 Chiffres clés des services marchands en 2017

Avertissement

Les chiffres sont recalculés sur l'année 2017, afin d'être à champ et méthodologie constants avec les données portant sur 2018. Les évolutions 2017/2018 sont ainsi interprétables sur le plan économique.

1. Nombre d'entreprises dans les services marchands en 2017

en milliers

	Nombre d'entreprises	Nombre d'unités légales ²	dont entreprises « mono-unité légale »	Hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs		
				Nombre d'entreprises	Nombre d'unités légales ²	dont entreprises « mono-unité légale »
Hébergement-restauration	254,5	273,7	246,3	216,6	235,8	208,4
Information-communication	128,6	139,2	124,5	91,8	102,4	87,8
Activités immobilières	233,8	247,9	228,3	216,8	230,9	211,4
Services aux entreprises	654,4	692,1	638,6	459,9	497,5	444,0
Services aux particuliers	356,5	363,4	354,0	176,3	183,2	173,9
Ensemble des services marchands	1 627,7	1 716,1	1 591,7	1 161,5	1 249,9	1 125,4
Poids des services marchands (en %) ¹	52,2	51,2	52,7	50,7	49,4	51,3

1. Dans l'ensemble des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers. 2. Unités légales constituant les entreprises des services marchands. Champ : France, entreprises des services marchands.

Source : Insee, Ésane (données individuelles).

2. Chiffres clés des entreprises des services marchands en 2017

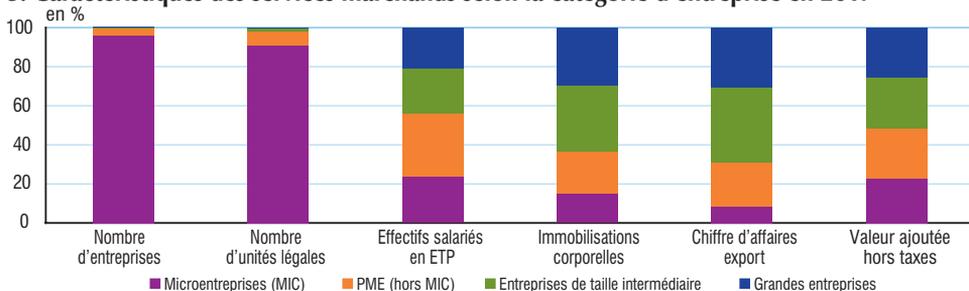
	Salariés (en milliers d'ETP)	Chiffre d'affaires hors taxes	Chiffre d'affaires export	Valeur ajoutée hors taxes	Investissement corporels bruts hors apports
Hébergement-restauration	852,1	97,9	2,1	42,5	8,1
Information-communication	731,1	194,8	28,5	91,3	12,1
Activités immobilières	210,0	82,3	1,3	43,9	37,0
Services aux entreprises	1 749,1	317,2	39,9	167,9	21,6
Services aux particuliers	320,1	49,2	1,7	21,3	3,1
Ensemble des services marchands	3 862,4	741,4	73,6	366,9	81,9
Poids des services marchands (en %) ¹	31,7	20,0	10,4	34,5	41,0

ETP : équivalent temps plein. 1. Dans l'ensemble des secteurs principalement marchands non agricoles et non financiers.

Champ : France, entreprises des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, Ésane (données individuelles).

3. Caractéristiques des services marchands selon la catégorie d'entreprise en 2017



ETP : équivalent temps plein. Champ : France, entreprises des secteurs des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, Ésane (données individuelles).

4. Ratios économiques et financiers des entreprises des services marchands en 2017

en %

	Taux d'exportation	Taux de valeur ajoutée	Intensité capitalistique (en milliers d'euros par ETP)	Taux d'investissement	Taux de marge
Hébergement-restauration	2,2	43,4	88,9	19,0	19,5
Information-communication	14,6	46,9	202,1	13,2	32,6
Activités immobilières	1,5	53,3	2 432,2	84,4	65,4
Services aux entreprises	12,6	52,9	64,2	12,9	18,9
Services aux particuliers	3,5	43,4	90,5	14,7	26,7
Ensemble des services marchands	9,9	49,5	226,7	22,3	27,9
Ensemble des entreprises principalement marchandes non agricoles et non financières	19,2	28,7	205,8	18,8	26,5

ETP : équivalent temps plein. Champ : France, entreprises des services marchands, hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs.

Source : Insee, Ésane (données individuelles).