

CONFÉRENCE DE PRESSE

13 décembre 2023

2024, une année charnière pour la relance économique

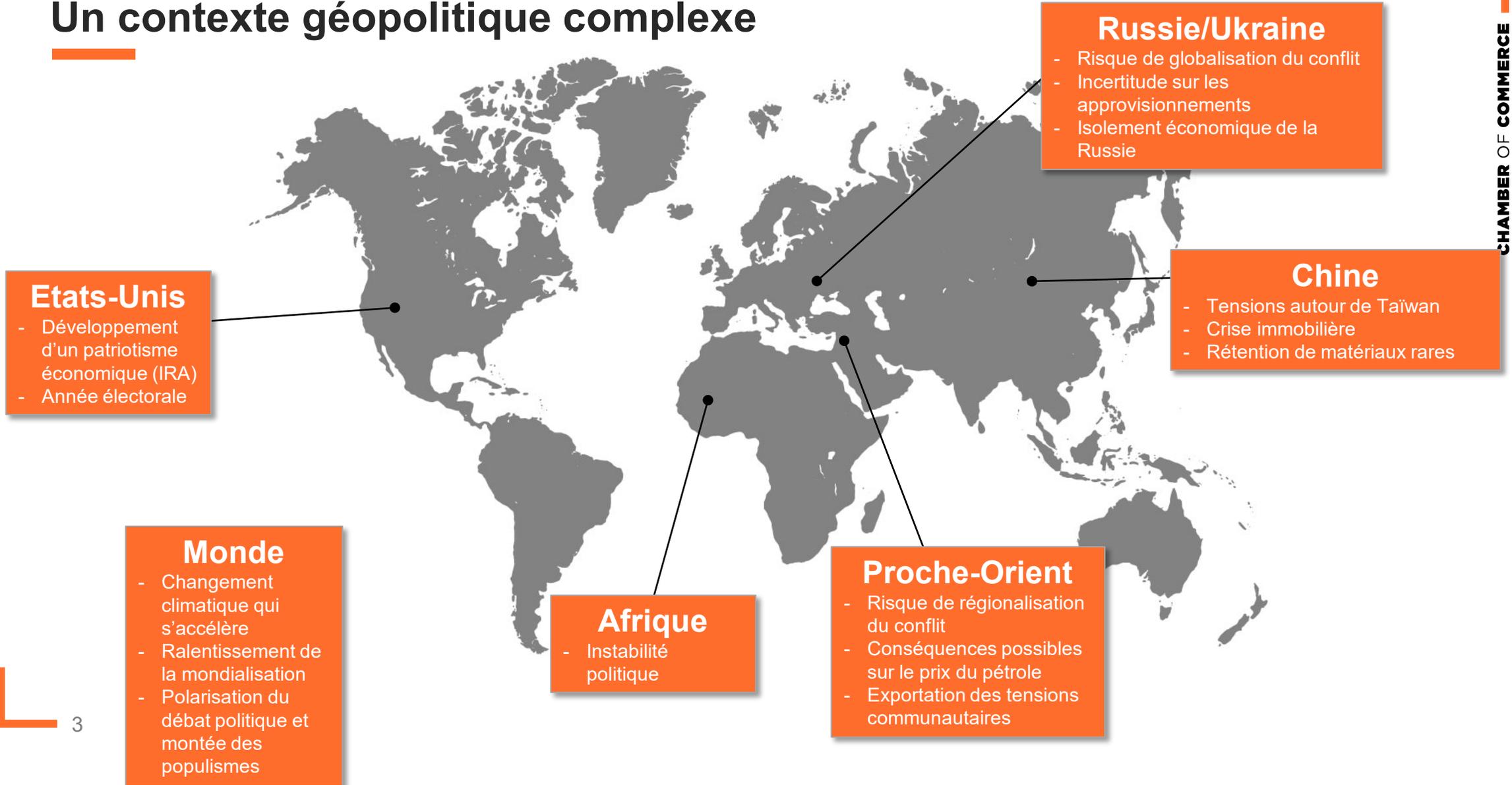
Carlo Thelen, *Directeur Général*

Christel Chatelain, *Directrice des Affaires
Économiques*

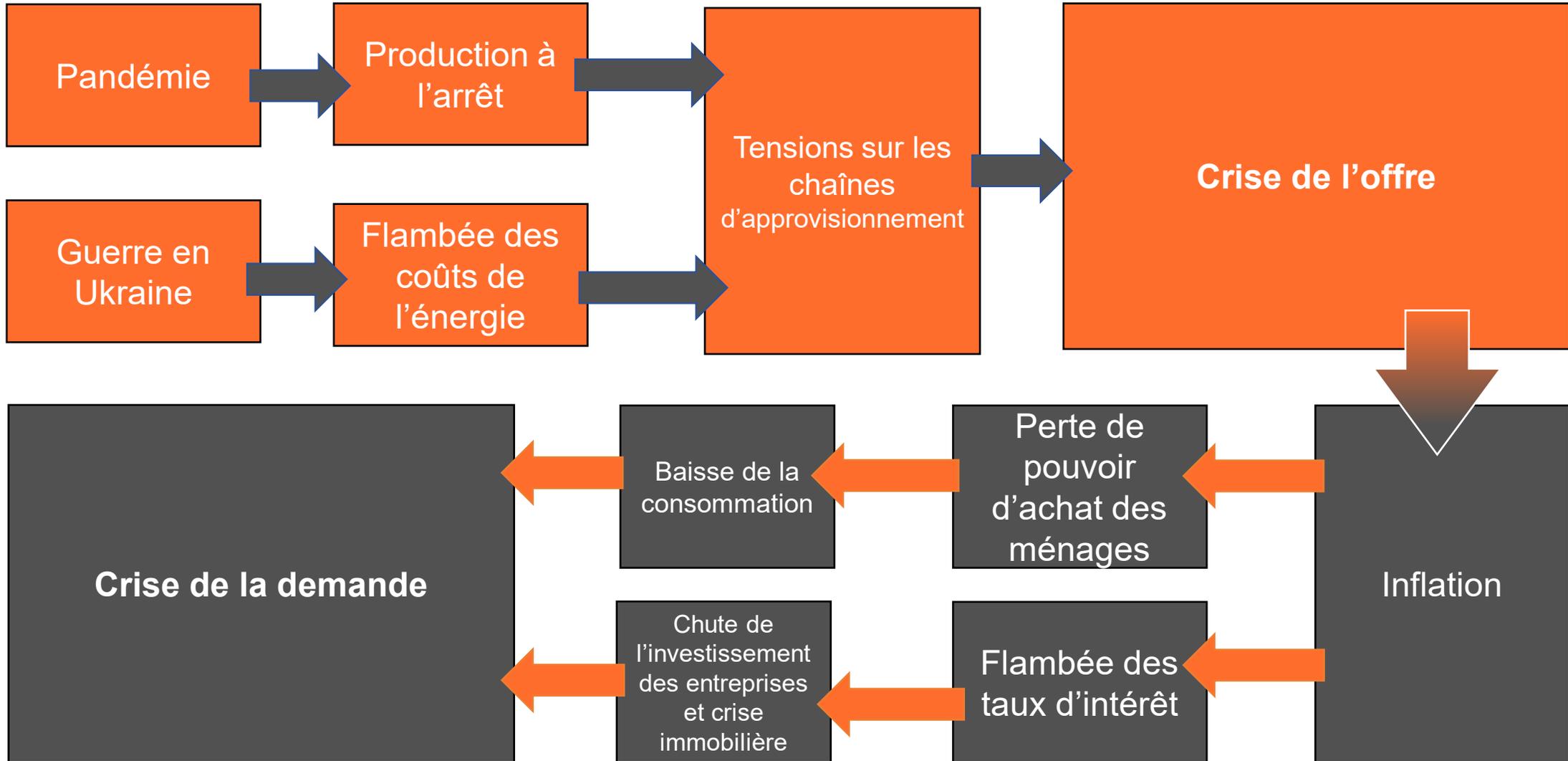
**UN CONTEXTE
INTERNATIONAL
DIFFICILE**



Un contexte géopolitique complexe

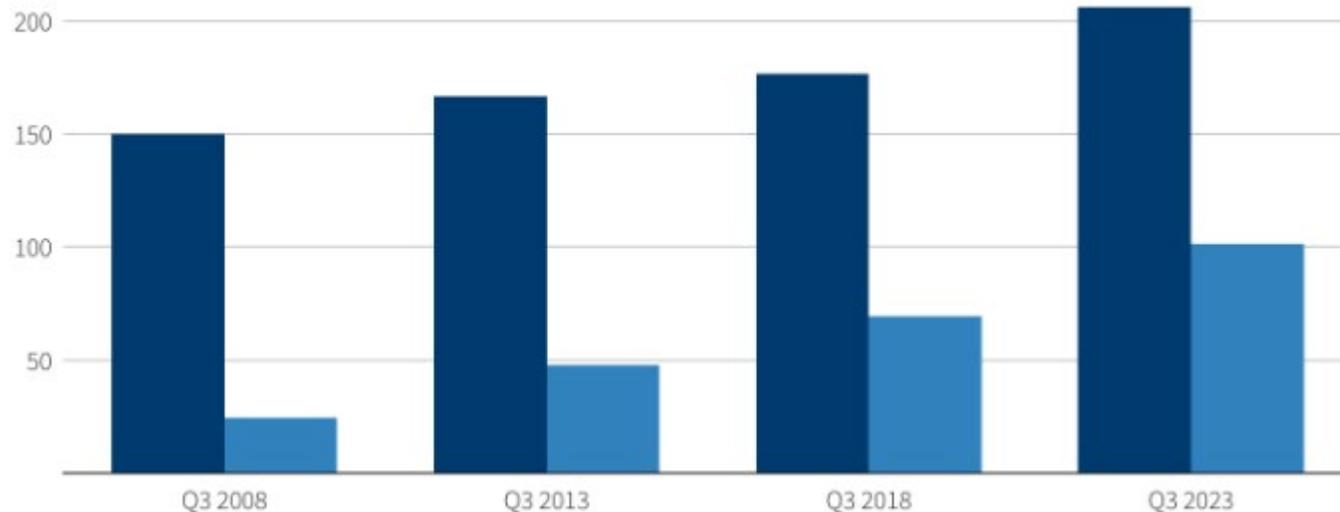


D'une crise de l'offre à une crise de la demande



La dette mondiale atteint des records

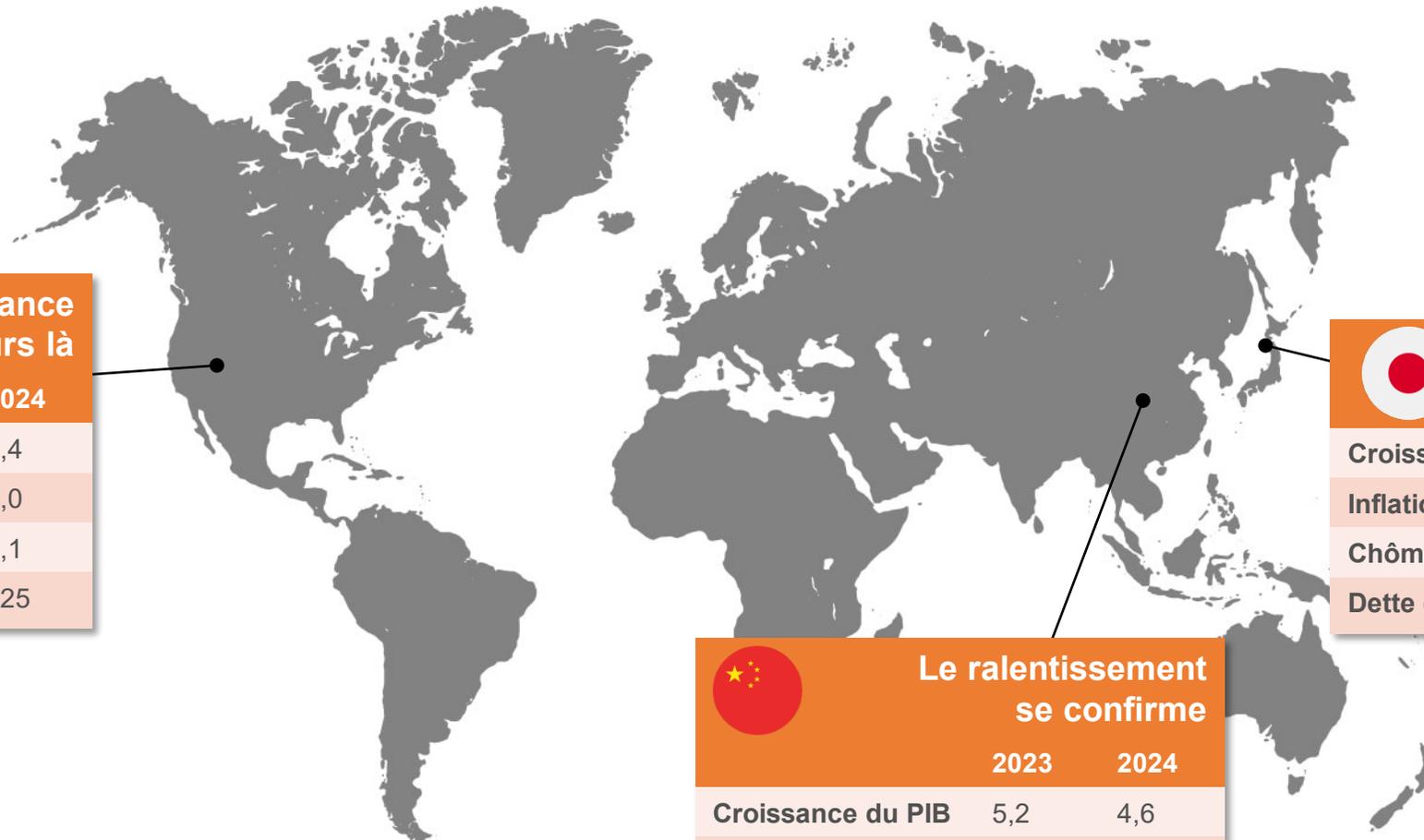
310.000 milliards \$ fin 2023



■ Marchés matures ■ Marchés émergents

- Absorbe une part importante des revenus
- Atteint des niveaux alarmants dans les pays en développement, mais pas que...
- Crée de la volatilité sur les marchés et un manque de prévisibilité
- Est un poids pour les générations futures

Une économie mondiale au ralenti



 **La croissance est toujours là**

	2023	2024
Croissance du PIB	2,4	1,4
Inflation	4,2	3,0
Chômage	3,7	4,1
Dette (% du PIB)	122,5	125

 **Le ralentissement se confirme**

	2023	2024
Croissance du PIB	5,2	4,6
Inflation	0,7	1,7
Chômage	5,3	5,2
Dette (% du PIB)	83	87,4

 **Le poids de la dette**

	2023	2024
Croissance du PIB	1,9	0,8
Inflation	3,3	2,7
Chômage	2,5	2,4
Dette (% du PIB)	252,1	251,2

EUROPE

Panne de croissance en Europe

 **L'inflation persiste**

	2023	2024
Croissance du PIB	0,6	0,5
Inflation	7,3	3,6
Chômage	4,3	4,7
Dette (% du PIB)	97,4	96,5

 **L'activité ralentit**

	2023	2024
Croissance du PIB	0,6	1,1
Inflation	4,6	3,7
Chômage	3,6	3,9
Dette (% du PIB)	47,1	46,6

