

## 10.1 Vision du secteur des services marchands avec la définition économique des entreprises

En 2019, on compte 1 835 400 **unités légales (UL)** dont l'activité principale relève des services marchands : 1 727 200 sont des **unités légales indépendantes**, 108 200 appartiennent à un **groupe**. Parmi ces dernières, 84 900 (71 %) sont **filiales** d'une **entreprise** des services marchands ► **figure 1**. *A contrario*, 23 200 sont filiales d'entreprises d'autres secteurs : ainsi, 7 600 sont des filiales d'entreprises commerciales, 7 300 d'entreprises industrielles et 6 400 d'entreprises de la construction. Ces filiales y assurent le plus souvent des fonctions support au sein du groupe : activités de conseil dans les domaines juridiques ou comptable, gestion immobilière, services administratifs, etc. Elles emploient 306 000 salariés ETP (équivalent temps plein), soit 13 % des ETP occupés dans des filiales de services marchands ► **figure 2**. Elles réalisent 15 % de la **valeur ajoutée** générée par l'ensemble des filiales exerçant une activité de services marchands ► **figure 3** et portent 18 % des **immobilisations non financières** (principalement des actifs incorporels et immobiliers) ► **figure 4**.

En 2019, 120 000 unités légales sont filiales d'une entreprise des services marchands organisée en groupe. Parmi ces filiales, 29 % (35 200) exercent une activité ne relevant pas des services marchands. Pour les deux tiers, ce sont des filiales spécialisées dans les activités financières (23 900), sièges sociaux, *holdings* ou auxiliaires de services financiers et d'assurance. Le tiers restant œuvre dans la construction (3 900), l'industrie (2 200), le commerce (3 400), dont le commerce de gros (1 500), et, pour une moindre part, les

transports et l'entreposage (500). En 2019, les entreprises des services marchands constituées en groupe de sociétés emploient 2,3 millions de salariés (en ETP), génèrent 239 milliards d'euros de valeur ajoutée, et comptabilisent 784 milliards d'euros d'immobilisations non financières. Au sein de ces entreprises, le poids des filiales dont l'activité ne relève pas des services marchands est relativement marginale : 8 % de la valeur ajoutée, 8 % des salariés (en ETP) et 6 % des immobilisations non financières.

La mise en œuvre de la définition économique des entreprises conduit donc 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. Cette réallocation sectorielle a pour conséquence une diminution des effectifs des services marchands de 282 000 salariés en ETP et une réduction de la valeur ajoutée de 43 milliards d'euros et des immobilisations non financières de 217 milliards d'euros ► **figure 5**. Le passage à une analyse au niveau des entreprises plutôt que des UL ajoute à la réallocation sectorielle 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 121 milliards d'euros : – 86 milliards d'euros dus à la réallocation sectorielle et – 35 milliards provenant de la consolidation. De même, ils conduisent à une nette baisse des fonds propres (– 563 milliards d'euros) et des immobilisations financières (– 768 milliards d'euros). ●

### ► Définitions

**Services marchands, unité légale, mono-unité légale, groupe, filiale, entreprise, valeur ajoutée (VA), immobilisation non financière, consolidation, variable non additive, excédent brut d'exploitation (EBE) :** voir *Glossaire*.

### ► 1. Unités légales et entreprises des services marchands en 2019

| nombre d'unités légales (UL)                      | 108 200 UL des services marchands |                       | UL hors secteur     |  |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--|
|                                                   |                                   |                       |                     |  |
| 120 000 UL des entreprises des services marchands | 84 900                            | 11 300 hors financier | 23 900 du financier |  |
| UL des entreprises hors secteur                   | 23 200                            |                       |                     |  |

**Lecture :** 108 200 unités légales des services marchands appartiennent à un groupe. Parmi ces dernières, 84 900 sont filiales d'une entreprise des services marchands.

**Champ :** unités légales des services marchands appartenant à un groupe et unités légales appartenant à un groupe des services marchands. Les 1 727 200 entreprises « mono-unité légale » sont hors champ.

**Source :** Insee, É sane 2019 (données individuelles).

### ► 2. Effectifs salariés en ETP des services marchands en 2019

| en milliers d'ETP                                                | Unités légales (UL) des services marchands (2 391 milliers d'ETP) |                    | UL hors secteur |  |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|--|
|                                                                  |                                                                   |                    |                 |  |
| UL des entreprises des services marchands (2 268 milliers d'ETP) | 2 085                                                             | 119 hors financier | 64 du financier |  |
| UL des entreprises hors secteur                                  | 306                                                               |                    |                 |  |

ETP : équivalent temps plein.

