



***Services informatiques  
dans le monde  
Prévisions 2007***

*Novembre 2007*

***World IT services sector  
2007 forecasts***

*November 2007*



13-15, rue de Calais  
75009 Paris  
Phone. +33 (0) 1 53 21 81 51  
Fax. + 33 (0) 1 42 81 42 14

<http://www.xerfi.com>

Code de l'étude : 7XSAE04  
Prévisions macro-sectorielles monde

## Table des matières / Table of contents

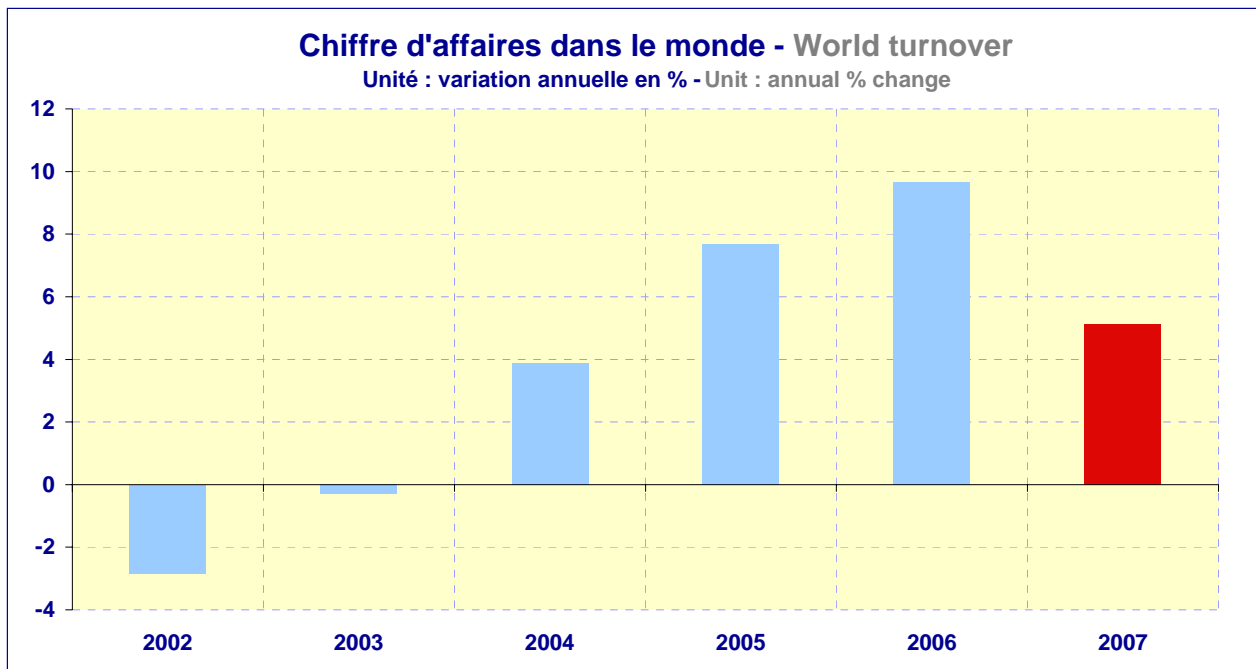
---

<b>I. Les activités informatiques dans le monde (2000-2007)</b>	<b>3</b>	<b>I. The IT service sector in the world (2000-2007)</b>	
1. Les Prévisions Xerfi 2007	3	1. Xerfi 2007 forecasts	
2. Le scoring Xerfi	4	2. Xerfi performance ratings	
<b>II. Les activités informatiques aux Etats-Unis (2000-2007)</b>	<b>5</b>	<b>II. The IT service sector in the USA (2000-2007)</b>	
1. Les Prévisions Xerfi 2007	5	1. Xerfi 2007 forecasts	
<b>III. Les activités informatiques au Japon (2000-2007)</b>	<b>6</b>	<b>III. The IT service sector in Japan (2000-2007)</b>	
1. Les Prévisions Xerfi 2007	6	1. Xerfi 2007 forecasts	
<b>IV. Les activités informatiques dans les PECO (2000-2007)</b>	<b>7</b>	<b>IV. The IT service sector in the CEEC (2000-2007)</b>	
1. Les Prévisions Xerfi 2007	7	1. Xerfi 2007 forecasts	
<b>V. Les activités informatiques dans la zone euro (2000-2007)</b>	<b>8</b>	<b>V. The IT service sector in the euro zone (2000-2007)</b>	
1. Les Prévisions Xerfi 2007	8	1. Xerfi 2007 forecasts	
<b>VII. Les activités informatiques par pays</b>	<b>9</b>	<b>VII. The IT service sector by country</b>	
• Allemagne	9	• Germany	
• France	10	• France	
• Royaume-Uni	11	• United Kingdom	
• Espagne	12	• Spain	
• Belgique	13	• Belgium	
• Portugal	14	• Portugal	
• Autriche	15	• Austria	
• Danemark	16	• Denmark	
• Italie	17	• Italy	
• Sloveie	18	• Slovenia	
<b>VIII. Base statistique</b>	<b>19</b>	<b>VIII. Statistical appendix</b>	
<b>XIX. Méthodologie</b>	<b>30</b>	<b>XIX. Methodology</b>	

## I. Activités informatiques dans le monde / The IT service sector in the world

Après une baisse en 2002 et 2003, la croissance du chiffre d'affaires mondial des services informatiques s'est fortement accélérée entre 2004 et 2006. Elle devrait s'établir à +5,1% en 2007 selon nos prévisions, soit à un niveau moins élevé qu'en 2006, quand la hausse avait été de 9,6%. Malgré un ralentissement probable dans les prochaines années, le développement du secteur des services informatiques devrait rester conséquent, en raison de la poursuite d'une croissance soutenue de la demande aussi bien aux Etats-Unis qu'au Japon ou au sein de la zone euro. Les PECO participeront également à cette croissance, mais à une échelle bien moindre que celle des pays développés, en raison d'un marché de taille nettement moins importante. Enfin, le secteur devrait croître de façon très conséquente en Asie, en raison des investissements massifs en services informatiques en Chine et en Inde (ceux deux pays présentant le potentiel de croissance le plus élevé).

Following a two-year drop (2002 and 2003), the growth of the world turnover of the IT service industries has accelerated strongly from 2004 to 2006. It is set to increase by 5.1% in 2007, according to our forecasts, down from +9.6% in 2006. Despite a slowdown throughout the next years, the global expansion of the IT service sector is projected to remain solid, led by strong growth of demand in the US, Japan and Euro zone. The CEECs will benefit from the rapid growth of their economies, but still lagging behind mature IT services markets such as those of developed countries. Asian growth is expected to increase rapidly, due to particularly strong ICT spending in China and India, making them the world's fastest growing countries for IT services.



### Tableau des données / Data

Unité : variation en % (val.) / Unit: nominal annual % change

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>								
<b>Monde</b>	NA	9,9	-2,8	-0,3	3,9	7,7	9,6	5,1
Zone euro	17,3	28,1	-0,5	0,5	7,0	2,5	5,4	6,7
PECO	29,2	40,6	4,0	5,0	11,3	3,8	6,9	7,1
Etats-Unis	11,7	5,5	-4,3	-0,3	3,5	8,3	10,8	4,3
Japon	12,5	8,4	-0,9	-3,3	-0,8	11,5	9,4	6,7

**Scoring des performances 2006 / 2006 Performance ratings**

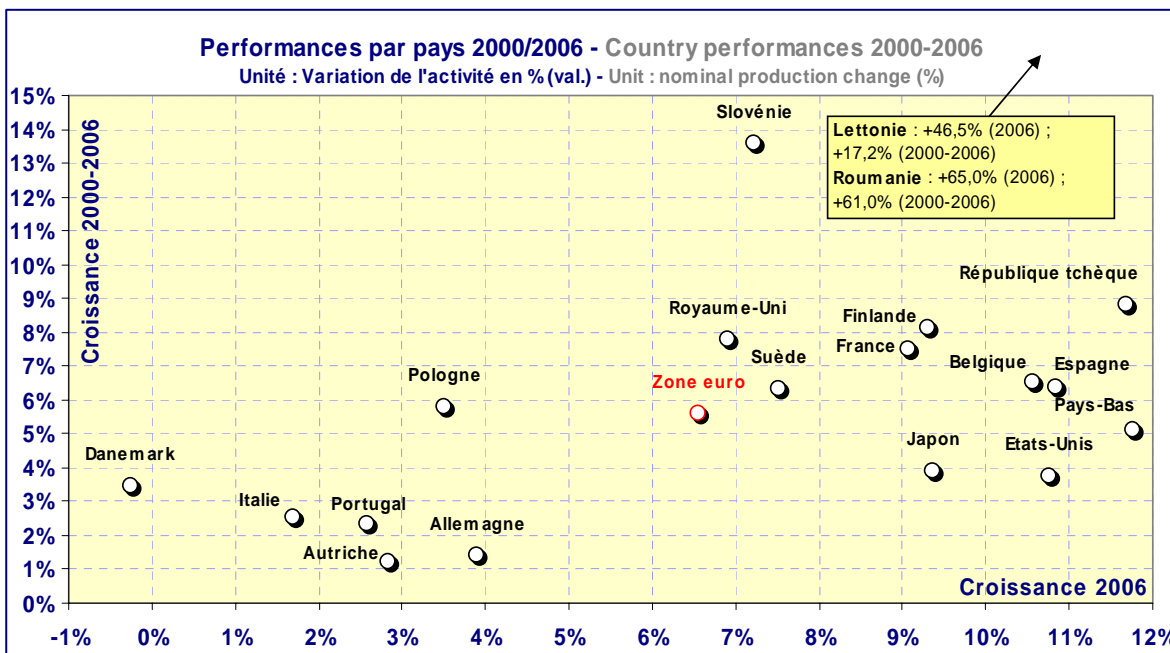
Roumanie / Romania	A	Suède / Sweden	C
Lettonie / Latvia	A	Slovénie / Slovenia	C
Pays-Bas / Netherlands	B	Royaume-Uni / UK	C
République tchèque / Czech Republic	B	Zone euro / Euro Zone	C
Espagne / Spain	B	Allemagne / Germany	D
Etats-Unis / USA	B	Luxembourg / Luxemburg	D
Belgique / Belgium	B	Autriche / Austria	D
Japon / Japan	C	Portugal	D
Finlande / Finland	C	Italie / Italy	D
France	C	Danemark / Denmark	E

Le graphique ci-dessous permet de visualiser les performances de croissance du secteur des activités informatiques dans le monde. Il montre que les pays ayant obtenu les meilleurs résultats sont certains PECO : la Roumanie, la Lettonie, ainsi que la République Tchèque. Les Etats-Unis, les Pays-Bas, la Belgique, l'Espagne et la France et se sont également montrés compétitifs dans ce domaine, en 2006.

En revanche, l'Allemagne, la Pologne, le Portugal, l'Autriche, l'Italie et surtout le Danemark, ont affiché des performances médiocres en termes de croissance dans ce secteur, en 2006.

The graph below displays the growth achievements of the IT service industry in various countries around the world. It shows that the highest performers in 2006 are some of the CEECs: Romania, Latvia and Czech Republic. The United States, the Netherlands, Belgium, Spain and France had good results too.

The worst performers in terms of growth in 2006 were Denmark, Italy, Portugal, Austria, Poland and Germany.



## II. Activités informatiques aux Etats-Unis / The IT service sector in the USA

Après deux années de baisse (2002 et 2003), le chiffre d'affaires du secteur des activités informatiques a été en forte accélération aux Etats-Unis entre 2004 (+3,5%) et 2006 (+10,8%). La croissance devrait cependant se ralentir de façon conséquente en 2007 (+4,3%).