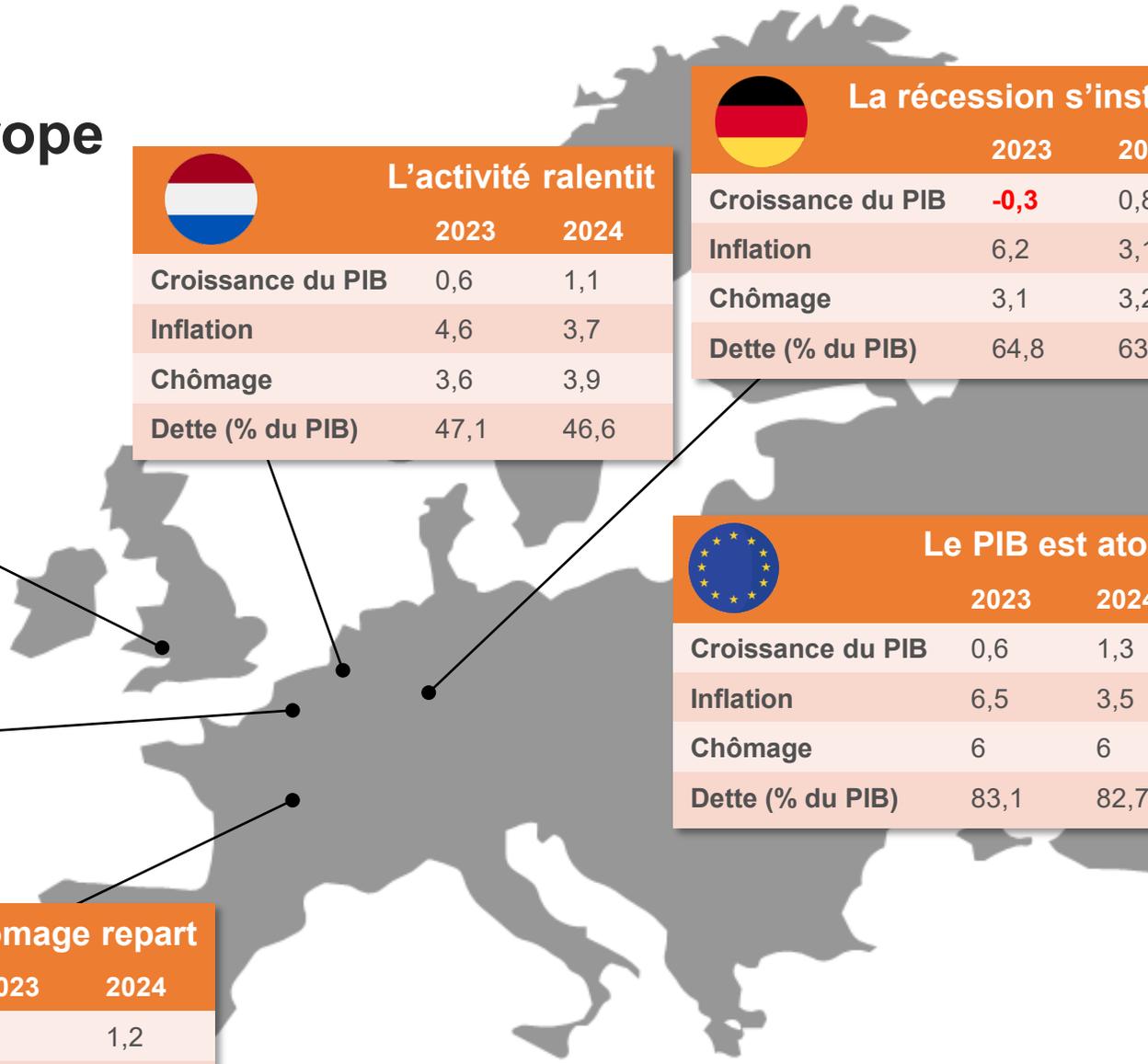
 **La récession s'installe**

	2023	2024
Croissance du PIB	-0,3	0,8
Inflation	6,2	3,1
Chômage	3,1	3,2
Dette (% du PIB)	64,8	63,6

 **Le PIB est atone**

	2023	2024
Croissance du PIB	0,6	1,3
Inflation	6,5	3,5
Chômage	6	6
Dette (% du PIB)	83,1	82,7

CHAMBER OF COMMERCE



 **Le pays résiste**

	2023	2024
Croissance du PIB	1,4	1,4
Inflation	2,4	4,2
Chômage	5,6	5,6
Dette (% du PIB)	106,3	106,4

 **Le chômage repart**

	2023	2024
Croissance du PIB	1	1,2
Inflation	5,8	3
Chômage	7,2	7,4
Dette (% du PIB)	109,6	109,5

La récession s'installe, la confiance chute



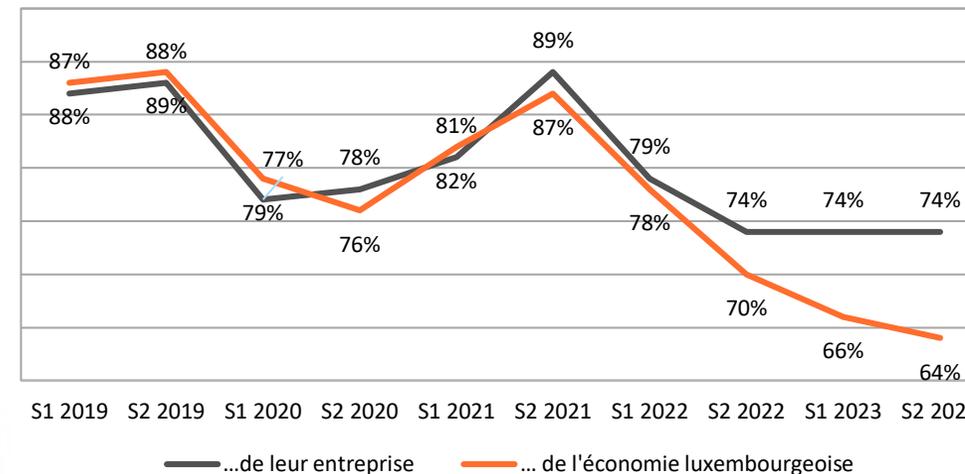
Récession en 2023

	2023	2024	2025
Croissance du PIB	-0,6	1,4	2
Inflation	3,2	3	1,8
Chômage	5,5	5,9	6
Dette (% du PIB)	26,8	28,7	29,3

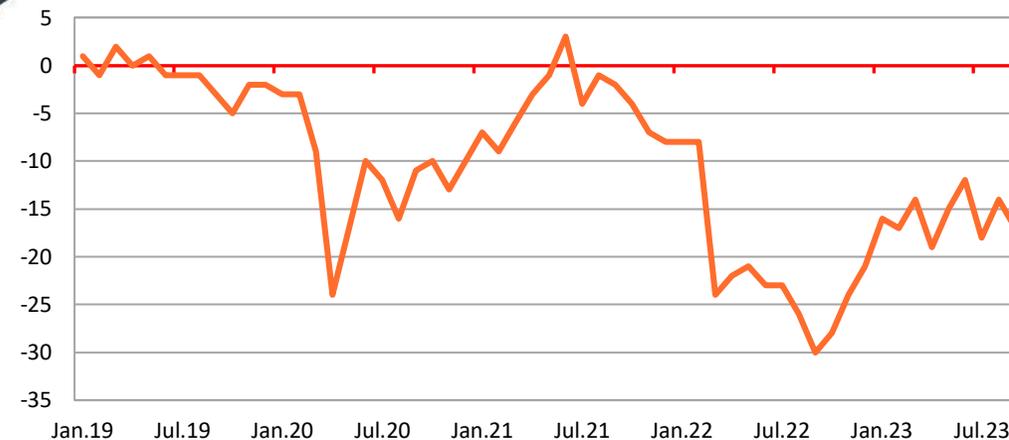
Source : Commission européenne



Confiance des chefs d'entreprise dans l'avenir

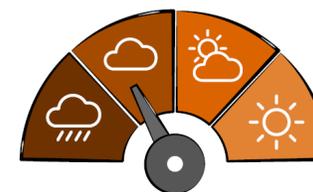


Indice de confiance des consommateurs



Sources : Baromètre de l'Economie et BCL

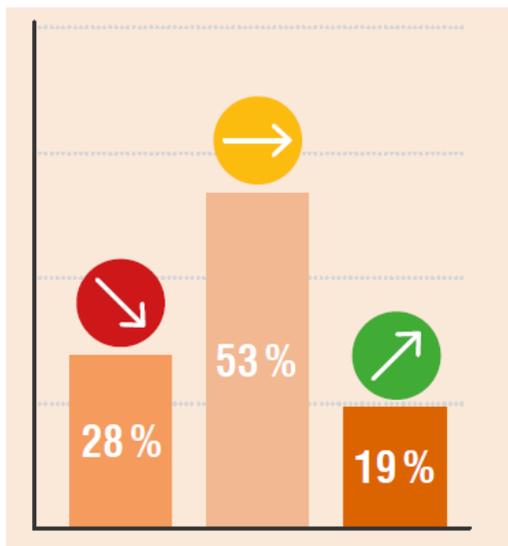
Les chefs d'entreprises pessimistes pour les six prochains mois