**Champ :** unités légales des services marchands appartenant à un groupe et unités légales appartenant à un groupe des services marchands. Les 1 727 200 entreprises « mono-unité légale » sont hors champ.

**Source :** Insee, É sane 2019 (données individuelles).

### ► 3. Valeur ajoutée des services marchands en 2019

| en milliers d'ETP                                                       | Unités légales (UL) des services marchands (259,3 Md€ de valeur ajoutée) |                    | UL hors secteur  |  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--|
|                                                                         |                                                                          |                    |                  |  |
| UL des entreprises des services marchands (239,2 Md€ de valeur ajoutée) | 220,3                                                                    | 9,1 hors financier | 9,8 du financier |  |
| UL des entreprises hors secteur                                         | 39,0                                                                     |                    |                  |  |

**Champ :** unités légales des services marchands appartenant à un groupe et unités légales appartenant à un groupe des services marchands. Les 1 727 200 entreprises « mono-unité légale » sont hors champ.

**Source :** Insee, É sane 2019 (données individuelles).

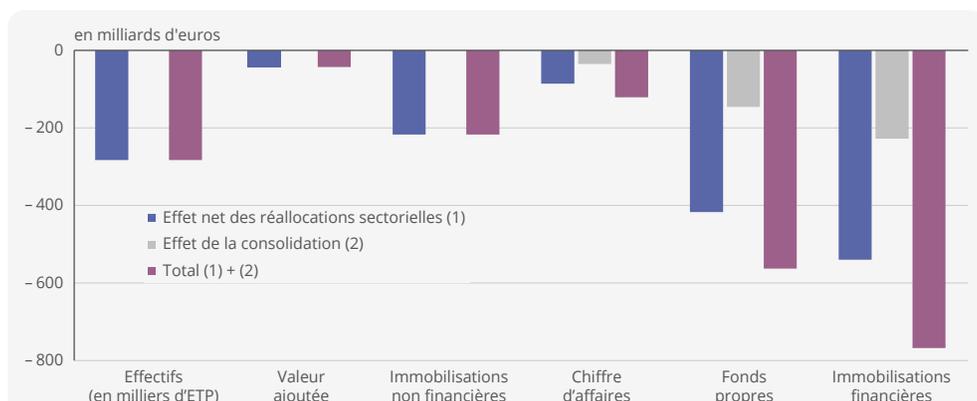
### ► 4. Immobilisations non financières des services marchands en 2019

| en milliards d'euros (Md€)                                                              | Unités légales (UL) des services marchands (900,2 Md€ d'immobilisations non financières) |                     | UL hors secteur   |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--|
|                                                                                         |                                                                                          |                     |                   |  |
| UL des entreprises des services marchands (783,9 Md€ d'immobilisations non financières) | 736,4                                                                                    | 21,5 hors financier | 26,0 du financier |  |
| UL des entreprises hors secteur                                                         | 163,5                                                                                    |                     |                   |  |

**Champ :** unités légales des services marchands appartenant à un groupe et unités légales appartenant à un groupe des services marchands. Les 1 727 200 entreprises « mono-unité légale » sont hors champ.

**Source :** Insee, É sane 2019 (données individuelles).

### ► 5. Impact de la définition économique des entreprises des services marchands en 2019



ETP : équivalent temps plein.

**Champ :** entreprises et unités légales des services marchands (y compris entreprises « mono-unité légale »).

**Source :** Insee, É sane 2019 (données individuelles).

## 10.2 Chiffres clés des services marchands

En 2019, les **services marchands** comptent près de 1,8 million d'**entreprises** ► **figure 1**, dont 580 000 relèvent des régimes fiscaux de la micro-entreprise et des micro-entrepreneurs. Ils réalisent un chiffre d'affaires (CA) de 811 milliards d'euros, dégagent une **valeur ajoutée** (VA) de 398 milliards d'euros et emploient 4 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 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 (42 %), 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 2 % (35 300 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 120 000 unités légales. Bien que très minoritaires en nombre, ces entreprises ont un poids prépondérant dans les services : elles emploient 56 % des salariés en ETP, réalisent 60 % du chiffre d'affaires et de la valeur ajoutée, 58 % des investissements et jusqu'à 65 % du chiffre d'affaires à l'exportation.