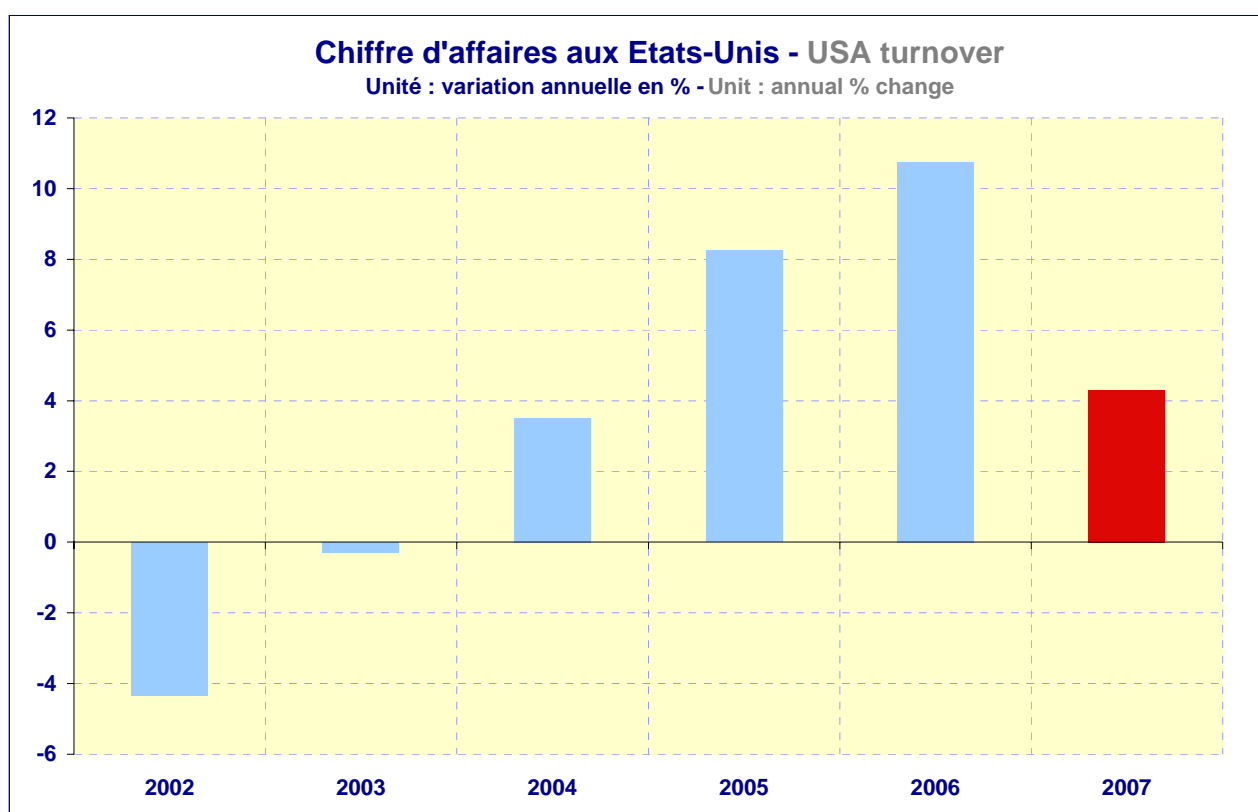
Les Etats-Unis vont continuer à occuper la position de tête des pays consacrant le plus de dépenses au secteur des services informatiques. Ils vont cependant avoir le taux de croissance le plus faible pour l'année 2007 lorsqu'on le compare avec la zone euro, les PECO, le Japon ou l'Asie, et ce en raison des dépenses par tête déjà très conséquentes (la part relative occupée dans l'économie étant environ deux fois supérieure aux Etats-Unis que dans la zone euro).

En raison des faibles opportunités présentées par un marché américain déjà saturé, les fabricants nationaux de services informatiques se focalisent sur les marchés des pays en développement, et plus particulièrement d'Asie.

Following two years of fall (2002 and 2003), the US turnover of the IT service industry has increased strongly from 2004 (+3.5%) to 2006 (+10.8%). However, it is forecast to slowdown sharply in 2007 (+4.3%).

The United States will continue to be the world's leading country in IT spending. However, the US are expected to have the slowest growth rate for 2007 when compared to the Euro zone, CEECs, Japan or Asia, due to an already very strong per capita spending (In the United States, the IT industry share relative to the total economy is around twice as large as in the US).

Due to weak opportunities in a saturated local market, the US IT service manufacturers are keeping a close watch to developing their activity in the other world markets, especially in Asia



### III. Activités informatiques au Japon / The IT service sector in Japan

Après trois ans de baisse (2002 à 2004), le chiffre d'affaires du secteur japonais des services informatiques est fortement reparti à la hausse en 2005 (+11,5%) et en 2006 (+9,4%). Le croissance du chiffre d'affaires s'est cependant ralentie sur ces deux années, ce mouvement devant se poursuivre en 2007 (+6,7% selon nos prévisions).

Le recul du secteur des services informatiques qui a débuté avec l'éclatement de la bulle Internet au début de la décennie a pris fin grâce aux investissements massifs consentis par le gouvernement.

L'industrie japonaise des services informatiques est l'une des plus développée au monde (notamment grâce à l'utilisation de la fibre optique pour les accès à très haute vitesse), et bénéficie directement de l'amélioration de la situation économique globale.

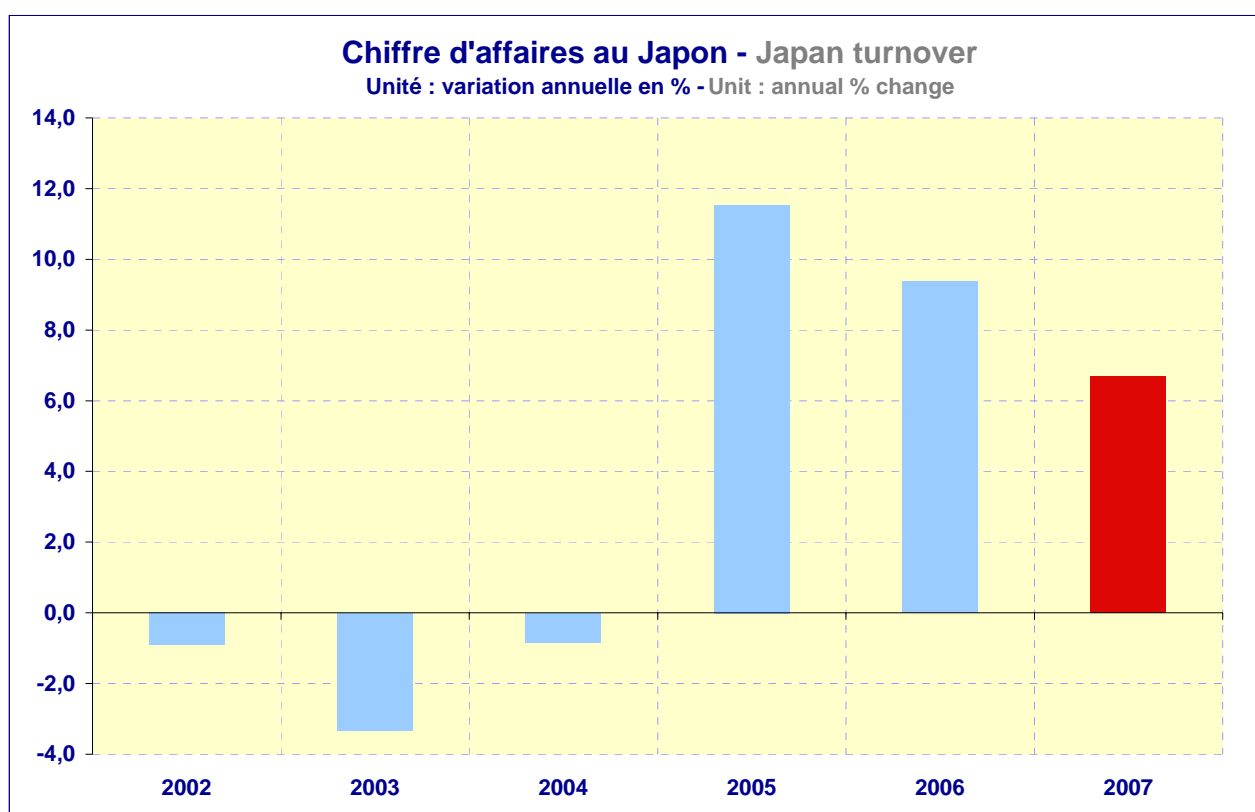
Le climat de confiance des entrepreneurs a cependant tendance à se détériorer avec le ralentissement du secteur, malgré l'intensification de la concurrence au travers des mesures de dérégulation mises en place.

Following a three-year drop (2002 to 2004), the Japan turnover of the IT services recovered strongly in 2005 (+11.5%) and 2006 (+9.4%). However, the growth of the turnover has slowed down from 2005 to 2006, and this evolution is forecast to continue in 2007 (+6.7%) according to our forecasts.

The setback of the Japan IT sector, which has begun with the burst of the Internet bubble in the early 2000s, was reversed by massive government investments.

The Japanese IT service industry is one of the world's most advanced (throughout the use of optical fibre for very high speed access) and is directly benefiting from the recovery of the Japanese economy.

However business confidence among Japanese manufacturers is declining with the slowdown of the sector, despite the intensification of competition through deregulation.



## IV. Activités informatiques dans les PECO / The IT service sector in the CEEC

Le chiffre d'affaires du secteur des services informatiques est en forte hausse depuis 2002 dans les pays d'Europe centrale et orientale. Il devrait progresser de 7,1% en 2007, après une augmentation de 6,9% en 2006.

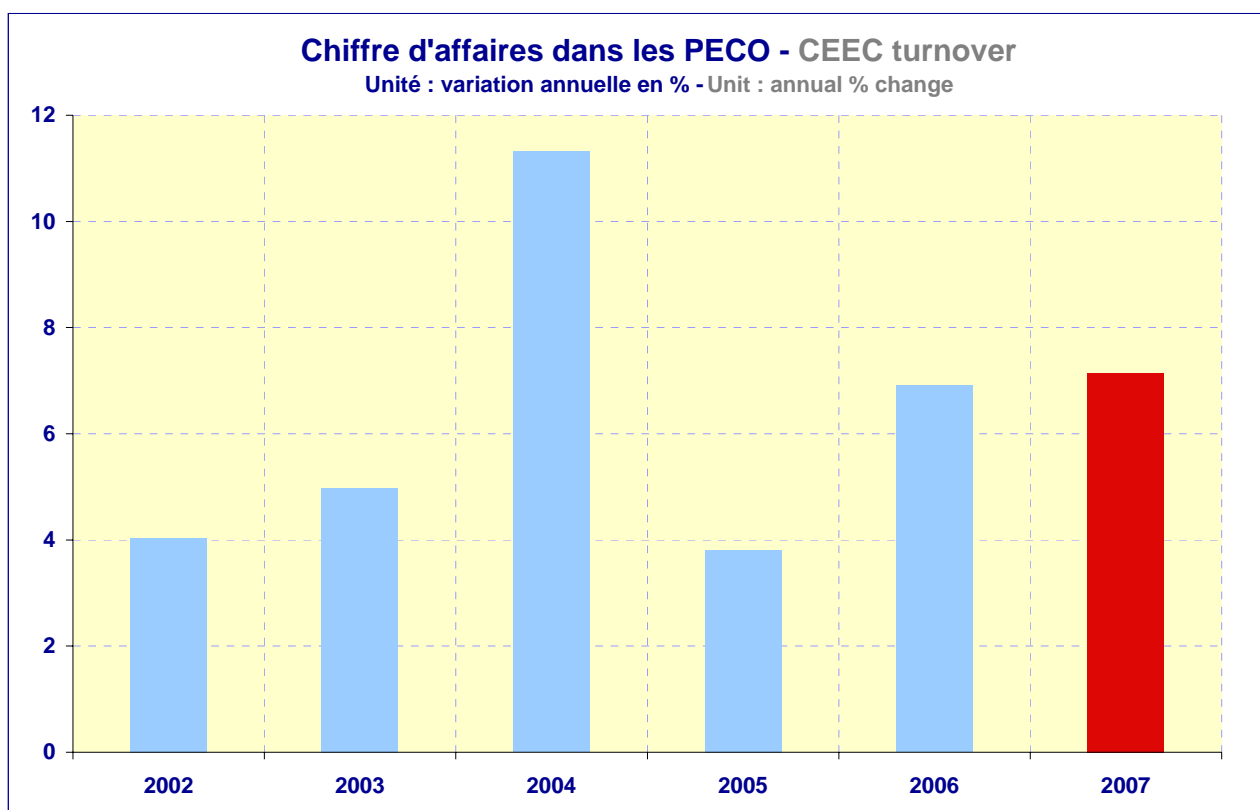
Le secteur des services informatiques des PECO montre une progression remarquable, Sa faible taille relative fait qu'il est considéré comme particulièrement prometteur, les dépenses devant continuer à s'accroître de façon substantielle ces prochaines années.