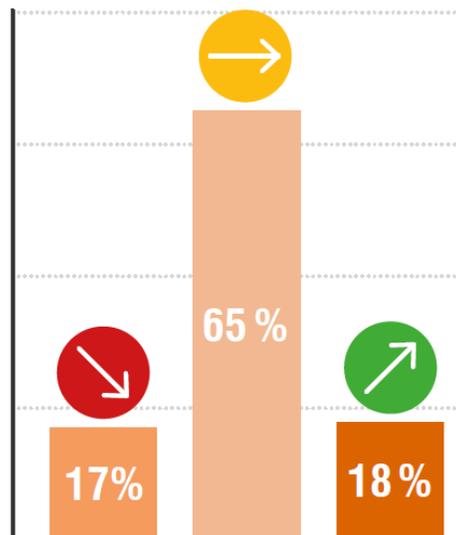
**BAROMÈTRE
DE L'ÉCONOMIE**

ÉDITION 2^E SEMESTRE 2023

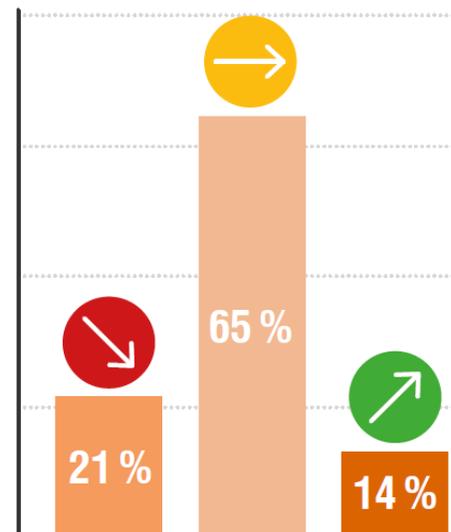
Activité



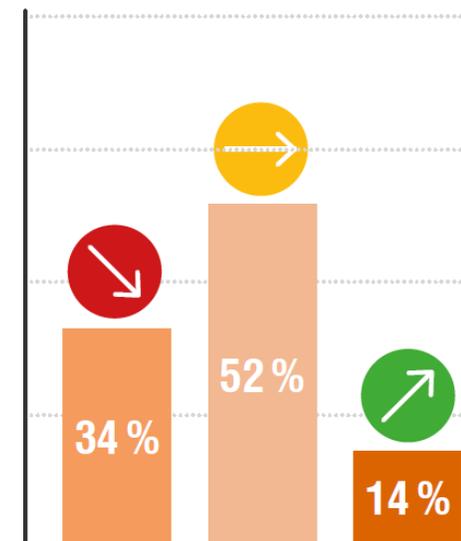
Emploi



Investissements



Rentabilité





**Accord de coalition
2023-2028**



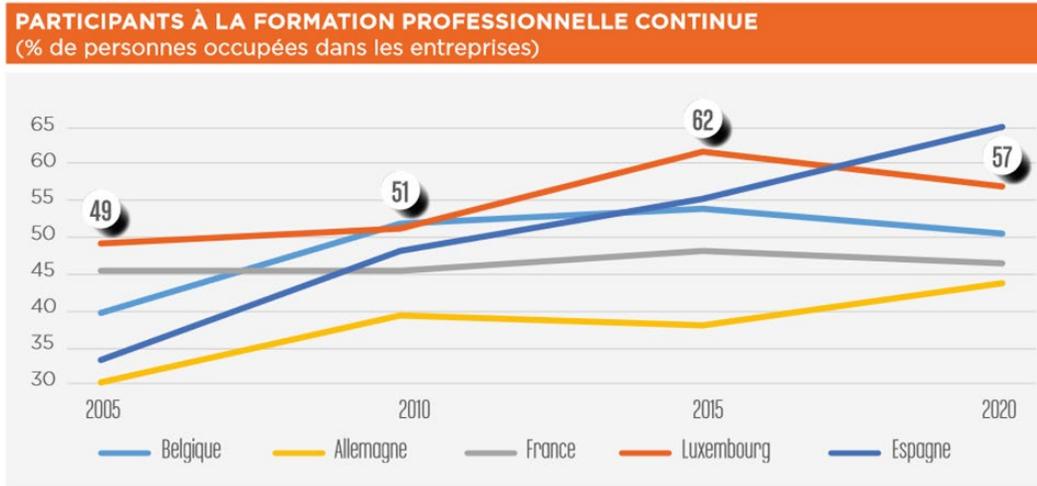


« Développer tous les talents au sein d'un marché du travail attractif, performant et ouvert »

13.12.2023

Etat des lieux

- **Une formation professionnelle insuffisante**
- Une baisse du temps de travail importante
- Un système d'attraction des talents perfectible



Source: Eurostat

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Sensibilisation des élèves aux métiers techniques & scientifiques dès le fondamental
- Adaptation continue de l'offre, avec les partenaires sociaux
- Adaptation du modèle de co-financement des employeurs

Ce qui nous interpelle

- Modalités pratiques de l'élargissement de l'apprentissage transfrontalier

Ce qui manque

- Réforme en profondeur du système d'apprentissage

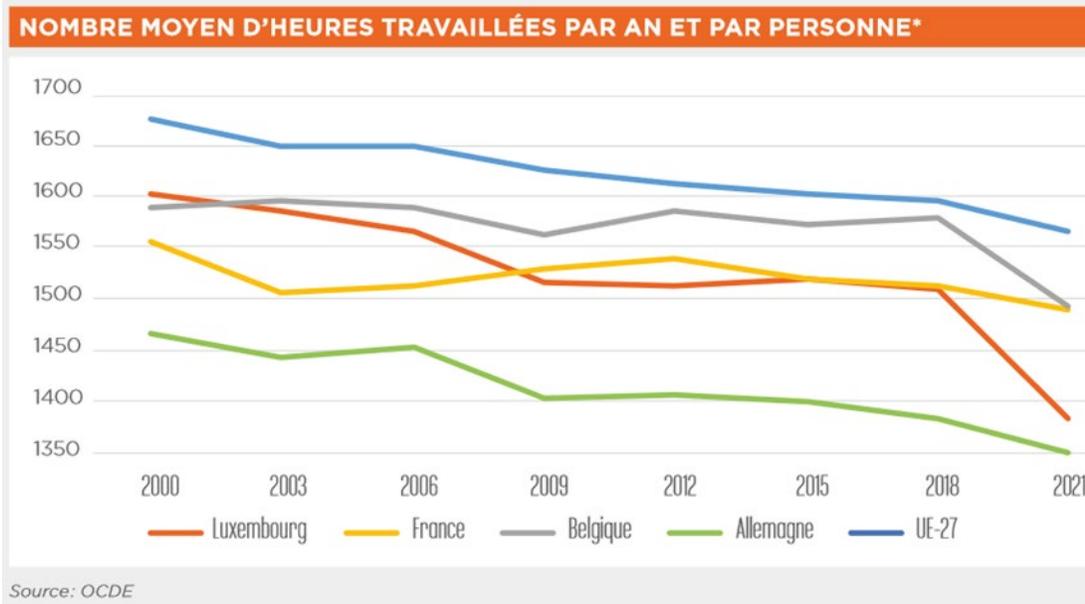


« Développer tous les talents au sein d'un marché du travail attractif, performant et ouvert »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une formation professionnelle insuffisante
- **Une baisse du temps de travail importante**
- Un système d'attraction des talents perfectible



Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Réforme du plan d'organisation du travail (POT) & discussion sur l'annualisation du temps de travail
- Maintien des 40h hebdomadaires
- Extension du travail dominical à 8h
- Démarches pour évolution des règles de télétravail

Ce qui manque

- Aide au maintien dans l'emploi des seniors



« Développer tous les talents au sein d'un marché du travail attractif, performant et ouvert »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une formation professionnelle insuffisante
- Une baisse du temps de travail importante

▪ **Un système d'attraction des talents perfectible**



Source: image générée par IA

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Stratégie nationale adaptée et complétée par des stratégies sectorielles
- Insertion d'un volet « attraction des talents » lors des missions économiques
- Facilitation des procédures d'obtention de visas

Ce qui nous interpelle

- Création d'un portail dédié à l'attraction et l'accueil de talents : quels liens avec la plateforme *work-in-Luxembourg.lu* (EURES, ADEM), avec *movetolux.com* (LFF)?