Les services marchands se composent de cinq sous-secteurs. En 2019, les services aux entreprises réalisent près de la moitié (47 %) 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 (respectivement 12 % et 11 %), son poids dans les effectifs est tout à fait différent : activité de main-d'œuvre, l'hébergement-restauration emploie 22 % des salariés contre 5 % dans les activités immobilières, activités très capitalistique.

Le poids des services aux particuliers est plus faible : moins de 7 % du chiffre d'affaires et de 6 % de la VA, seulement 4 % des investissements corporels et 2 % des exportations. Celles-ci se concentrent dans les services aux entreprises (57 %) et l'information-communication (37 %).

La quasi-totalité des entreprises des services marchands sont des PME, essentiellement des microentreprises (MIC) ► **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 : 57 % des salariés (contre 48 %) et 49 % de la VA (40 %).

En 2019, les entreprises des services marchands exportent deux fois moins que l'ensemble des entreprises des secteurs principalement marchands (10 % du chiffre d'affaires contre 18 %), la pénétration des marchés extérieurs se faisant plutôt par l'implantation de filiales ► **figure 4**. Leur taux d'exportation est logiquement particulièrement faible dans les services aux particuliers, l'hébergement-restauration et les activités immobilières (respectivement 3 %, 2 % et 1 %), en raison de la nature essentiellement locale de ces activités. Les entreprises des services marchands se caractérisent également par une forte intégration de la production : leur taux de valeur ajoutée, tiré par les activités immobilières et les services aux entreprises (autour de 52 %), est nettement plus élevé que celui des entreprises principalement marchandes (49 % contre 30 %). Leur taux de marge, en revanche, est identique (28 %) : il s'échelonne de 65 % pour les activités immobilières à 20 % pour les services aux entreprises.

L'intensité capitalistique et le taux d'investissement des services marchands sont légèrement supérieurs à la moyenne (respectivement 240 000 euros par salarié et 24 % contre 214 000 euros et 20 %), mais uniquement en raison des activités immobilières, secteur hautement capitalistique (2 596 000 euros et 179 %). ●

### ► Définitions

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

### ► Pour en savoir plus

- « Les services marchands en 2020 », *Document de travail* n° E2021/02, Insee, juin 2021.
- « Les services marchands en 2021 - La chute de la production est amortie par la location de logement et les activités numériques et techniques », *Insee Première* n° 1862, juin 2021.

## ► 1. Nombre d'entreprises dans les services marchands en 2019

|                                                        | Nombre d'entreprises | Nombre d'unités légales <sup>1</sup> | Dont entreprises « mono-unité légale » | Hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs |                                      |                                        |
|--------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                        |                      |                                      |                                        | Nombre d'entreprises                                             | Nombre d'unités légales <sup>1</sup> | Dont entreprises « mono-unité légale » |
|                                                        | (en milliers)        |                                      |                                        | (en milliers)                                                    |                                      |                                        |
| Hébergement et restauration                            | 264,8                | 283,9                                | 256,7                                  | 222,0                                                            | 241,1                                | 213,9                                  |
| Information et communication                           | 147,5                | 157,7                                | 143,6                                  | 100,3                                                            | 110,5                                | 96,5                                   |
| Activités immobilières                                 | 219,3                | 232,1                                | 214,0                                  | 197,7                                                            | 210,5                                | 192,4                                  |
| Services aux entreprises                               | 745,0                | 781,3                                | 729,4                                  | 489,3                                                            | 525,6                                | 473,8                                  |
| Services aux particuliers                              | 385,9                | 392,4                                | 383,5                                  | 175,3                                                            | 181,8                                | 172,9                                  |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                 | <b>1 762,5</b>       | <b>1 847,4</b>                       | <b>1 727,2</b>                         | <b>1 184,7</b>                                                   | <b>1 269,5</b>                       | <b>1 149,4</b>                         |
| <b>Poids des services marchands<sup>2</sup> (en %)</b> | <b>53,1</b>          | <b>52,0</b>                          | <b>53,6</b>                            | <b>51,3</b>                                                      | <b>50,0</b>                          | <b>51,9</b>                            |

1 Constituant les entreprises des services marchands.

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

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, Ésane 2019 (données individuelles).