L'élargissement de l'Union européenne devrait bénéficier au secteur des services informatiques dans les PECO, avec une accélération des délocalisations depuis l'Europe occidentale. Ces pays vont cependant devoir faire face au développement d'un cadre législatif plus contraignant, imposé par l'Union européenne.

The turnover of the IT service sector has been strongly increasing since 2002 in the Central and Eastern european countries. It is forecast to increase by 7.1% in 2007, up from +6.9% in 2006.

CEEC IT sector grew fastest among world regions throughout the last years, The IT markets in Central and Eastern Europe are still small, relatively to those of Western Europe, but it is expected to experience a fast expansion. For this reason, it is considered as particularly promising, as spending in IT should continue to grow steadily over the coming years.

The enlargement of the European Union will benefit to the CEEC IT sector, through further off shoring from Western Europe. However, CEEC will have to face the extension of a strong regulatory framework imposed by the European Union.



## V. Activités informatiques dans la zone euro / The IT service sector in the euro zone

Après une légère baisse en 2002 et une année de faible croissance en 2003, le chiffre d'affaires du secteur des services informatiques dans la zone euro est fortement reparti à la hausse entre 2004 et 2006. La croissance du chiffre d'affaires devrait s'accroître en 2007 (+6,7% contre +5,4% en 2006).

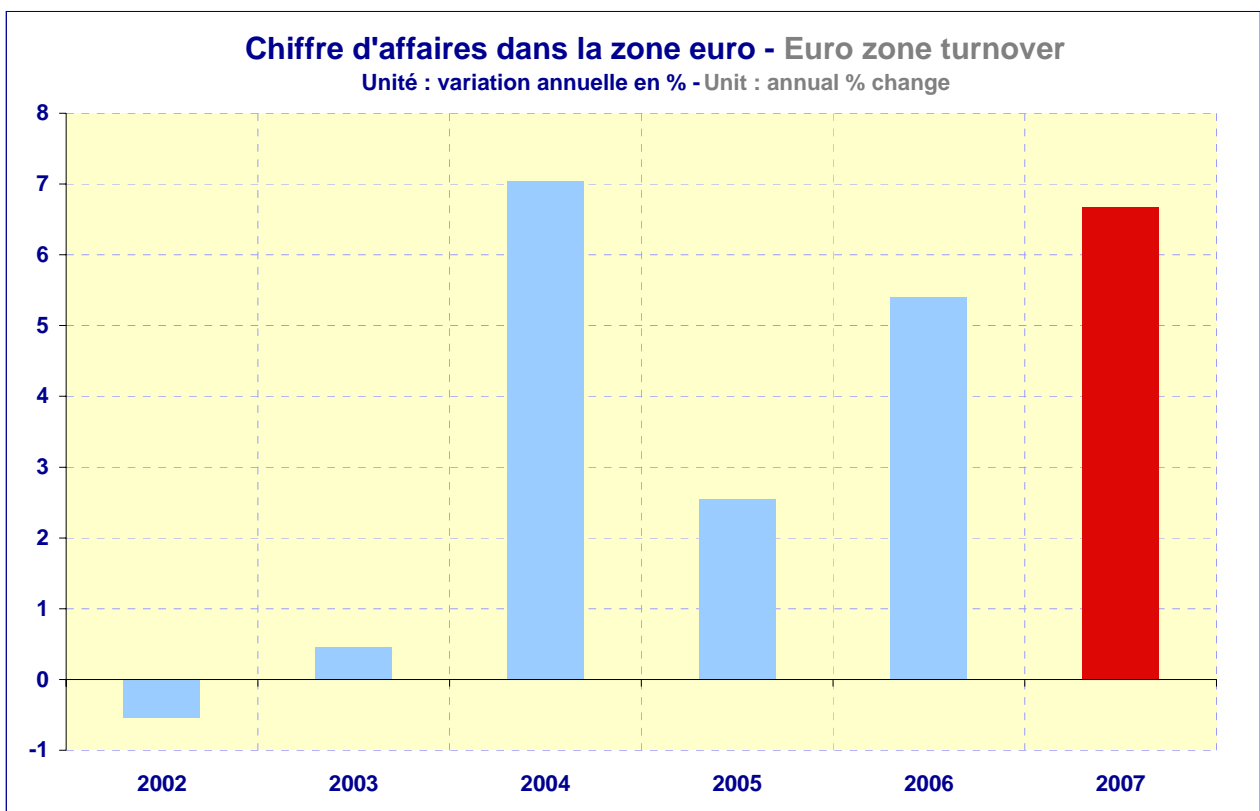
La forte croissance du marché des activités informatiques de la zone euro bénéficie aux fabricants américains qui désirent accroître leurs parts de marchés à l'étranger, au travers de partenariats ou de fusions avec des sociétés européennes.

L'Irlande, le Royaume-Uni et l'Allemagne sont les principaux marchés de la zone euro pour les activités informatiques.

Following a slight drop in 2002 and a weak performance in 2003, the turnover of the Euro zone IT service sector recovered strongly from 2004 to 2006. The growth of this sector is forecast to accelerate in 2007 (+6.7%), when compared to 2006 (+5.4%).

The strong recovery of the Euro zone IT service market benefits to US manufacturers who are eager to expand their market shares overseas, through partnerships or mergers with European companies.

Ireland, the United Kingdom and Germany are the leading IT markets of the Euro zone.





## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Allemagne / Germany

Après une légère baisse en 2004, le chiffre d'affaires des activités informatiques a augmenté de 3,9% en 2006 en Allemagne, marquant ainsi une accélération par rapport à 2005 (+2,5%).

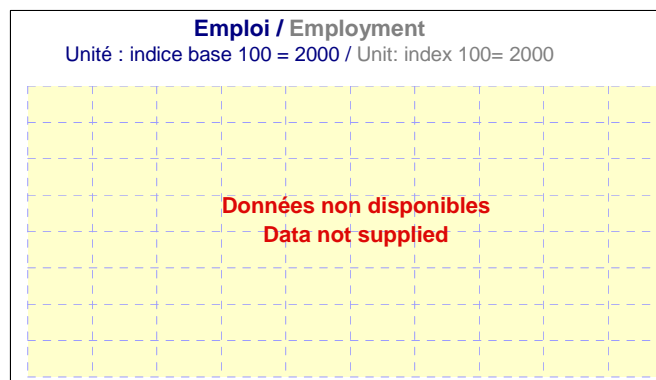
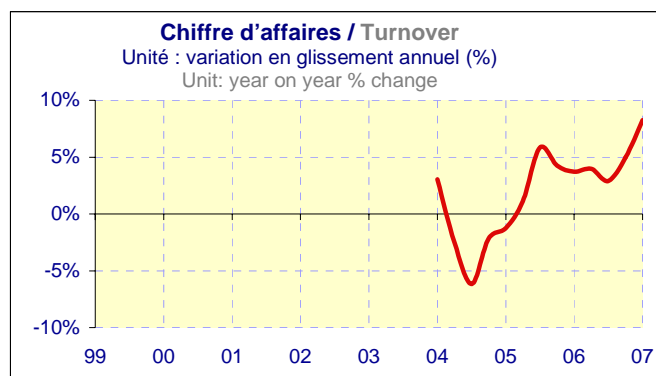
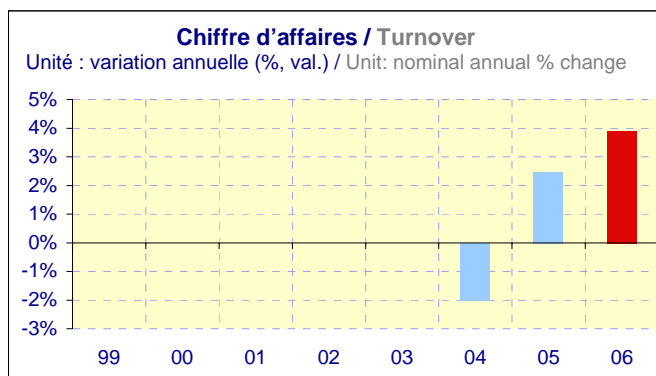
Following a slight drop in 2004, the turnover of IT industries increased by 3.9% in 2006 in Germany, hence an acceleration when compared to 2005 (+2.5%).

On a pu noter une accélération dans la hausse du chiffre d'affaires du secteur des activités informatiques en Allemagne. Le glissement annuel atteignait +8,3% au premier trimestre 2007.

There has been some acceleration in the rise of the turnover of the German IT service industry. Turnover showed a 8.3% year on year increase in Q1 2007.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### France

La progression du chiffre d'affaires des activités informatiques françaises s'est accélérée sur les trois dernières années. Il a augmenté de 9,1% en 2006, en accélération par rapport à 2005 (+6,7%). Ces chiffres restent cependant nettement inférieurs aux rythmes de croissance atteints en début de décennie.

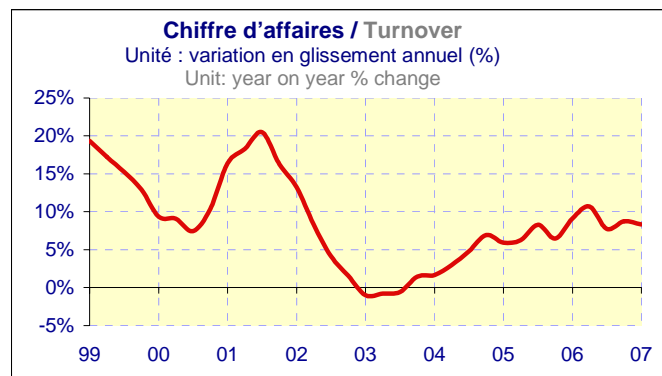
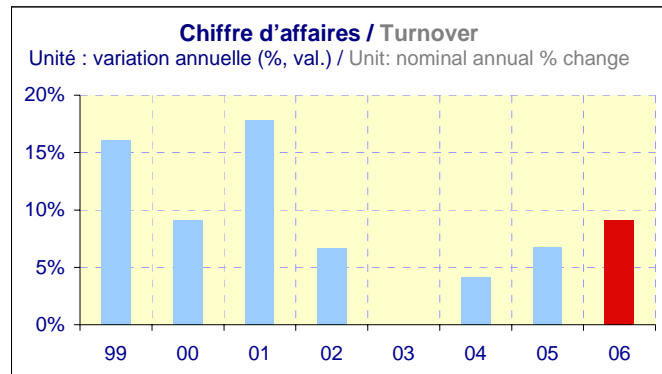
The rise of the turnover of the French IT service industries has been accelerating throughout the last three years. It grew by 9.1% in 2006, up from +6.7% in 2005. However, growth rate were much higher at the beginning of the decade.

Le chiffre d'affaires est en progression depuis le quatrième trimestre 2003. Le glissement annuel s'établissait à +8,3% au premier trimestre 2007.

The turnover has been increasing since Q4 2003. The year on year increase reached +8.3% in Q1 2007.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



**Royaume-Uni / United Kingdom**

La hausse du chiffre d'affaires s'est sensiblement accélérée en 2006, quand elle a atteint +6,9% (contre +5,8% en 2005). Ces chiffres restent cependant bien moins élevés que ceux affichés au début de la décennie.