Ce qui manque

- Dimension Grande Région



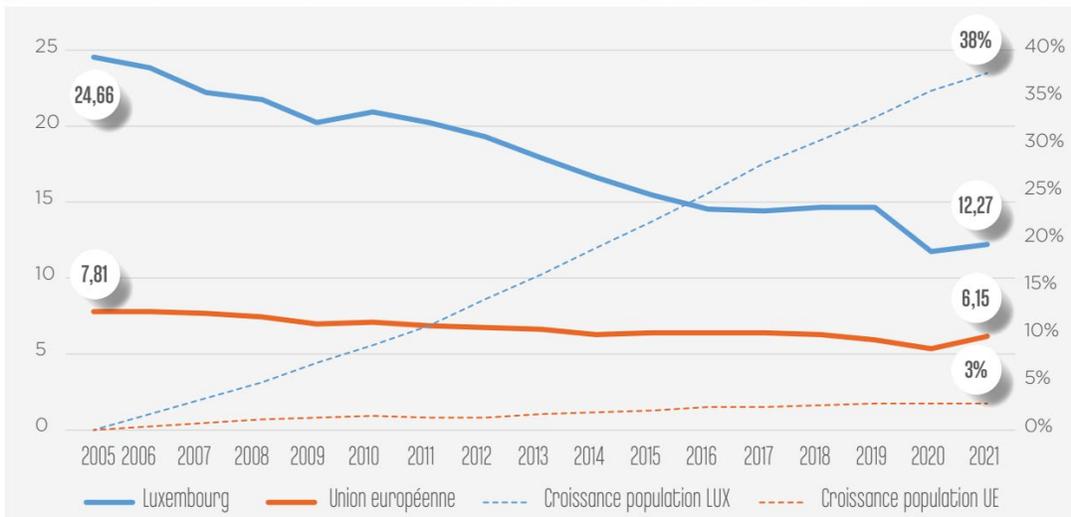
« Accélérer les transitions écologique et énergétique avec un cadre propice »

13.12.2023

Etat des lieux

- **Une économie encore très carbonée**
- Une dépendance énergétique, sur l'approvisionnement comme sur les prix
- Des énergies renouvelables en plein essor, mais qui ne sont qu'au début de leur développement

TONNES D'ÉMISSIONS DE CO₂ PAR HABITANT AU LUXEMBOURG ET DANS L'UE (axe gauche) COMPARÉ À LA CROISSANCE DE LA POPULATION (axe droit) DEPUIS 2005



Sources: STATEC, Worldbank, OCDE; graphique Chambre de Commerce

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Incitation primera sur interdiction
- Poursuite des investissements dans la mobilité verte
- Evaluation des technologies de capture et de stockage du CO₂

Ce qui nous interpelle

- Non révision de la trajectoire de la taxe CO₂ d'ici 2026 (+5€/an) du PNEC

Ce qui manque

- Une modulation/progressivité de la taxe CO₂
- Élaboration de plans d'action sectoriels pour que les secteurs atteignent leurs objectifs climatiques

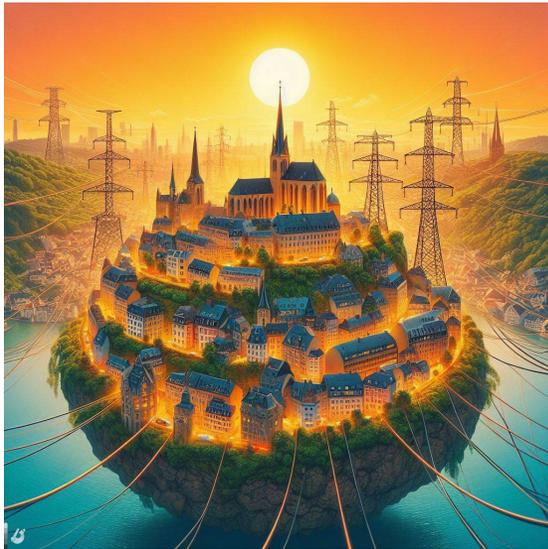


« Accélérer les transitions écologique et énergétique avec un cadre propice »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une économie encore très carbonée
- **Une dépendance énergétique, sur l'approvisionnement comme sur les prix**
- Des énergies renouvelables en plein essor, mais qui ne sont qu'au début de leur développement



Source: image générée par IA

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Développement des infrastructures énergétiques et de stockage de l'énergie
- Soutien des contrats de fourniture d'énergie à long terme
- Développement de l'autoconsommation

Ce qui nous interpelle

- Évocation de l'Allemagne comme partenaire privilégié en matière de sécurité d'approvisionnement, alors que le prix de l'énergie en Allemagne a fortement pénalisé la compétitivité de son industrie + l'électricité allemande reste très carbonée



« Accélérer les transitions écologique et énergétique avec un cadre propice »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une économie encore très carbonée
- Une dépendance énergétique, sur l'approvisionnement comme sur les prix
- **Des énergies renouvelables en plein essor, mais qui ne sont qu'au début de leur développement**



Source : image générée par IA

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Investissement massif dans le photovoltaïque
- Engagement à verser les subventions aux entreprises dans un délai bref
- Introduction du principe de préfinancement des subventions climatiques pour les citoyens
- Prolongement et adaptation du programme de subventions Klimabonus

Ce qui manque

- Investissements pour garantir l'accès à un hydrogène à faible teneur en carbone à prix compétitif



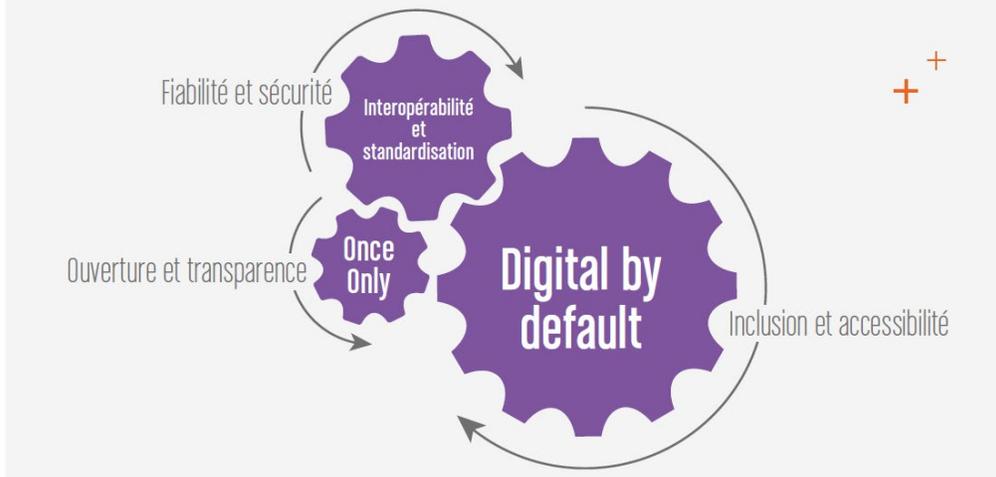
« Poser les fondations d'une 'data-driven economy' compétitive et innovante »

13.12.2023

Etat des lieux

- **Une stratégie d'e-Gouvernement à développer**
- Le besoin de renforcer cybersécurité & souveraineté numérique
- Une digitalisation des entreprises à accélérer

LES 6 PRINCIPES SUR LESQUELS REPOSE LA STRATÉGIE DE GOUVERNANCE ÉLECTRONIQUE



Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Finalisation d'une base légale pour l'instauration d'un *eWallet*
- Elaboration d'une base légale pour le principe du *only once*
- Mise en place d'une stratégie de numérisation globale pour tous les ministères, administrations, communes
- Extension de MyGuichet.lu : point d'entrée unique pour accéder aux autres plateformes du secteur public
- Poursuite des investissements dans la recherche et le déploiement de l'IA



« Poser les fondations d'une 'data-driven economy' compétitive et innovante »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une stratégie d'e-Gouvernement à développer
- **Le besoin de renforcer cybersécurité & souveraineté numérique**
- Une digitalisation des entreprises à accélérer



Source : image générée par IA

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Poursuite des investissements dans la sécurisation des infrastructures de l'Etat via l'approche « Security-by-Design »
- Lancement du programme *SME Package Cyber Security*
- Etablissement d'une infrastructure *cloud* souveraine au Luxembourg

Ce qui manque

- Implication des acteurs économiques actifs sur ces sujets
- Création d'un écosystème dédié aux données, propice au développement d'une industrie Big Data



« Poser les fondations d'une 'data-driven economy' compétitive et innovante »

