

## ETI françaises : un regain de confiance

Etude Usine Nouvelle – Deloitte  
Edition N°2  
Mars 2016

[www.usinenouvelle.com](http://www.usinenouvelle.com)

**L'USINE  
NOUVELLE**



# L'enquête

## Méthodologie

- Etude quantitative en ligne

## Cible

- **Secteurs**
  - Industrie, BTP, services aux entreprises, distribution, immobilier
- **Taille**
  - 250 à 5 000 salariés

## Terrain

- Du 15 février au 25 février 2016

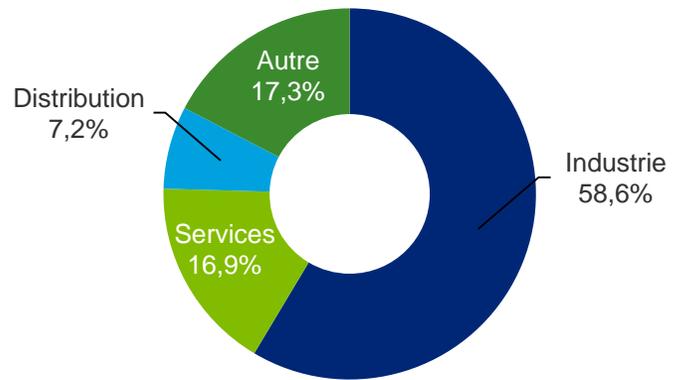