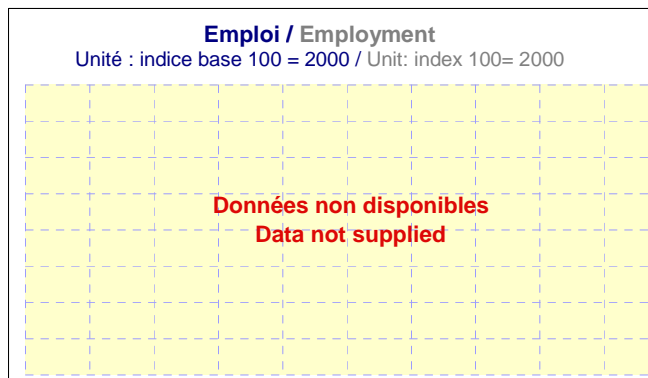
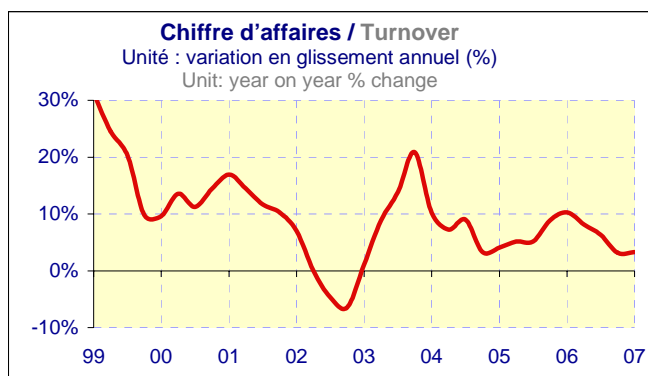
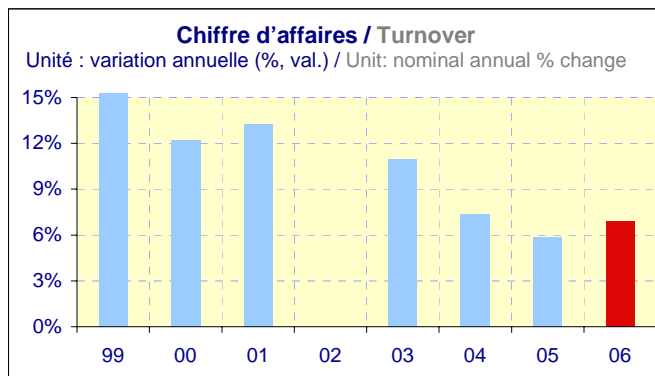
The rise of the turnover accelerated slightly in 2006 to 6.9%, up from +5.8% in 2005. However, the growth rates were much higher at the beginning of the decade.

L'accélération du chiffre d'affaires annuel en 2006 résulte d'une accélération culminée en T1 2006 (+10,3% en glissement annuel), suivie par un ralentissement du rythme de croissance sur le reste de l'année 2006.

The acceleration of the annual turnover in 2006 results from a strong acceleration from Q4 2004 to Q1 2006 (when the year on year growth peaked to 10,3%), followed by a slowdown over the rest of the year 2006.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



## Espagne / Spain

Après un important ralentissement entre 2001 et 2003, le chiffre d'affaires des activités informatiques est resté stable en Espagne en 2004. Sa croissance s'est fortement accélérée en 2005 (+7,6%) et en 2006 (+10,8%).

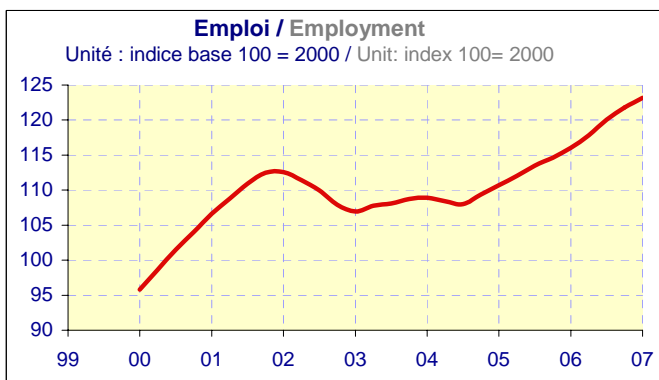
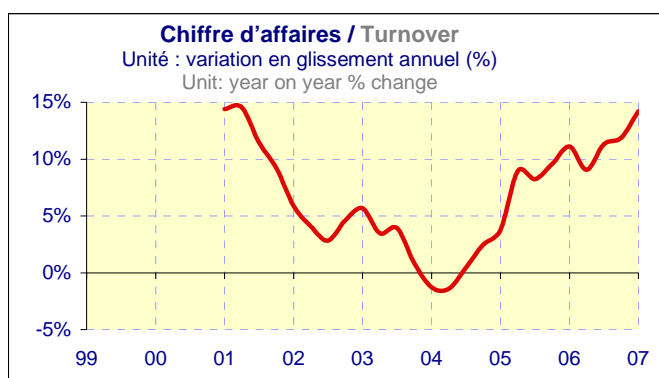
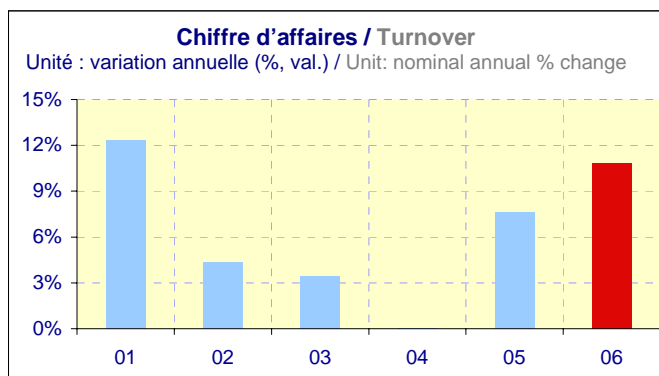
Following a strong slowdown from 2001 to 2003, the turnover remained stable in Spain in 2004. It accelerated strongly in 2005 (+7.6%) and 2006 (+10.8%).

La hausse du chiffre d'affaires trimestriel s'est fortement accélérée sur les trois dernières années. Le glissement annuel a atteint +14,2% au premier trimestre 2007.

The rise of the quarterly turnover accelerated throughout the last three years. The year on year increase reached +14.2% in Q1 2007.

Malgré une légère baisse en 2002, l'emploi s'est constamment et fortement amélioré depuis le début de la décennie (+28,6% entre T1 2000 et T1 2007).

Despite a slight fall in 2002, employment has been constantly and strongly increasing since the beginning of the decade (+28.6% from Q1 2000 to Q1 2007).



## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Belgique / Belgium

Le chiffre d'affaires du secteur des activités informatiques a progressé de 10,6% en Belgique en 2006, ce qui constitue une nette amélioration par rapport à l'année précédente (+4%).

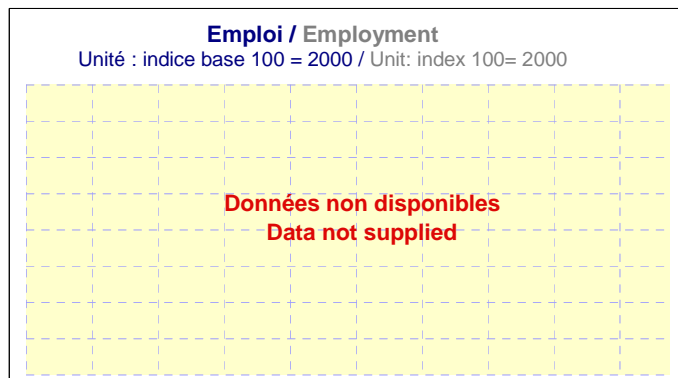
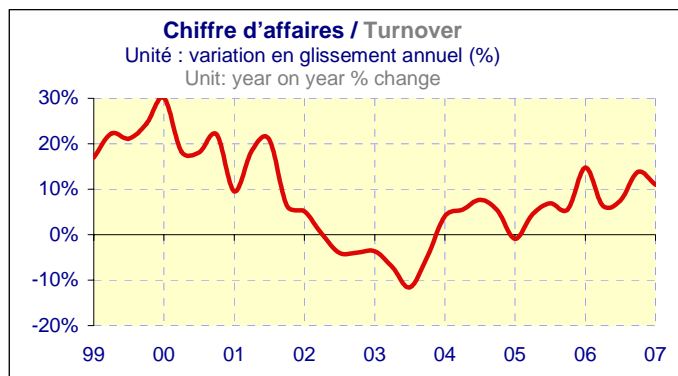
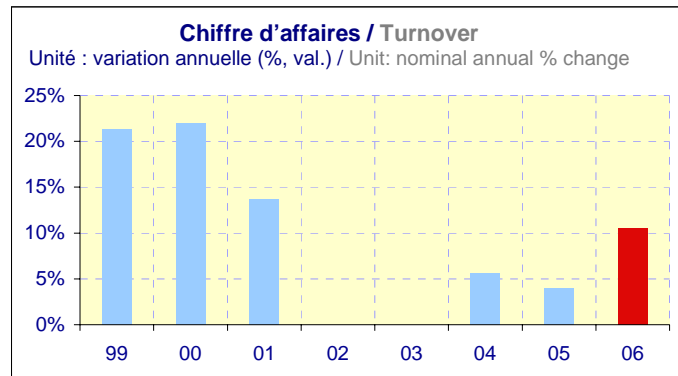
The turnover of the Belgian IT service sector grew by 10.6% in 2006. This was a sharp acceleration when compared to previous year (+4%).

Malgré des trimestres de baisse entre Q3 2002 et Q4 2003, le chiffre d'affaires est resté orienté à la hausse sur l'ensemble de la période considérée. Le glissement annuel s'établissait à +11% au premier trimestre 2007.

Despite some falls from Q3 2002 to Q4 2003, the trend in the turnover development always remained upwards over the period covered. The year on year increase reached +11% in Q1 2007.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Portugal

Sur la période 2001-2005, le chiffre d'affaires du secteur portugais des activités informatiques a évolué de façon cyclique. Après une année de marasme en 2004, le chiffre d'affaires a progressé de 20,3% en 2005, puis de 2,6% en 2006.

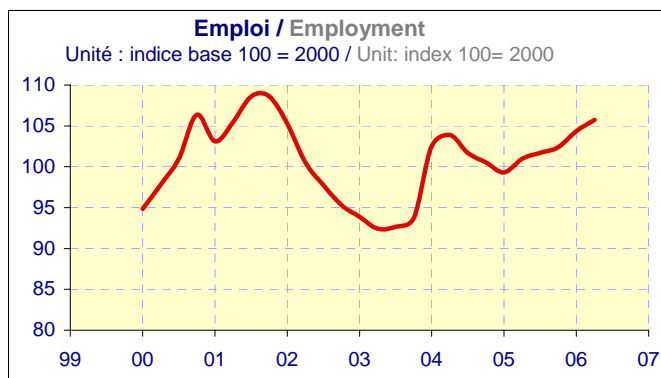
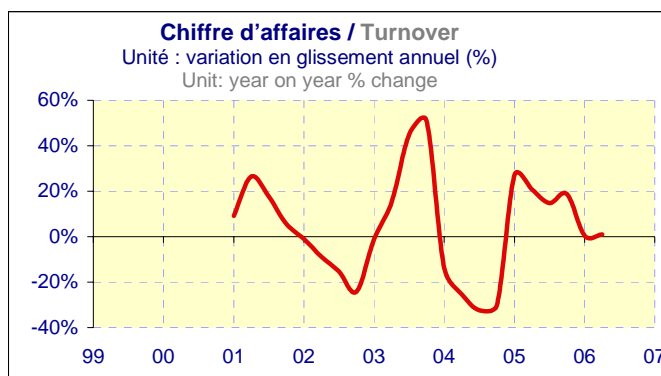
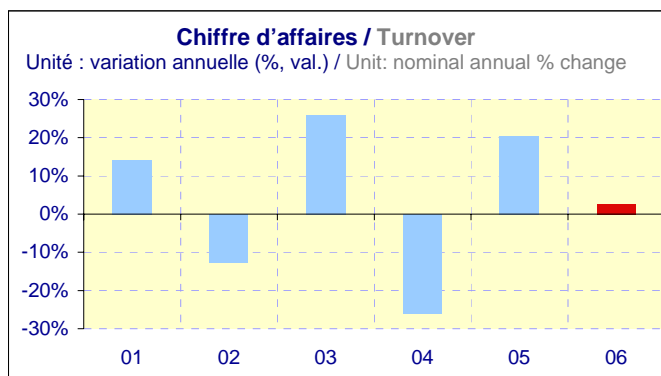
Over the period 2001 - 2005, the turnover of the Portuguese IT service industry remained cyclical. After a year of slump (2004), the turnover rose by 20.3% and 2.6% in 2005 and 2006 respectively.