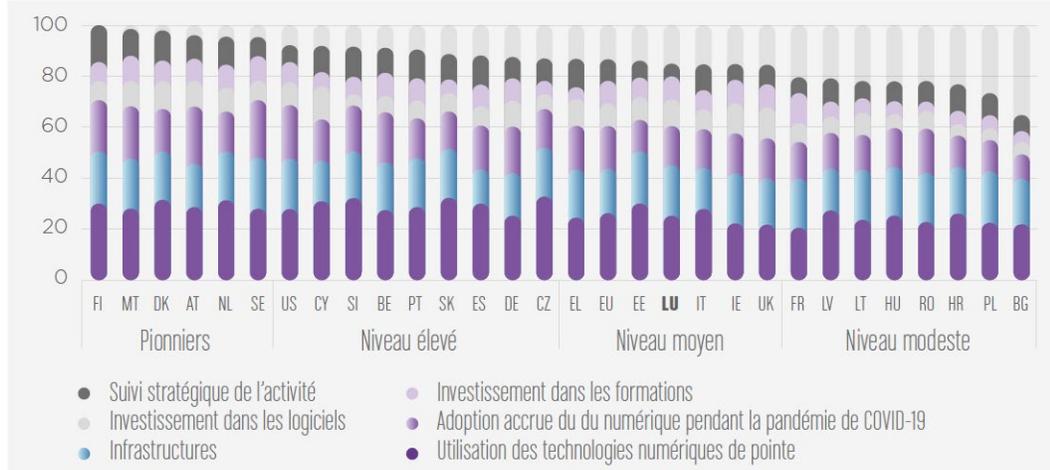
13.12.2023

Etat des lieux

- Une stratégie d'e-Gouvernement à développer
- Le besoin de renforcer cybersécurité & souveraineté numérique

▪ **Une digitalisation des entreprises à accélérer**

LE NIVEAU DE MATURITÉ DES ENTREPRISES DE L'UE PAR PAYS SELON LEUR INTÉGRATION D'OUTILS DIGITAUX



Source: Banque européenne d'investissement

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Extension de la facturation électronique au B2B et B2C
- Promotion du commerce en ligne, en particulier auprès des PME et des jeunes entrepreneurs
- Digitalisation intégrale du processus des aides d'Etat aux PME & définition d'une stratégie de numérisation des PME
- Mise en place d'une orientation ciblée et d'un encadrement adapté aux PME

Ce qui manque

- Coordination entre le Gouvernement et les acteurs économiques



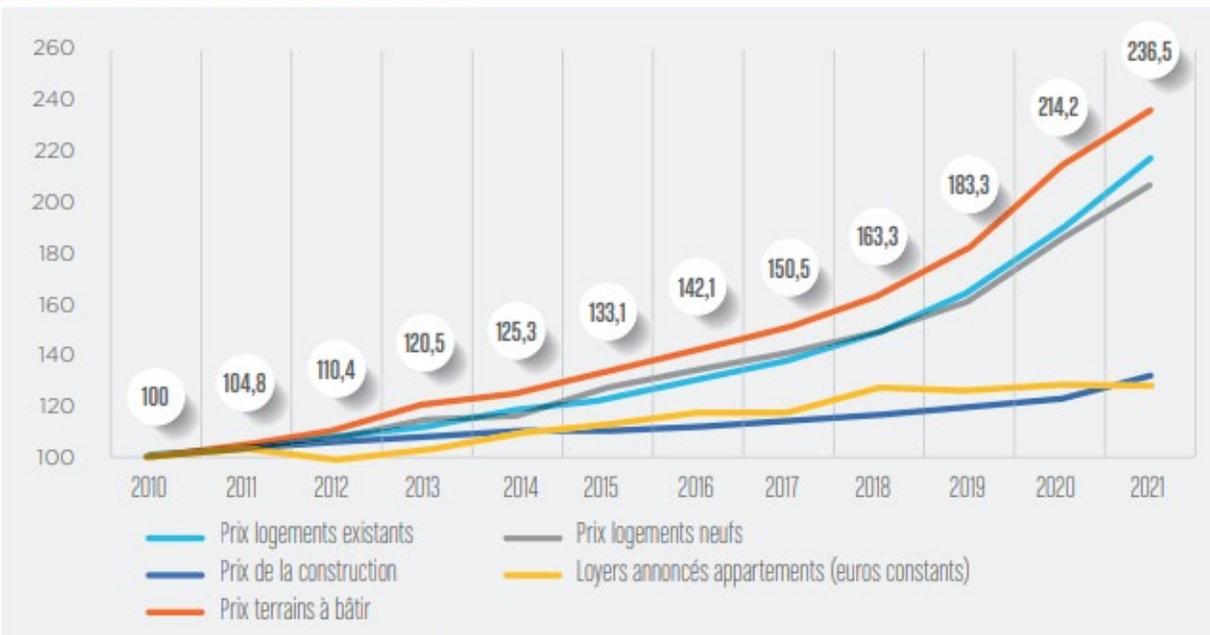
« Piloter le développement territorial pour répondre aux besoins de logement et de mobilité »

13.12.2023

Etat des lieux

- **Des dynamiques non durables**
- Une crise du logement et de la construction
- Un aménagement du territoire stratégique

ÉVOLUTION DES INDICES DES PRIX DE VENTE DES LOGEMENTS, DES PRIX DE LA CONSTRUCTION, DES PRIX DES TERRAINS À BÂTIR ET DES LOYERS ANNONCÉS DES APPARTEMENTS (2010-2021)



Sources: Eurostat; STATEC; Observatoire de l'Habitat; Calculs de la Chambre de Commerce.

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Ministre en charge du logement et de l'aménagement du territoire
- Simplification et accélération des procédures
- Réflexion autour de la taxation
- Création de logements pour étudiants et travailleurs

Ce qui nous interpelle

- Logement, Aménagement du territoire, Education, Enfance et Jeunesse : des portefeuilles conséquents

Sources: Eurostat; STATEC; Observatoire de l'Habitat; Calculs de la Chambre de Commerce.



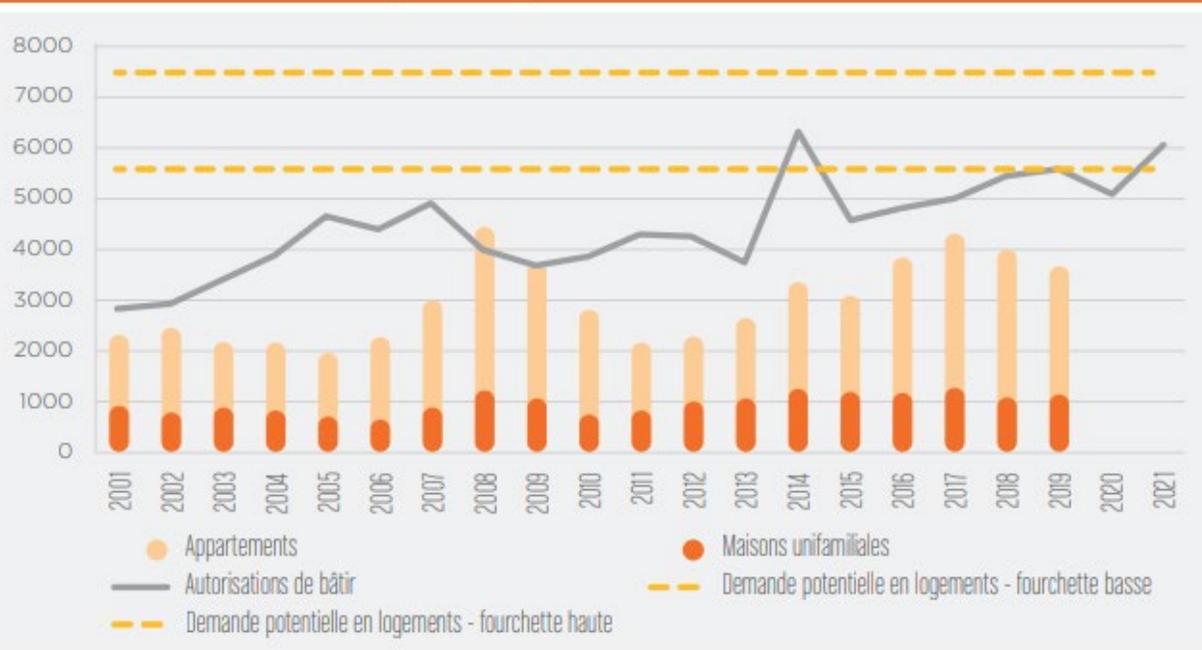
« *Piloter le développement territorial pour répondre aux besoins de logement et de mobilité* »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une croissance non durable
- **Une crise du logement et de la construction**
- Un aménagement du territoire stratégique

ÉVOLUTION DU NOMBRE D'AUTORISATIONS DE BÂTIR ET DU NOMBRE DE LOGEMENTS ACHÉVÉS AU LUXEMBOURG (2010-2021)



Source: STATEC.