## Echantillon

- 739 interviews

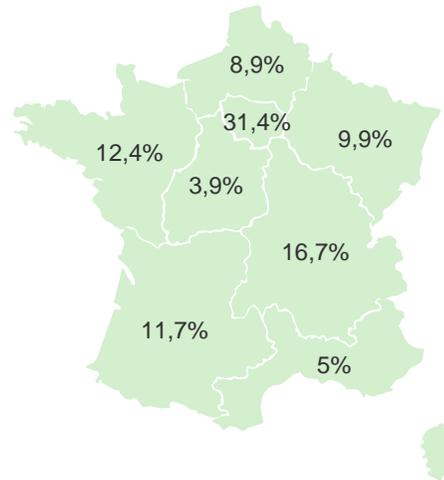


# Profil des répondants

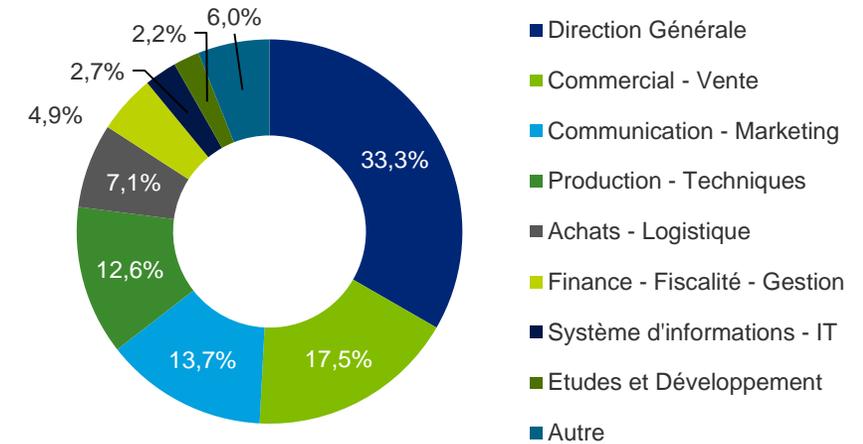
## Secteur



## Par région Deloitte



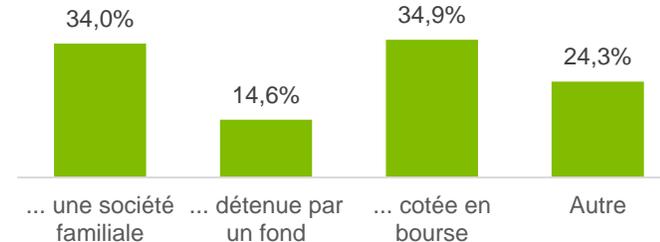
## Par services



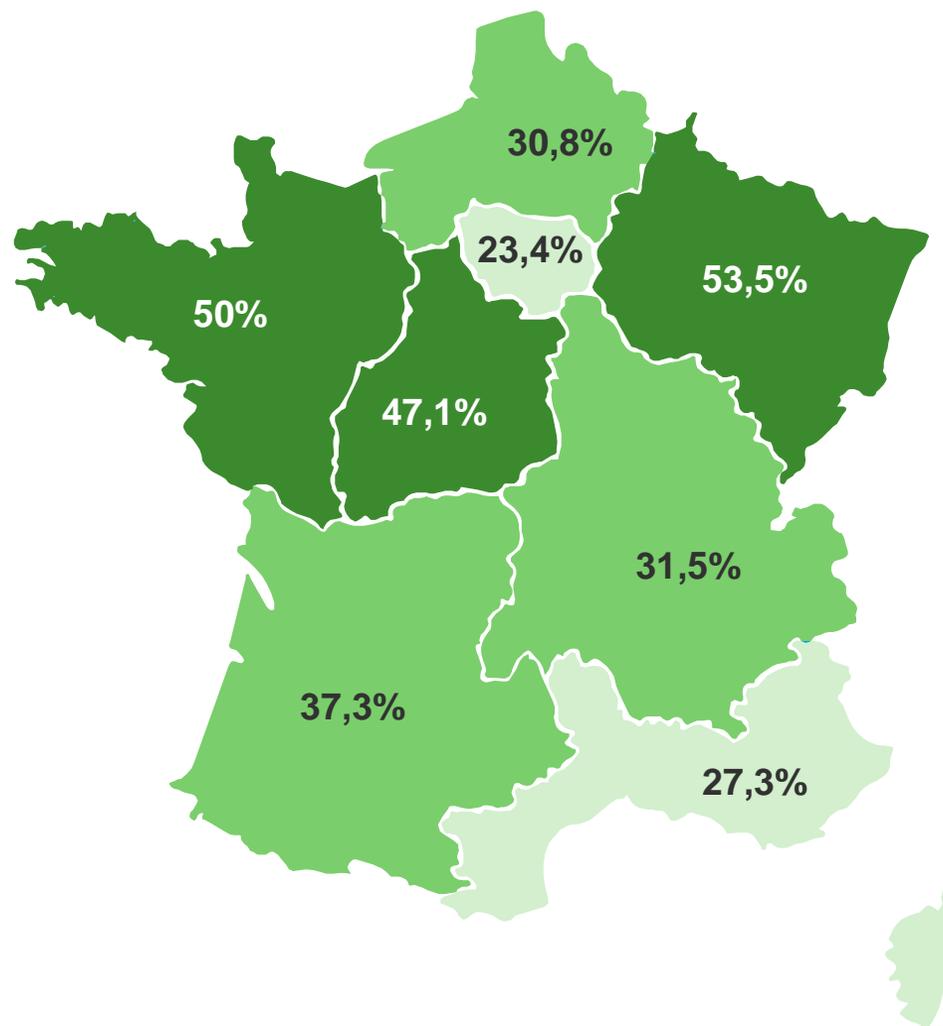
## Effectifs



## Type de société



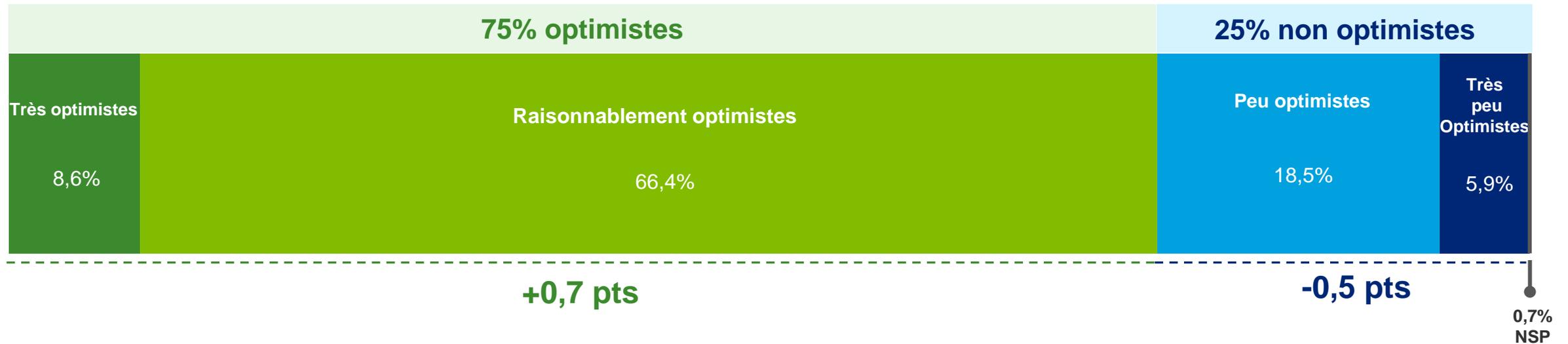
# Sociétés familiales par région



# Optimisme

Etes-vous optimiste pour votre entreprise dans l'environnement économique actuel ?