Comme le montre le graphique ci-contre, la progression du chiffre d'affaires s'est fortement ralentie en 2006. Le glissement annuel s'établissait à +0,9% au second trimestre de cette année.

As shown on the facing graph, the rise of the turnover slowed down strongly in 2006. Year on year growth was below 1% in the second quarter of that year.

L'emploi a légèrement baissé dans les activités informatiques du Portugal en 2004. Une amélioration a suivi en 2005 et au début de l'année 2006.

Employment slightly shrunk in Portugal IT industries in 2004. An improvement has followed in 2005 and at the beginning of 2006.



**Autriche / Austria**

Le chiffre d'affaires des activités informatiques autrichiennes est resté stable en 2004 (-0,1%). Il a augmenté sur les années 2005 (+0,9%) et 2006 (+2,8%).

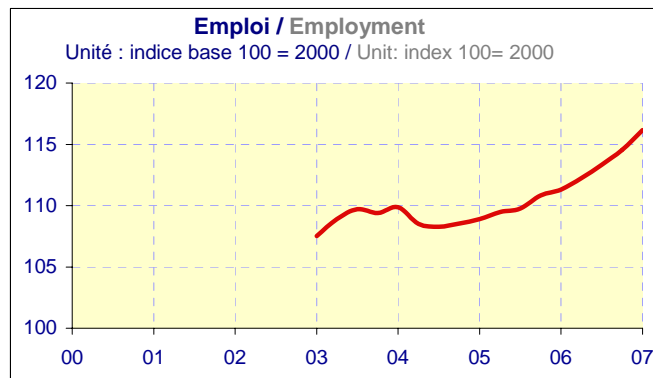
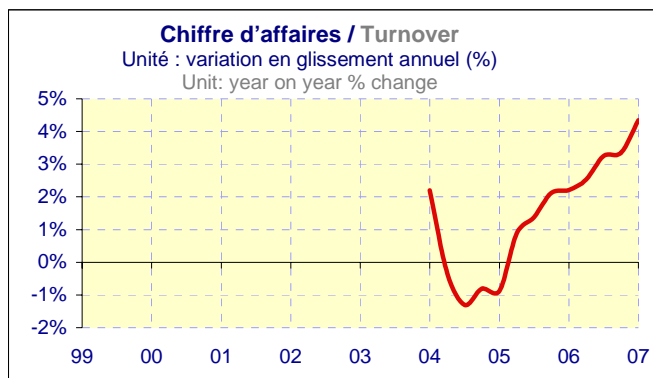
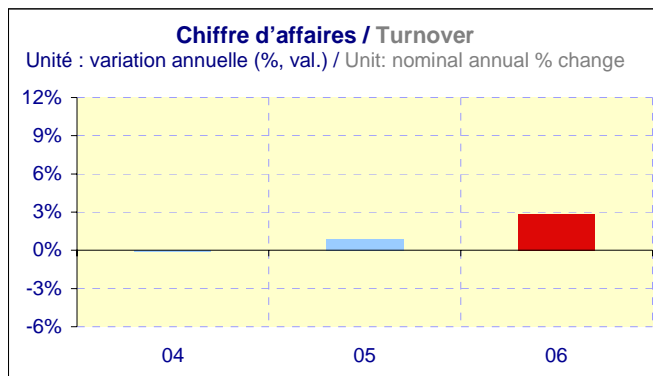
The turnover remained stable in 2004 (-0.1%). It increased in 2005 (+0.9%) and 2006 (+2.8%).

La tendance du chiffre d'affaire trimestriel est à l'accélération sur les deux dernières années. Au quatrième trimestre 2006, le glissement annuel se situait à +3,4%.

The turnover rose by 3.4% in Q4 2006 in Austria, when compared to the same period of 2005. This characterised a continuing acceleration in turnover throughout the last two years.

L'emploi est orienté à la hausse sur les trois dernières années. Les progrès les plus significatifs ont été réalisés au cours des derniers mois.

Employment has been increasing throughout the last three years. The most significant progress has been achieved in the recent months.



## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Danemark / Denmark

Le chiffre d'affaires du secteur danois des activités informatiques s'est inscrit en léger déclin en 2006 (-0,2%), après des hausses conséquentes en 2004 (+6,7%) et en 2005 (+16,2%).

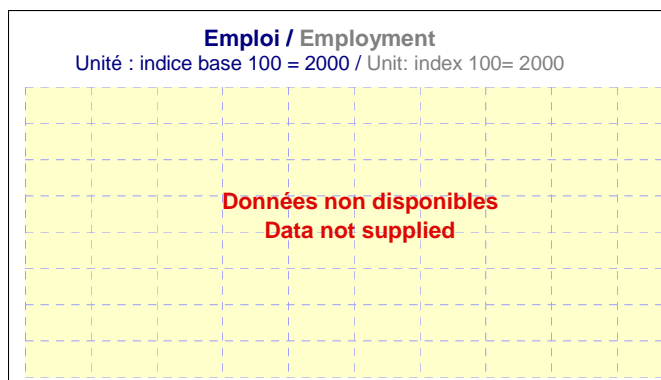
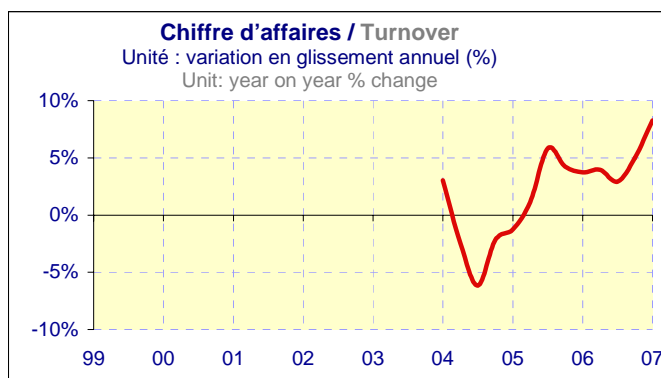
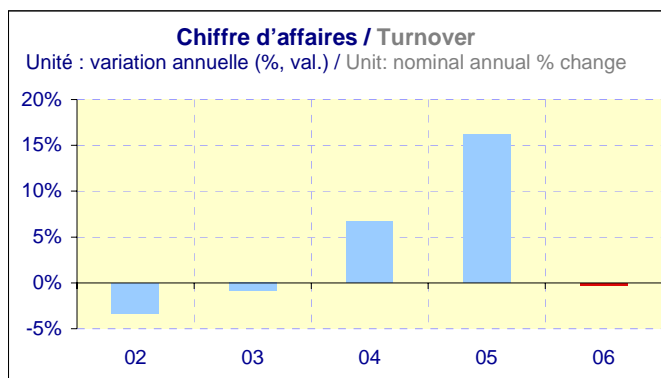
The turnover of the Danish IT service sector increased strongly in 2004 (+6.7%) and 2005 (+16.2%), but declined somewhat in 2006 (-0.2%).

Après un léger ralentissement entre la mi-2005 et la mi-2006, le chiffre d'affaires s'est accéléré au second semestre. Le glissement annuel a atteint +8,3% au premier trimestre 2007.

Following a slight slowdown from mid-2005 to mid-2006, the turnover accelerated strongly in the second half of the year. It reached +8.3% in Q1 2007.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.





## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Italie / Italy

Le chiffre d'affaires du secteur des activités informatiques a évolué de façon cyclique en Italie entre 2001 et 2006. Après une légère baisse en 2005, il a progressé de 1,7% en 2006.

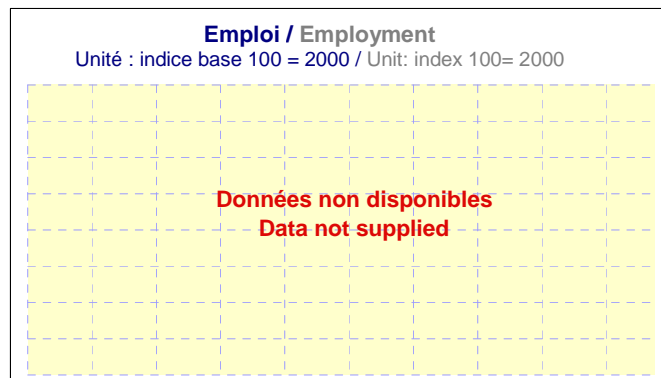
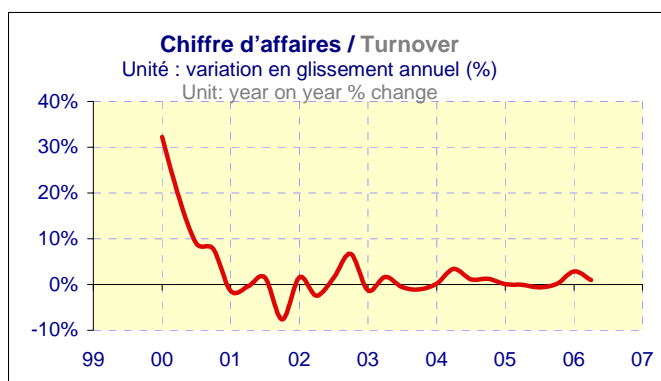
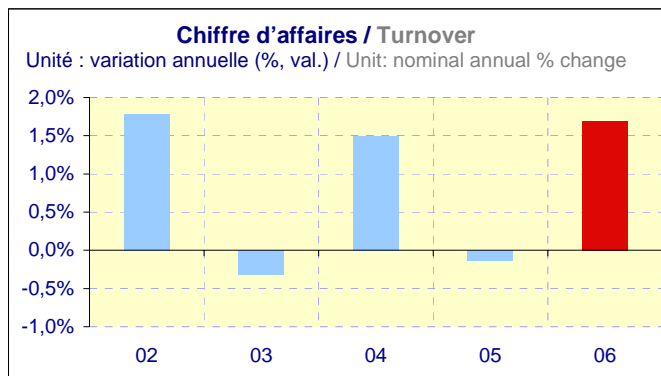
Over the period 2001 - 2006, the turnover of the Italian IT service industry remained cyclical. Following a slight fall in 2005, it increased by 1.7% in 2006.

Après un substantiel ralentissement en 2000, le chiffre d'affaires est resté relativement stable entre le début 2001 et la fin 2006.

Following a substantial slowdown in 2000, the turnover remained quite stable from the beginning of 2001 to the end of 2006.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



## VII. Activités informatiques par pays / The IT service sector by country

### Slovénie / Slovenia

Comme le montre le graphique ci-contre, le chiffre d'affaires du secteur des activités informatiques n'a connu qu'une année de déclin en Slovénie sur la période 2002-2006. Il est resté orienté à la hausse la plupart du temps, et a augmenté de 7,2% en 2006.

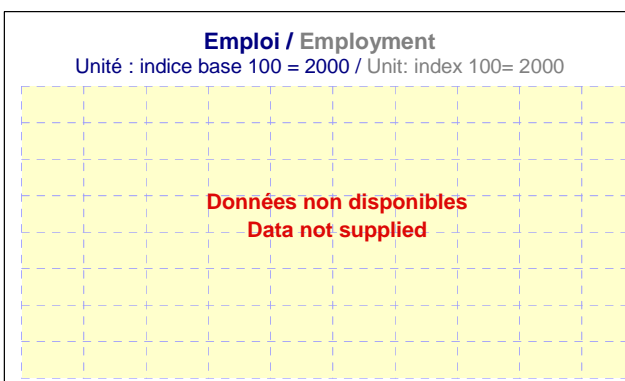
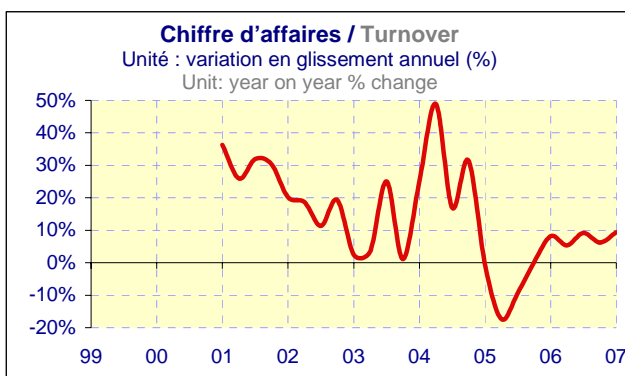
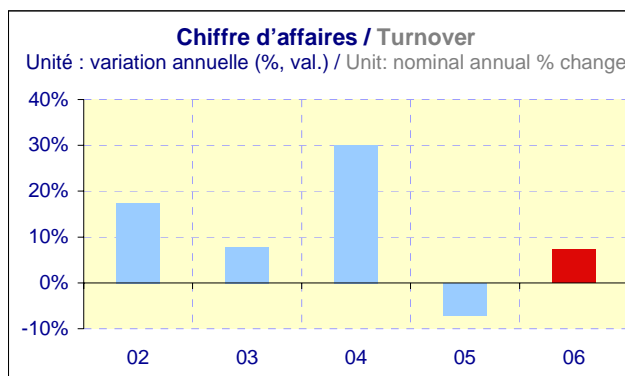
Over the period 2002-2006, the Slovenian IT service industry has experienced only one year of decline in turnover. Most of the time, it was increasing as shown on the right handside chart. It grew by 7.2% in 2006.