Accord de coalition

Ce que nous saluons

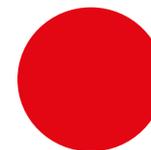
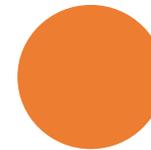
- Travail conjoint des acteurs privés et publics
- Mesures pour stimuler le marché de la construction de logements à court terme
- Réunion nationale « Logement »

Ce qui nous interpelle

- Plafonnement des logements bénéficiant de ces mesures

Ce qui manque

- Elaboration d'un paquet de mesures plus poussées en faveur du locatif





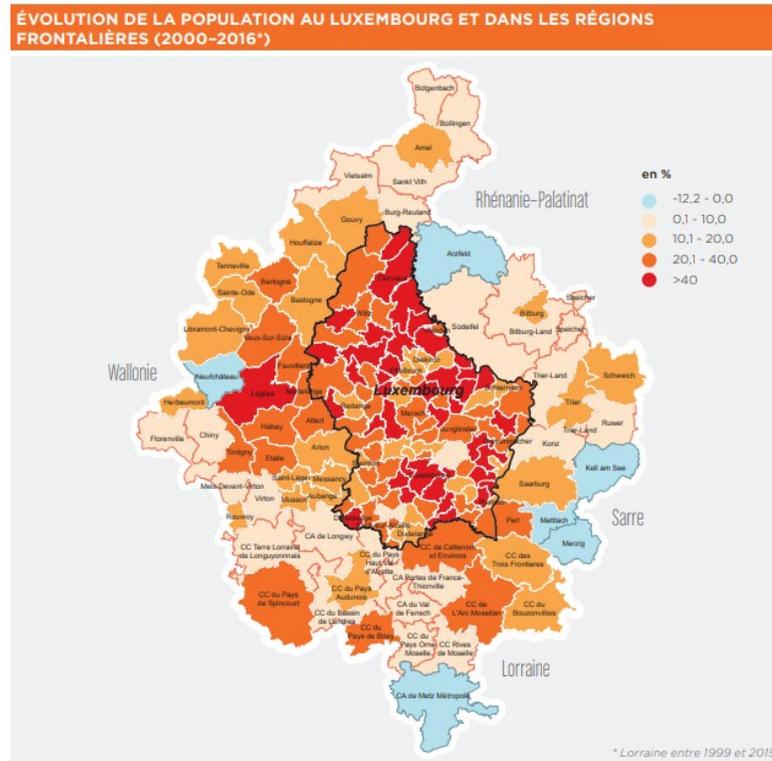
« Piloter le développement territorial pour répondre aux besoins de logement et de mobilité »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une croissance non durable
- Une crise du logement et de la construction

▪ **Un aménagement du territoire stratégique**



Source: Ministère de l'Aménagement du territoire ; Projet de Programme Directeur d'Aménagement du Territoire PDAT 2023

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Implication plus importante de la Grande Région dans la planification nationale
- Décentralisation de Luxembourg-ville
- Plan national de mobilité 2035 axé sur multimodalité
- Aides à la décarbonation des véhicules utilitaires lourds

Ce qui manque

- Inclusion du fret et de la logistique urbaine



« Maintenir et accroître l'attractivité et la compétitivité du modèle économique »

13.12.2023

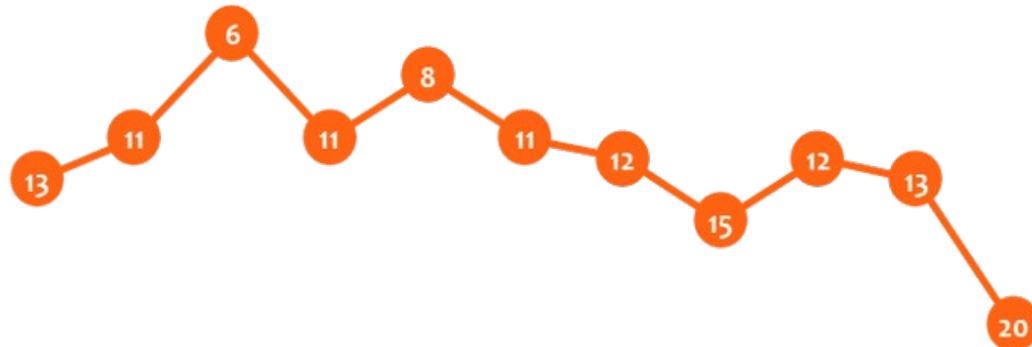
Etat des lieux

■ Une dégradation de la compétitivité

- Une perte d'attractivité fiscale
- Un coût du travail qui explose

L'ÉVOLUTION DU CLASSEMENT GÉNÉRAL DU WORLD COMPETITIVENESS YEARBOOK

2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023



Source : IMD, world competitiveness yearbook 2023

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Renforcement de la diversification économique
- Promotion de l'entrepreneuriat
- Stratégie « Industrie du futur »
- Respect du principe « Toute la directive et rien que la directive »
- Réforme du statut d'indépendant
- Développement du droit à une seconde chance

Ce qui manque

- Lien entre productivité et question salariale
- Création d'un fonds d'investissement public destiné aux reprises et les transmissions d'entreprises
- Mise en place d'un droit à l'ouverture d'un service bancaire pour les professionnels



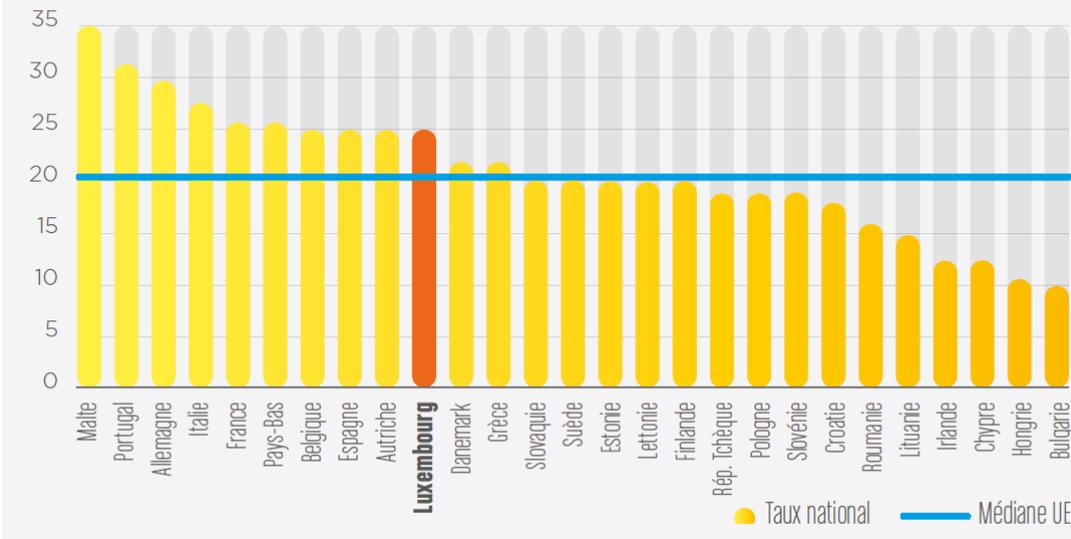
« Maintenir et accroître l'attractivité et la compétitivité du modèle économique »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une dégradation de la compétitivité
- **Une perte d'attractivité fiscale**
- Un coût du travail qui explose

TAUX NOMINAUX GLOBAUX ET STANDARDS D'IMPOSITION DES SOCIÉTÉS DANS L'UE EN 2022 (Taux en pourcentage)



Source: Eurostat, Taxation trends in the European Union 2022; Calcul de la médiane par la Chambre de Commerce

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Allègements fiscaux pour les entreprises (IRC et impôt commercial) et bonifications d'impôt
- Etude de la possibilité de réduire la taxe d'abonnement
- Simplification des démarches