## ► 2. Chiffres clés des entreprises des services marchands en 2019

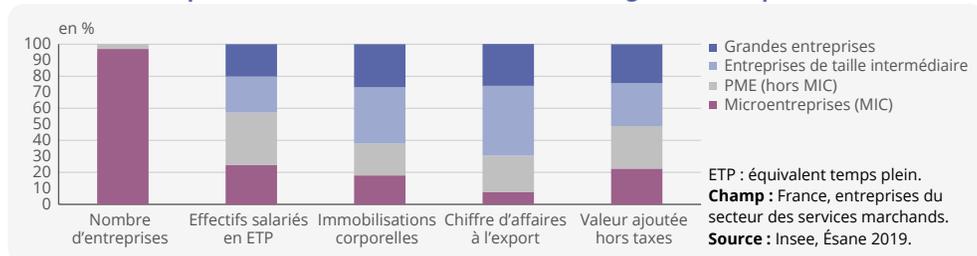
|                                                        | Salariés (en milliers d'ETP) | Chiffre d'affaires hors taxes | Chiffre d'affaires à l'export | Valeur ajoutée hors taxes | Investissement corporels bruts hors apports |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
|                                                        |                              |                               |                               |                           |                                             |
| Hébergement et restauration                            | 886,6                        | 109,2                         | 2,3                           | 47,1                      | 10,9                                        |
| Information et communication                           | 763,5                        | 211,0                         | 30,3                          | 98,8                      | 15,5                                        |
| Activités immobilières                                 | 207,0                        | 79,7                          | 0,6                           | 42,1                      | 37,0                                        |
| Services aux entreprises                               | 1 846,2                      | 357,8                         | 47,2                          | 186,5                     | 28,6                                        |
| Services aux particuliers                              | 330,4                        | 53,1                          | 1,7                           | 23,1                      | 4,3                                         |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                 | <b>4 033,7</b>               | <b>810,8</b>                  | <b>82,2</b>                   | <b>397,7</b>              | <b>96,4</b>                                 |
| <b>Poids des services marchands<sup>1</sup> (en %)</b> | <b>32,4</b>                  | <b>20,3</b>                   | <b>10,8</b>                   | <b>35,0</b>               | <b>42,4</b>                                 |

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

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, Ésane 2019.

## ► 3. Caractéristiques des services marchands selon la catégorie d'entreprises en 2019



## ► 4. Ratios économiques et financiers des entreprises des services marchands en 2019

|                                                                                            | Taux d'exportation | Taux de valeur ajoutée | Intensité capitalistique (en milliers d'euros par ETP) | Taux d'investissement | Taux de marge |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Hébergement et restauration                                                                | 2,1                | 43,1                   | 101,7                                                  | 12,3                  | 20,8          |
| Information et communication                                                               | 14,3               | 46,8                   | 210,9                                                  | 20,4                  | 32,0          |
| Activités immobilières                                                                     | 0,8                | 52,8                   | 2 596,3                                                | 179,0                 | 65,1          |
| Services aux entreprises                                                                   | 13,2               | 52,1                   | 76,3                                                   | 15,5                  | 19,7          |
| Services aux particuliers                                                                  | 3,2                | 43,5                   | 115,5                                                  | 12,9                  | 28,0          |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                                                     | <b>10,1</b>        | <b>49,0</b>            | <b>239,9</b>                                           | <b>23,9</b>           | <b>27,7</b>   |
| <b>Ensemble des entreprises principalement marchandes non agricoles et non financières</b> | <b>18,4</b>        | <b>29,8</b>            | <b>213,8</b>                                           | <b>20,0</b>           | <b>28,4</b>   |

ETP : équivalent temps plein.

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, Ésane 2019.

## ► 5. Nombre d'entreprises dans les services marchands en 2018

|                                                        | Nombre d'entreprises | Nombre d'unités légales <sup>1</sup> | Dont entreprises « mono-unité légale » | Hors régime fiscal de la micro-entreprise et micro-entrepreneurs |                                      |                                        |
|--------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                        |                      |                                      |                                        | Nombre d'entreprises                                             | Nombre d'unités légales <sup>1</sup> | Dont entreprises « mono-unité légale » |
|                                                        | (en milliers)        |                                      |                                        | (en milliers)                                                    |                                      |                                        |
| Hébergement et restauration                            | 255,2                | 274,0                                | 247,1                                  | 219,1                                                            | 238,0                                | 211,0                                  |
| Information et communication                           | 132,3                | 142,6                                | 128,5                                  | 96,5                                                             | 106,7                                | 92,6                                   |
| Activités immobilières                                 | 217,3                | 230,1                                | 212,0                                  | 200,0                                                            | 212,8                                | 194,7                                  |
| Services aux entreprises                               | 673,7                | 709,9                                | 658,2                                  | 475,2                                                            | 511,5                                | 459,7                                  |
| Services aux particuliers                              | 357,8                | 364,2                                | 355,4                                  | 179,2                                                            | 185,6                                | 176,8                                  |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                 | <b>1 636,2</b>       | <b>1 720,8</b>                       | <b>1 601,2</b>                         | <b>1 170,0</b>                                                   | <b>1 254,5</b>                       | <b>1 134,9</b>                         |
| <b>Poids des services marchands<sup>2</sup> (en %)</b> | <b>52,4</b>          | <b>51,2</b>                          | <b>52,9</b>                            | <b>50,7</b>                                                      | <b>49,5</b>                          | <b>51,2</b>                            |