Après une forte chute entre le premier et le troisième trimestre, le chiffre d'affaires du secteur slovène des activités informatiques est orienté à la hausse depuis la fin de l'année 2005.

Following a strong fall from Q1 to Q3, the turnover of the Slovenian IT service sector has been increasing since the end of 2005.

Données non renseignées par la Commission européenne.

Data not supplied by the European Commission.



## VIII. Base statistique / Statistical appendix

Les données présentées dans les pages suivantes ont fait l'objet d'un retraitement par les analystes de Xerfi. Toute prévision et estimation est issue de l'analyse exclusive de Xerfi.

Les sources primaires sont :

- Pour l'Europe : Eurostat et la Commission européenne
- Pour les Etats-Unis : la Réserve fédérale
- Pour le Japon : le METI

The data in the following pages have been compiled and analysed by Xerfi. All forecasts and estimates are based on Xerfi's exclusive analysis.

Primary sources:

- Europe: Eurostat and European Commission
- United States: Federal reserve
- Japan: METI

### Chiffre d'affaires des activités informatiques dans le monde / World IT service turnover

Unités : indice base 100 = 1999, variation annuelle en % / Units: index 1999 = 100, annual % change

Année / Year	Indice / Index	Variation / Change
1999	100,0	nd
2000	110,2	10,2%
2001	119,7	8,6%
2002	120,9	1,0%
2003	130,5	7,9%
2004	142,3	9,0%
2005	156,7	10,2%
2006	173,5	10,7%
2007(p)	185,3	6,8%

### Chiffre d'affaires des activités informatiques dans la zone euro / IT service turnover in the euro zone

Unités : indice base 100 = 1999, variation annuelle en % / Units: index 1999 = 100, annual % change

Année / Year	Indice / Index	Variation / Change
1999	100,0	nd
2000	110,0	10,0%
2001	111,8	1,7%
2002	111,6	-0,2%
2003	113,6	1,8%
2004	119,5	5,1%
2005	125,5	5,1%
2006	133,6	6,4%
2007(p)	139,0	4,1%

### Chiffre d'affaires des activités informatiques dans les PECO / CEEC IT service turnover

Unités : indice base 100 = 1999, variation annuelle en % / Units: index 1999 = 100, annual % change

Année / Year	Indice / Index	Variation / Change
1999	100,0	nd
2000	121,1	21,1%
2001	172,4	42,4%
2002	181,0	5,0%
2003	222,6	23,0%
2004	256,1	15,0%
2005	305,1	19,1%
2006	356,4	16,8%
2007(p)	396,6	11,3%

### Chiffre d'affaires des activités informatiques aux Etats-Unis / IT service turnover in the USA

Unités : indice base 100 = 1999, variation annuelle en % / Units: index 1999 = 100, annual % change

Année / Year	Indice / Index	Variation / Change
1999	100,0	nd
2000	108,5	8,5%
2001	107,3	-1,1%
2002	109,2	1,8%
2003	114,0	4,4%
2004	126,4	10,9%
2005	136,9	8,3%
2006	150,4	9,8%
2007(p)	156,9	4,4%

### Chiffre d'affaires des activités informatiques au Japon / IT service turnover in Japan

Unités : indice base 100 = 1999, variation annuelle en % / Units: index 1999 = 100, annual % change

Année / Year	Indice / Index	Variation / Change
1999	100,0	nd
2000	97,0	-3,0%
2001	91,7	-5,4%
2002	86,4	-5,8%
2003	86,5	0,0%
2004	88,8	2,7%
2005	91,9	3,5%
2006	97,6	6,2%
2007(p)	101,4	3,9%

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Allemagne / Turnover of the German IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	nd	nd
2001	nd	nd
2002	nd	nd
2003	118,7	nd
2004	116,4	-2,0%
2005	119,2	2,5%
2006	123,9	3,9%

### Autres données sur les activités informatiques en Allemagne / Other data on the German IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	nd	nd	nd
juin-1999	nd	nd	nd
sept-1999	nd	nd	nd
déc-1999	nd	nd	nd
mars-2000	nd	nd	nd
juin-2000	nd	nd	nd
sept-2000	nd	nd	nd
déc-2000	nd	nd	nd
mars-2001	nd	nd	nd
juin-2001	nd	nd	nd
sept-2001	nd	nd	nd
déc-2001	nd	nd	nd
mars-2002	nd	nd	nd
juin-2002	nd	nd	nd
sept-2002	nd	nd	nd
déc-2002	nd	nd	nd
mars-2003	97,2	nd	112,3
juin-2003	100,2	nd	112,9
sept-2003	102,3	nd	113,0
déc-2003	100,3	nd	112,5
mars-2004	100,2	3,0%	112,9
juin-2004	97,7	-2,5%	113,4
sept-2004	95,9	-6,2%	112,6
déc-2004	98,1	-2,2%	112,4
mars-2005	99,0	-1,2%	112,3
juin-2005	98,9	1,1%	112,1
sept-2005	101,5	5,8%	111,2
déc-2005	102,3	4,2%	111,1
mars-2006	102,6	3,7%	112,8
juin-2006	102,8	4,0%	113,5
sept-2006	104,5	2,9%	114,3
déc-2006	107,4	5,0%	114,6
mars-2007	111,1	8,3%	113,8

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en France / Turnover of the French IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	91,7	nd
2000	100,0	9,1%
2001	117,8	17,8%
2002	125,7	6,7%
2003	125,4	-0,2%
2004	130,5	4,1%
2005	139,3	6,7%
2006	152,0	9,1%

### Autres données sur les activités informatiques en France / Other data on the French IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	87,8	19,3%	Données non renseignées
juin-1999	90,2	17,2%	
sept-1999	93,3	15,2%	Not informed data
déc-1999	95,5	12,9%	
mars-2000	96,0	9,3%	
juin-2000	98,4	9,1%	
sept-2000	100,2	7,5%	
déc-2000	105,4	10,4%	
mars-2001	111,7	16,4%	
juin-2001	116,3	18,3%	
sept-2001	120,8	20,5%	
déc-2001	122,6	16,3%	
mars-2002	126,5	13,2%	
juin-2002	126,0	8,4%	Données non renseignées
sept-2002	125,8	4,1%	
déc-2002	124,5	1,6%	Not informed data
mars-2003	125,2	-1,0%	
juin-2003	125,0	-0,8%	
sept-2003	125,1	-0,6%	
déc-2003	126,3	1,4%	
mars-2004	127,3	1,7%	
juin-2004	128,8	3,0%	
sept-2004	131,0	4,8%	
déc-2004	135,1	6,9%	
mars-2005	134,8	5,9%	
juin-2005	136,8	6,3%	
sept-2005	141,9	8,3%	
déc-2005	143,8	6,5%	
mars-2006	147,1	9,1%	
juin-2006	151,5	10,7%	Données non renseignées
sept-2006	152,9	7,7%	
déc-2006	156,4	8,8%	Not informed data
mars-2007	159,4	8,3%	

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques au Royaume-Uni / Turnover of the British IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	89,1	nd
2000	100,0	12,2%
2001	113,2	13,2%
2002	111,9	-1,2%
2003	124,2	11,0%
2004	133,3	7,4%
2005	141,1	5,8%
2006	150,9	6,9%

### Autres données sur les activités informatiques au Royaume-Uni / Other data on the British IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	85,2	31,3%	Données non renseignées
juin-1999	87,0	24,5%	
sept-1999	92,3	20,3%	Not informed data
déc-1999	92,0	9,8%	
mars-2000	93,3	9,6%	
juin-2000	98,7	13,5%	
sept-2000	102,7	11,2%	
déc-2000	105,2	14,4%	
mars-2001	109,1	16,9%	
juin-2001	113,0	14,5%	
sept-2001	114,7	11,7%	
déc-2001	116,0	10,3%	
mars-2002	116,8	7,0%	
juin-2002	113,0	-0,1%	Données non renseignées
sept-2002	109,4	-4,7%	
déc-2002	108,5	-6,5%	Not informed data
mars-2003	118,1	1,1%	
juin-2003	123,0	8,9%	
sept-2003	124,6	13,9%	
déc-2003	131,2	20,9%	
mars-2004	130,2	10,3%	
juin-2004	131,9	7,2%	
sept-2004	135,7	9,0%	
déc-2004	135,5	3,3%	
mars-2005	135,5	4,1%	
juin-2005	138,7	5,2%	
sept-2005	142,8	5,2%	
déc-2005	147,5	8,8%	
mars-2006	149,5	10,3%	
juin-2006	150,0	8,1%	Données non renseignées
sept-2006	151,8	6,4%	
déc-2006	152,2	3,2%	Not informed data
mars-2007	154,4	3,3%	

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Espagne / Turnover of the Spanish IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	100,0	nd
2001	112,3	12,3%
2002	117,2	4,3%
2003	121,2	3,5%
2004	121,3	0,0%
2005	130,6	7,6%
2006	144,7	10,8%

### Autres données sur les activités informatiques en Espagne / Other data on the Spanish IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	nd	nd	nd
juin-1999	nd	nd	nd
sept-1999	nd	nd	nd
déc-1999	nd	nd	nd
mars-2000	95,2	nd	95,8
juin-2000	98,1	nd	98,6
sept-2000	101,9	nd	101,5
déc-2000	104,8	nd	104,1
mars-2001	109,0	14,4%	106,6
juin-2001	112,3	14,6%	108,8
sept-2001	113,6	11,5%	110,9
déc-2001	114,4	9,2%	112,5
mars-2002	115,4	5,9%	112,6
juin-2002	116,9	4,1%	111,4
sept-2002	116,8	2,8%	110,0
déc-2002	119,7	4,6%	107,9
mars-2003	121,9	5,7%	106,9
juin-2003	121,0	3,5%	107,8
sept-2003	121,4	3,9%	108,1
déc-2003	120,7	0,8%	108,7
mars-2004	120,4	-1,3%	108,9
juin-2004	119,3	-1,4%	108,4
sept-2004	121,9	0,4%	108,0
déc-2004	123,7	2,5%	109,4
mars-2005	124,9	3,8%	110,7
juin-2005	129,9	9,0%	112,0
sept-2005	131,9	8,2%	113,5
déc-2005	135,5	9,6%	114,6
mars-2006	138,8	11,1%	116,0
juin-2006	141,7	9,1%	117,8
sept-2006	146,9	11,3%	120,0
déc-2006	151,6	11,9%	121,8
mars-2007	158,5	14,2%	123,2

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Belgique / Turnover of the Belgian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	82,0	21,3%
2000	100,0	21,9%
2001	113,7	13,7%
2002	112,7	-0,8%
2003	105,0	-6,8%
2004	110,9	5,6%
2005	115,4	4,0%
2006	127,6	10,6%