Ce qui manque

- Refonte de l'impôt sur la fortune
- Elaboration d'une véritable feuille de route fiscale pour donner aux entreprises la prévisibilité dont elles ont besoin



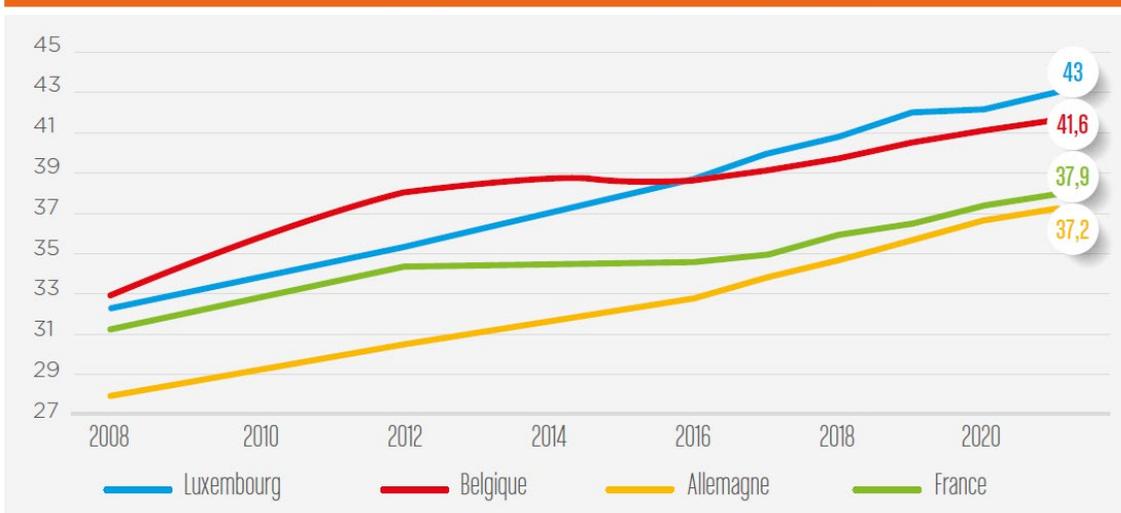
« Maintenir et accroître l'attractivité et la compétitivité du modèle économique »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une dégradation de la compétitivité
- Une perte d'attractivité fiscale
- **Un coût du travail qui explose**

ÉVOLUTION DU COÛT HORAIRE MOYEN DU TRAVAIL DE 2008 À 2021



Source: Eurostat

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Organisation d'une tripartite en cas de déclenchement de plusieurs tranches d'indexation par an

Ce qui manque

- Engagement d'une véritable réforme du système d'indexation des salaires selon 3 piliers cumulatifs



« Garantir des finances publiques, des pensions et une protection sociale soutenables pour toutes les générations »

13.12.2023

Etat des lieux

■ Dégradation des finances publiques

- Une démographie galopante et vieillissement
- Une efficacité des transferts sociaux

ÉVOLUTION ESTIMÉE DU SOLDE DE L'ADMINISTRATION PUBLIQUE ET DE LA DETTE PUBLIQUE DE 2018 À 2026 (% DU PIB)



Source PSC 2023-2027; STATEC

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Actions pour moderniser les pratiques de budgétisation & Introduction d'une gestion budgétaire par objectif
- Simplification administrative et digitalisation des administrations fiscales

Ce qui nous interpelle

- Coût de l'adaptation du barème de l'impôt des personnes physiques ?

Ce qui manque

- Mesures fiscales chiffrées quant à leur impact
- Projections sur l'évolution de la dette publique (pour conserver le AAA)
- Augmentation des versements au Fonds souverain intergénérationnel



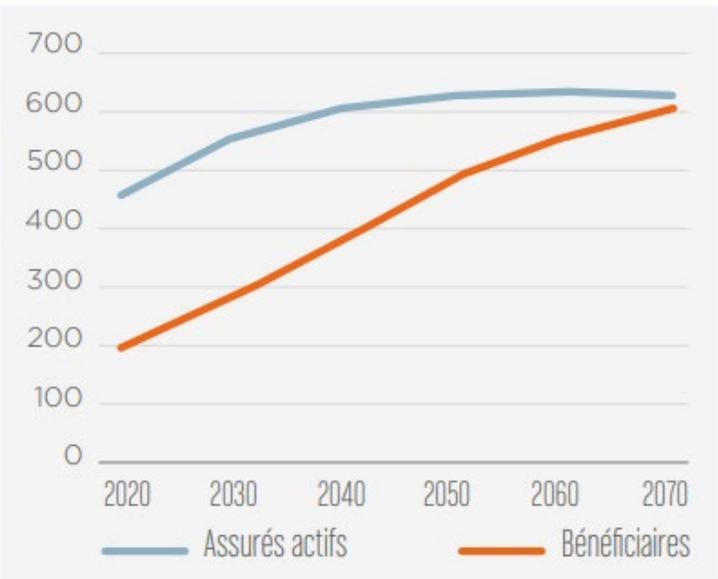
« Garantir des finances publiques, des pensions et une protection sociale soutenables pour toutes les générations »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une dette publique importante
- **Une démographie galopante et vieillissement**
- Une efficacité des transferts sociaux

NOMBRE D'ASSURÉS ACTIFS ET DE BÉNÉFICIAIRES DE L'ASSURANCE PENSION (EN MILLIERS)



Accord de coalition

Ce que nous saluons

- Examen des prestations de l'assurance dépendance et financement durable
- Organisation d'une large consultation avec la société civile sur la viabilité du système des retraites
- Promotion accrue du deuxième et troisième pilier de prévoyance vieillesse

Ce qui manque

- Plus qu'une « large consultation », une réforme du système des pensions

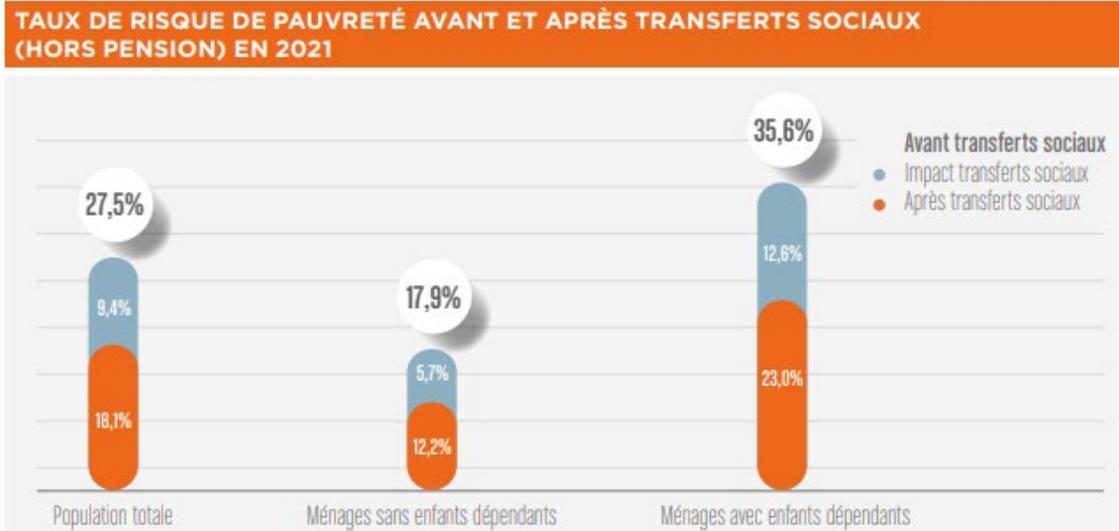


« Garantir des finances publiques, des pensions et une protection sociale soutenables pour toutes les générations »

13.12.2023

Etat des lieux

- Une dette publique importante
- Une démographie galopante et vieillissement
- **Une efficacité des transferts sociaux**



Source: Eurostat; calcul Chambre de Commerce

Accord de coalition

Ce que nous saluons

- SSM supérieur au REVIS
- Incitations pour les employeurs qui proposent un emploi aux bénéficiaires du REVIS
- Plan d'action national pour la prévention et la lutte contre la pauvreté
- Création d'un Guichet social

Ce qui manque

- Elaboration d'un objectif clair de réduction de la pauvreté
- Commande d'une étude globale des politiques familiales

MERCI DE VOTRE ATTENTION

Q&A