1 Constituant les entreprises des services marchands.

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

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, É sane 2019 (données individuelles).

## ► 6. Chiffres clés des entreprises des services marchands en 2018

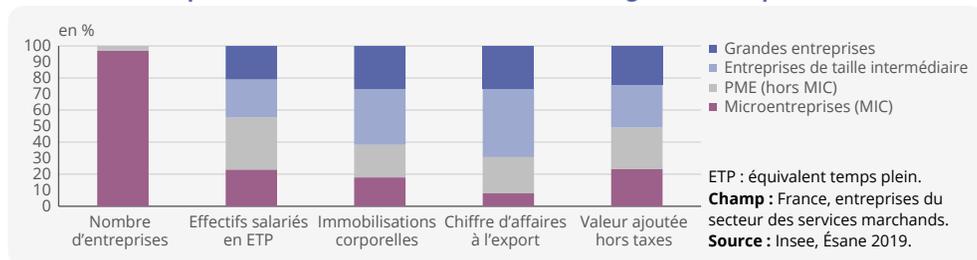
|                                                        | Salariés (en milliers d'ETP) | Chiffre d'affaires hors taxes | Chiffre d'affaires à l'export | Valeur ajoutée hors taxes | Investissement corporels bruts hors apports |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------|
|                                                        |                              |                               |                               |                           |                                             |
| Hébergement et restauration                            | 813,7                        | 103,8                         | 2,1                           | 44,6                      | 8,4                                         |
| Information et communication                           | 758,6                        | 204,4                         | 30,0                          | 96,1                      | 13,1                                        |
| Activités immobilières                                 | 205,3                        | 79,5                          | 0,6                           | 41,8                      | 39,7                                        |
| Services aux entreprises                               | 1 755,4                      | 339,0                         | 43,0                          | 178,9                     | 24,6                                        |
| Services aux particuliers                              | 302,1                        | 51,8                          | 1,8                           | 22,5                      | 4,3                                         |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                 | <b>3 835,0</b>               | <b>778,5</b>                  | <b>77,5</b>                   | <b>384,0</b>              | <b>90,1</b>                                 |
| <b>Poids des services marchands<sup>1</sup> (en %)</b> | <b>32,0</b>                  | <b>20,1</b>                   | <b>10,3</b>                   | <b>35,0</b>               | <b>42,9</b>                                 |

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

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, É sane 2019.

## ► 7. Caractéristiques des services marchands selon la catégorie d'entreprises en 2018



## ► 8. Ratios économiques et financiers des entreprises des services marchands en 2018

|                                                                                            | Taux d'exportation | Taux de valeur ajoutée | Intensité capitalistique (en milliers d'euros par ETP) | Taux d'investissement | Taux de marge |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| Hébergement et restauration                                                                | 2,1                | 43,0                   | 101,7                                                  | 10,3                  | 19,3          |
| Information et communication                                                               | 14,7               | 47,0                   | 202,3                                                  | 17,2                  | 31,5          |
| Activités immobilières                                                                     | 0,8                | 52,6                   | 2 508,0                                                | 193,5                 | 64,1          |
| Services aux entreprises                                                                   | 12,7               | 52,8                   | 70,0                                                   | 14,0                  | 19,2          |
| Services aux particuliers                                                                  | 3,5                | 43,5                   | 119,7                                                  | 14,2                  | 27,9          |
| <b>Ensemble des services marchands</b>                                                     | <b>10,0</b>        | <b>49,3</b>            | <b>237,3</b>                                           | <b>23,5</b>           | <b>27,3</b>   |
| <b>Ensemble des entreprises principalement marchandes non agricoles et non financières</b> | <b>18,9</b>        | <b>29,6</b>            | <b>211,9</b>                                           | <b>17,5</b>           | <b>27,4</b>   |

ETP : équivalent temps plein.

**Champ** : France, entreprises du secteur des services marchands.

**Source** : Insee, É sane 2019.