### Autres données sur les activités informatiques en Belgique / Other data on the Belgian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	74,4	17,0%	Données non renseignées
juin-1999	80,6	22,2%	
sept-1999	84,3	21,1%	Not informed data
déc-1999	88,8	24,5%	
mars-2000	96,8	30,1%	
juin-2000	95,3	18,3%	
sept-2000	99,6	18,1%	
déc-2000	108,4	22,0%	
mars-2001	106,0	9,5%	
juin-2001	113,0	18,5%	
sept-2001	120,5	21,0%	
déc-2001	115,3	6,4%	
mars-2002	111,4	5,2%	
juin-2002	113,1	0,1%	Données non renseignées
sept-2002	115,6	-4,0%	
déc-2002	110,7	-3,9%	Not informed data
mars-2003	107,3	-3,7%	
juin-2003	105,1	-7,0%	
sept-2003	102,2	-11,6%	
déc-2003	105,4	-4,9%	
mars-2004	111,7	4,1%	
juin-2004	110,9	5,5%	
sept-2004	110,1	7,7%	
déc-2004	111,0	5,4%	
mars-2005	110,7	-0,9%	
juin-2005	115,9	4,5%	
sept-2005	117,6	6,9%	
déc-2005	117,2	5,5%	
mars-2006	127,1	14,8%	
juin-2006	123,4	6,4%	Données non renseignées
sept-2006	126,5	7,5%	
déc-2006	133,3	13,8%	Not informed data
mars-2007	141,1	11,0%	nd



## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques au Portugal / Turnover of the Portuguese IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	100,0	nd
2001	114,3	14,3%
2002	100,0	-12,5%
2003	125,9	25,9%
2004	93,1	-26,1%
2005	112,0	20,3%
2006	114,9	2,6%

### Autres données sur les activités informatiques au Portugal / Other data on the Portuguese IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	nd	nd	nd
juin-1999	nd	nd	nd
sept-1999	nd	nd	nd
déc-1999	nd	nd	nd
mars-2000	100,1	nd	94,8
juin-2000	92,6	nd	97,8
sept-2000	96,9	nd	101,0
déc-2000	110,4	nd	106,4
mars-2001	109,2	9,1%	103,1
juin-2001	117,1	26,4%	105,4
sept-2001	114,1	17,8%	108,6
déc-2001	116,7	5,6%	108,6
mars-2002	108,1	-1,0%	105,2
juin-2002	106,8	-8,8%	100,6
sept-2002	96,8	-15,2%	97,8
déc-2002	88,4	-24,2%	95,3
mars-2003	106,9	-1,2%	93,9
juin-2003	123,0	15,2%	92,4
sept-2003	140,4	45,0%	92,7
déc-2003	133,4	50,9%	93,7
mars-2004	92,3	-13,7%	102,5
juin-2004	91,9	-25,3%	103,9
sept-2004	95,0	-32,3%	101,7
déc-2004	93,2	-30,2%	100,5
mars-2005	117,4	27,2%	99,3
juin-2005	111,0	20,8%	101,0
sept-2005	109,1	14,8%	101,7
déc-2005	110,7	18,7%	102,4
mars-2006	117,8	0,4%	104,4
juin-2006	112,0	0,9%	105,7
sept-2006	nd	nd	nd
déc-2006	nd	nd	nd
mars-2007	nd	nd	nd

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Autriche / Turnover of the Austrian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	nd	nd
2001	nd	nd
2002	nd	nd
2003	108,9	nd
2004	108,8	-0,1%
2005	109,8	0,9%
2006	112,9	2,8%

### Autres données sur les activités informatiques en Autriche / Other data on the Austrian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	nd	nd	nd
juin-1999	nd	nd	nd
sept-1999	nd	nd	nd
déc-1999	nd	nd	nd
mars-2000	nd	nd	nd
juin-2000	nd	nd	nd
sept-2000	nd	nd	nd
déc-2000	nd	nd	nd
mars-2001	nd	nd	nd
juin-2001	nd	nd	nd
sept-2001	nd	nd	nd
déc-2001	nd	nd	nd
mars-2002	nd	nd	nd
juin-2002	nd	nd	nd
sept-2002	nd	nd	nd
déc-2002	nd	nd	nd
mars-2003	98,7	nd	107,5
juin-2003	100,0	nd	108,9
sept-2003	100,8	nd	109,7
déc-2003	100,5	nd	109,4
mars-2004	100,9	2,2%	109,9
juin-2004	99,7	-0,3%	108,5
sept-2004	99,5	-1,3%	108,3
déc-2004	99,7	-0,8%	108,5
mars-2005	100,0	-0,9%	108,9
juin-2005	100,6	0,9%	109,5
sept-2005	100,8	1,4%	109,8
déc-2005	101,8	2,1%	110,8
mars-2006	102,2	2,2%	111,3
juin-2006	103,1	2,5%	112,3
sept-2006	104,1	3,2%	nd
déc-2006	105,2	3,4%	nd
mars-2007	nd	nd	nd

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques au Danemark / Turnover of the Danish IT service sector

Unités : indice base 100 = 2001, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2001, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	nd	nd
2001	100,0	nd
2002	96,7	-3,3%
2003	95,9	-0,8%
2004	102,3	6,7%
2005	118,9	16,2%
2006	118,6	-0,2%

### Autres données sur les activités informatiques au Danemark / Other data on the Danish IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-2000	nd	nd	Données non renseignées
juin-2000	nd	nd	
sept-2000	nd	nd	Not informed data
déc-2000	nd	nd	
mars-2001	nd	nd	
juin-2001	nd	nd	
sept-2001	nd	nd	
déc-2001	nd	nd	
mars-2002	nd	nd	
juin-2002	nd	nd	
sept-2002	nd	nd	
déc-2002	nd	nd	
mars-2003	97,2	nd	
juin-2003	100,2	nd	Données non renseignées
sept-2003	102,3	nd	
déc-2003	100,3	nd	Not informed data
mars-2004	100,2	3,0%	
juin-2004	97,7	-2,5%	
sept-2004	95,9	-6,2%	
déc-2004	98,1	-2,2%	
mars-2005	99,0	-1,2%	
juin-2005	98,9	1,1%	
sept-2005	101,5	5,8%	
déc-2005	102,3	4,2%	
mars-2006	102,6	3,7%	
juin-2006	102,8	4,0%	
sept-2006	104,5	2,9%	Données non renseignées
déc-2006	107,4	5,0%	
mars-2007	111,1	8,3%	Not informed data

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Italie / Turnover of the Italian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	86,1	nd
2000	100,0	16,2%
2001	98,0	-2,0%
2002	99,7	1,8%
2003	99,4	-0,3%
2004	100,9	1,5%
2005	100,8	-0,1%
2006	102,5	1,7%

### Autres données sur les activités informatiques en Italie / Other data on the Italian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	75,7	nd	Données non renseignées
juin-1999	83,7	nd	
sept-1999	89,6	nd	Not informed data
déc-1999	95,3	nd	
mars-2000	100,1	32,2%	
juin-2000	99,6	19,0%	
sept-2000	97,6	9,0%	
déc-2000	102,7	7,7%	
mars-2001	98,7	-1,4%	
juin-2001	99,2	-0,4%	
sept-2001	99,1	1,6%	
déc-2001	94,8	-7,6%	
mars-2002	100,3	1,6%	
juin-2002	96,8	-2,5%	Données non renseignées
sept-2002	100,6	1,5%	
déc-2002	101,2	6,7%	Not informed data
mars-2003	99,1	-1,3%	
juin-2003	98,4	1,7%	
sept-2003	100,0	-0,6%	
déc-2003	100,1	-1,1%	
mars-2004	99,3	0,2%	
juin-2004	101,8	3,4%	
sept-2004	101,1	1,1%	
déc-2004	101,4	1,3%	
mars-2005	99,4	0,1%	
juin-2005	101,7	-0,1%	
sept-2005	100,4	-0,7%	Données non renseignées
déc-2005	101,5	0,2%	
mars-2006	102,2	2,9%	Not informed data
juin-2006	102,7	1,0%	
sept-2006	nd	nd	
déc-2006	nd	nd	
mars-2007	nd	nd	

## VIII. Base statistique / Statistical appendix

### Chiffre d'affaires des activités informatiques en Slovénie / Turnover of the Slovenian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000, variation annuelle en % / Units: index 100 = 2000, annual % change

Année / Year	Indice / index	Variation / Change
1999	nd	nd
2000	100,0	nd
2001	131,0	31,0%
2002	153,7	17,3%
2003	165,7	7,8%
2004	215,6	30,1%
2005	200,2	-7,1%
2006	214,6	7,2%

### Autres données sur les activités informatiques en Slovénie / Other data on the Slovenian IT service sector

Unités : indice base 100 = 2000; variation en g.a. en % / Units: index 100 = 2000, yoy % change and index 100 = 2000

Année / Year	Chiffre d'affaires / Turnover	Variation / Change	Emploi / Employment
mars-1999	nd	nd	Données non renseignées
juin-1999	nd	nd	
sept-1999	nd	nd	Not informed data
déc-1999	nd	nd	
mars-2000	92,3	nd	
juin-2000	101,5	nd	
sept-2000	101,2	nd	
déc-2000	105,0	nd	
mars-2001	125,8	36,3%	
juin-2001	127,8	26,0%	
sept-2001	133,6	32,0%	
déc-2001	136,8	30,3%	
mars-2002	151,2	20,2%	
juin-2002	151,6	18,6%	Données non renseignées
sept-2002	148,7	11,4%	
déc-2002	163,3	19,3%	Not informed data
mars-2003	154,8	2,4%	
juin-2003	157,0	3,5%	
sept-2003	185,9	25,0%	
déc-2003	165,1	1,1%	
mars-2004	193,9	25,3%	
juin-2004	233,7	48,9%	
sept-2004	217,5	17,0%	
déc-2004	217,1	31,5%	
mars-2005	192,7	-0,7%	
juin-2005	193,2	-17,3%	
sept-2005	197,2	-9,3%	Données non renseignées
déc-2005	217,7	0,3%	
mars-2006	208,5	8,2%	Not informed data
juin-2006	203,5	5,3%	
sept-2006	215,4	9,2%	
déc-2006	231,2	6,2%	
mars-2007	228,2	9,4%	

## XIX. Méthodologie / Methodology

---

### Introduction

La présente note trace, en des termes que nous avons voulu simples et directs, les grandes lignes de la méthodologie utilisée pour constituer le jeu de prévisions macro sectorielles de Xerfi.

L'approche statistique sert, d'une part à discerner des caractéristiques sous jacentes dans les évolutions, à les décrire et les analyser. Elle permet, d'autre part, de proposer des scénarios pour le futur, et d'y intégrer la vision des analystes, pour aboutir à un ensemble de prévisions cohérentes.

Au-delà des techniques d'analyse de données et des méthodes économétriques, la prévision laisse une place importante aux avis des différents responsables sectoriels de l'institut Xerfi. L'expérience des analystes, leur connaissance du terrain, leurs contacts avec les professionnels de chaque secteur étudié, et leur aptitude à rassembler des informations sur l'activité et les perspectives des secteurs avais, sont en effet des sources essentielles pour anticiper les développements futurs.

### Introduction

In this note we present the main lines that were followed for the elaboration of Xerfi's macro sectoral forecasts.

The statistical approach is used to discover the underlying characteristics of the sectoral trends in order to analyse and describe them. It also helps to establish future scenarios in which the analysts' findings can be integrated in order to obtain a consistent set of forecasts.

Besides the various data analysis methods and the econometric models used for the compilation of these reports, the forecasts are adjusted so as to be in keeping with the findings of Xerfi's team of analysts. Their experience, sectoral knowledge, contacts with businesses and their ability to collect information on the sector's present and future activity are essential in order to anticipate future events.

## **I. Constitution d'une base de données**

L'objectif est d'obtenir une prévision détaillée d'évolution pour 40 secteurs de l'économie. Une base de données a été constituée pour retracer aussi précisément que possible l'évolution de l'activité dans chacun des secteurs.

**Données mensuelles.** En principe, les données recueillies sont mensuelles, avec quelques exceptions dans les services (assurances services financiers notamment), pour lesquels en l'absence de statistiques mensuelles, des séries de fréquence trimestrielle, voire annuelle ont été utilisées.

**Données en volume.** Pour presque tous les secteurs, les données retraçant l'activité ont été exprimées en volume, c'est-à-dire hors effet de prix. Toutefois, certaines activités, de part leur nature, se prêtent mal à un suivi en volume tels que les secteurs de l'intermédiation financière et de l'assurance.

**Données complémentaires à l'activité.** Des séries statistiques sur l'évolution de la demande et des prix, parfois également celles des enquêtes d'opinion, complètent les historiques sur l'activité.

**Historiques depuis 2000.** Sauf quelques cas particuliers pour lesquels le manque d'information ne le permettait pas, les historiques retraçant l'évolution passée remontent jusqu'à 2000. Ces données sont corrigées de l'influence saisonnière, c'est-à-dire de la variation intra-annuelle régulière, liée à l'effet de saison (par exemple : chaque année, plus forte activité du commerce de détail à la période précédant Noël).

**Sources d'information officielles.** Les sources de l'information sont en principe les sources officielles, essentiellement Eurostat, la Réserve fédérale américaine et le METI au Japon. Spécifiquement, et en l'absence d'une source émanant d'une institution officielle, nous avons eu recours aux données rendues disponibles par des organisations professionnelles, ou par divers organismes compétents.

## **II. Analyse préliminaire de l'information**

**1. Analyse de chaque secteur.** Sur la base de l'information constituée, une analyse détaillée des évolutions, secteur par secteur, a été effectuée. Pour chacun d'eux, elle permet d'appréhender les caractéristiques spécifiques de l'évolution conjoncturelle et de la tendance à long terme.

**2. Typologie des secteurs.** L'analyse du passé permet de définir quatre profils majeurs d'évolution.

→ **Secteurs à profil linéaire.** Les secteurs pour lesquels la fluctuation de court terme s'écarte généralement peu d'une tendance de fond, linéaire, et régulière. Dans cette catégorie on trouve deux sous ensembles principaux, les secteurs en croissance (par exemple, les industries agroalimentaires) et les secteurs en déclin (par exemple : chaussure-habillement en Europe)

→ **Secteurs à profil exponentiel.** Il s'agit d'une définition "approximative" pour caractériser des secteurs, tels que la pharmacie, qui, jusqu'ici, ont montré une forte croissance en tendance.

→ **Secteurs à profil cyclique.** Ce sont les secteurs pour lesquels l'évolution de court terme peut s'écarter fortement de la tendance à long terme, que cette tendance soit positive ou négative. En général il s'agit de secteurs de biens intermédiaires, tels que la chimie, le papier-carton, la métallurgie, des industries pour lesquelles les variations de prix, de stocks, de délais de livraison, tendent souvent à amplifier exagérément la variation de la demande effective des utilisateurs.

→ **Secteurs à profil cyclique long.** Ce sont des secteurs pour lesquels la tendance est celle d'un cycle de plus de cinq ans. Ils produisent généralement des biens d'investissement, dont le renouvellement est lent. Dans cette catégorie on peut classer les constructions mécaniques.

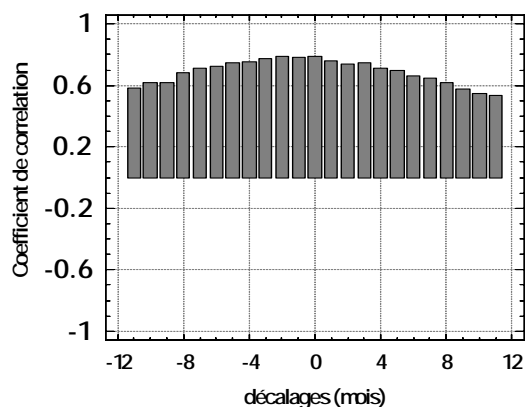


**3. Interdépendance des secteurs.** Toutes les activités économiques de production ont pour objectif ultime de satisfaire la demande de consommation. Elles sont imbriquées, les unes dans les autres, selon des relations de fournisseurs à clients, ou de co-fournisseurs, ou de clients conjoints d'une même industrie. Sur le long terme également, des substitutions de produits, des changements dans les habitudes de consommation, tendent à modifier les rapports entre les différentes industries et services. Par exemple, la plasturgie va gagner du terrain sur la métallurgie dans les applications destinées à la clientèle du bâtiment.

Un modèle complet de toutes ces relations serait très complexe, surtout s'il faut prendre en compte leurs modifications au cours du temps. Pour rester pragmatique, l'analyse s'est bornée à l'exploration des corrélations croisées entre secteurs, c'est-à-dire de la concomitance, ou du décalage des variations d'un secteur à l'autre, en principe lorsque ces secteurs ont un lien évident.

A titre d'illustration, la corrélation croisée du secteur du papier carton et de l'imprimerie- presse-édition apparaît comme suit :

Corrélation croisée : bois-papier et édition-imprimerie



Ce graphique montre une corrélation de 79% entre les évolutions des secteurs bois-papier et édition-imprimerie. Il montre aussi que la corrélation est plus forte si l'on

considère l'évolution de l'édition-imprimerie un mois ou deux avant celle du bois-papier, plutôt qu'un mois ou deux plus tard.

#### **4. Interdépendance des zones géographiques dans un cadre économique planétaire**

Le modèle Xerfi multisectoriel mondial opère sur la base d'un découpage géographique du monde selon quatre grandes zones :

- **Zone euro**
- **Zone PECO** ("Pays d'Europe Centrale et Orientale"), qui coïncide plus ou moins avec l'ensemble des nouveaux entrants dans l'Union Européenne.
- **Etats-Unis**
- **Japon**

Les données détaillées par secteur sont réunies pour chacune de ces zones.

Les évolutions et les prévisions pour l'ensemble "reste du monde", parfois aussi appelé les "BRICS" (Brésil et Amérique latine, + Russie + Inde + Chine, etc.) sont établies implicitement selon une méthode différentielle, secteur par secteur.

Par exemple, la croissance de l'industrie de l'habillement est a priori supérieure dans le reste du monde que dans la zone euro, aux Etats-Unis ou au Japon. Mais par le jeu de l'effet "qualité", dans un premier temps, jusque vers le milieu des années 90, au plan mondial, la production du secteur habillement décroît, du fait de la disparition des productions à valeur ajoutée dans les pays industriels développés. Dans un second temps, on assiste effectivement à une croissance de la production du secteur de l'habillement au plan mondial, alors qu'elle continue de diminuer au sein de l'Union européenne, aux Etats-Unis et au Japon.

A l'inverse les productions de biens d'équipement et d'investissement des pays industriels avancés sont dans un premier temps stimulées par la forte demande des

pays émergents, lesquels se spécialisent dans des biens de consommation durables (ou semi-durables) destinés essentiellement aux marchés des pays industriels avancés. Dans ces flux, des déséquilibres apparaissent. D'une part, les productions de biens de consommation des pays émergents devancent leurs demandes de biens d'équipement, car elles ont tout d'abord lieu par utilisation intensive de main d'œuvre. D'autre part, d'une façon générale, les Etats-Unis absorbent davantage de ces exportations de biens de consommation, tandis que l'Europe, premier fabricant mondial de machines de production et le Japon, deuxième sur ce secteur, bénéficient davantage que les Etats-Unis de la demande de biens d'équipement des pays émergents. Le Japon, en outre, se trouve en meilleure position pour résister aux importations de biens de consommation durables en provenance des pays émergents.

En Europe, un différentiel systématique de croissance caractérise le plus souvent les PECO comparativement à la zone euro. Il se justifie essentiellement par des "effets de rattrapage" de niveaux industriels, eux-mêmes reposant sur des coûts de main-d'œuvre nettement plus faibles que dans la zone euro. Et ceci est particulièrement visible dans les productions de biens de consommation durables, qu'il s'agisse de l'automobile, des équipements ménagers ou du matériel électronique grand public, car les industriels européens suivent une tendance nette à la délocalisation de leurs unités de production dans ces pays où le coût de la main-d'œuvre n'est souvent qu'une fraction de celui en vigueur chez les plus anciens membres de l'Union européenne.

Toutefois, pour des secteurs tels que les industries agroalimentaires, l'écart de croissance au bénéfice des PECO va progressivement s'émousser, car les seuils de saturation de la demande vont être atteints, de telle sorte que d'ici quelques années seulement la croissance du marché de l'agroalimentaire des PECO sera du même ordre de grandeur que pour celui des pays de l'actuelle zone euro (entre 2 et 3% l'an, hors effet de prix) et la croissance de la production sera similaire, car, par nature, le secteur agroalimentaire est globalement tourné vers son marché domestique, même

si dans certains segments spécifiques il peut se révéler très exportateur ou très importateur.

A l'inverse, dans les secteurs de biens d'équipement des PECO, la croissance s'accélère à mesure que se développe la sous-traitance pour les donneurs d'ordre de pays leaders (tels que l'Allemagne) au plan mondial dans le domaine des biens d'équipement.

### **III. Construction d'un modèle multisectoriel**

**1. Secteurs liés et secteurs "autonomes".** La construction du modèle multisectoriel repose en premier lieu sur l'analyse systématique des relations entre les évolutions des différents secteurs.

Certains secteurs montrent des liaisons fortes avec d'autres (comme ci-dessus le bois-papier et l'imprimerie-presse-édition). D'autres secteurs semblent bénéficier d'une relative autonomie.

Ainsi, l'agroalimentaire suit un rythme de croissance faible, mais régulier et quasi indépendant de l'évolution conjoncturelle d'ensemble.

Ainsi, en ce qui concerne les perspectives à long terme de la métallurgie, il est possible de se fier aux tendances des besoins des principaux secteurs clients. Mais, à court terme, la demande *apparente* connaît d'amples fluctuations, qui reflètent celles des stocks et de la conjoncture mondiale, bien davantage que l'évolution des principales utilisations (transformation des métaux, bâtiment, automobile, etc.). Et pour la construction d'un modèle de prévision à un ou deux ans, c'est, de loin, cette variation de la demande *apparente* qui importe.

**2. Des possibilités étendues de modélisation.** Le travail sur des séries mensuelles (occasionnellement trimestrielles) met à disposition une plus grande masse de données. Il offre des possibilités plus étendues de modélisation. En jargon d'économètre, on dira que l'on dispose de plus de *degrés de liberté*, ce qui permet d'inclure, a priori davantage de variables explicatives.

**3. Un meilleur suivi des développements conjoncturels.** Le second avantage des séries mensuelles est qu'elles permettent un meilleur suivi des évolutions infra annuelles, et donc de déceler plus précisément les points de retournement de la conjoncture, en particulier dans le cas de secteurs à profil cyclique. Il est rare en effet (et purement fortuit) qu'un point de retournement se situe juste en début d'année. Donc, pour ces secteurs cycliques (chimie, métallurgie, papier-carton, etc.) dans la plupart des cas, une bonne prévision annuelle reflètera en grande partie le niveau atteint à la fin de l'année précédente et les profils généraux d'évolution (hausse, baisse, ou profil en v).

#### **IV. Confrontation des résultats du modèle avec les prévisions individuelles des différents analystes et élaboration du modèle final de prévision.**

Les résultats du calcul économétrique ont pour objectif, non seulement de proposer un scénario plausible pour chacun des 40 secteurs de la prévision macro-sectorielle, mais également de s'assurer de la compatibilité de ces scénarios, en d'autres termes, de donner de la cohérence à l'ensemble.

A l'issue de cette étape, un jeu de prévisions est remis pour discussion et validation à chacun des analystes de Xerfi. Chaque analyste examine non seulement les chiffres prévus, mais également les bases selon lesquelles ils ont été établis, ainsi que les diverses hypothèses retenues. La discussion conduit à un nouveau scénario dont la seule condition est que toutes les propositions d'amendement des prévisions initiales aboutissent à un nouvel ensemble de prévisions compatibles et cohérentes. A ce stade des changements dans les séries statistiques utilisées comme référentiels peuvent être opérés.

Lorsque la prévision sectorielle détaillée est achevée, une prévision dite "consolidée" est également effectuée, les agrégats (production manufacturière, énergie, construction, commerce, activités financière, activités immobilières, services aux entreprises et services aux particuliers) sont alors constitués.