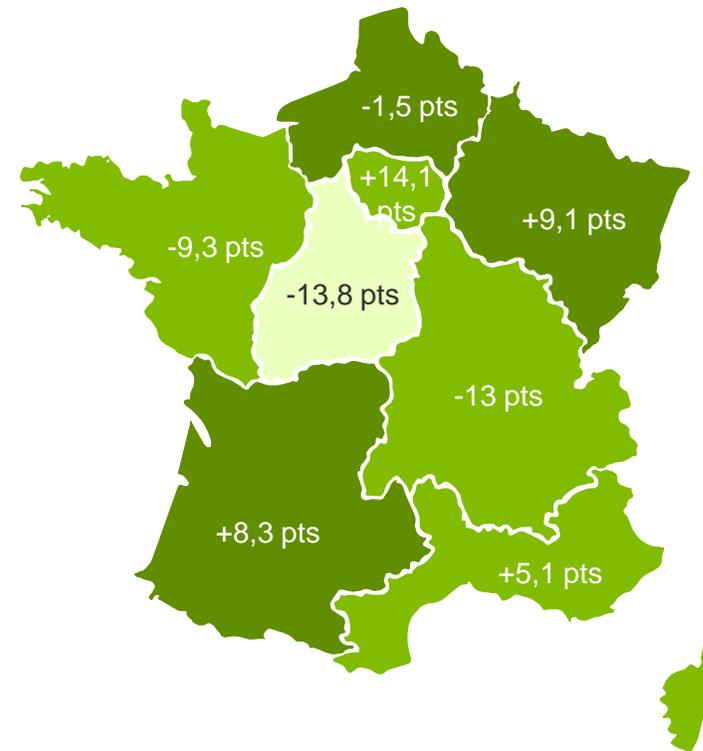
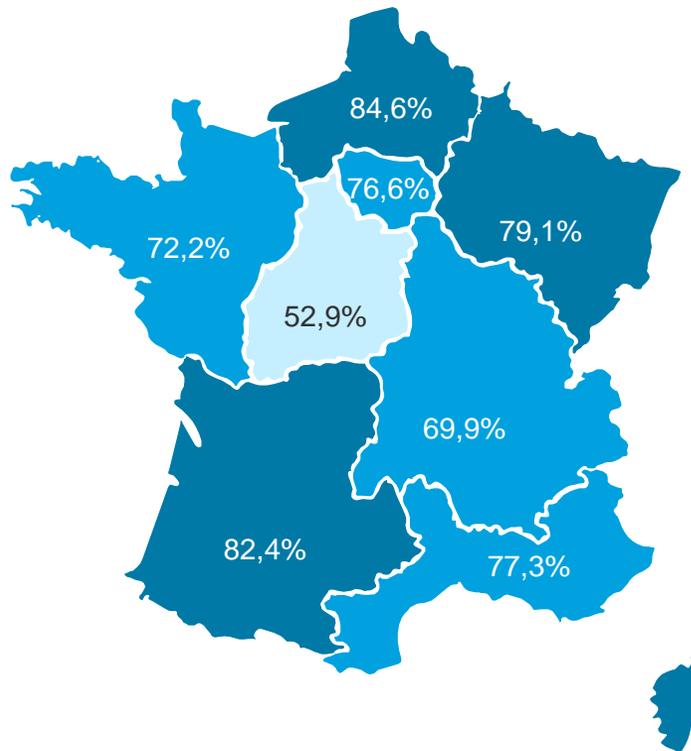
En ce début d'année, les **ETI françaises affichent un optimisme globalement partagé** (75 % vs 73% en octobre dernier)  
Le moral des chefs d'entreprises confirme une amélioration de la tendance.



# Optimisme

Etes-vous optimiste pour votre entreprise dans l'environnement économique actuel ?

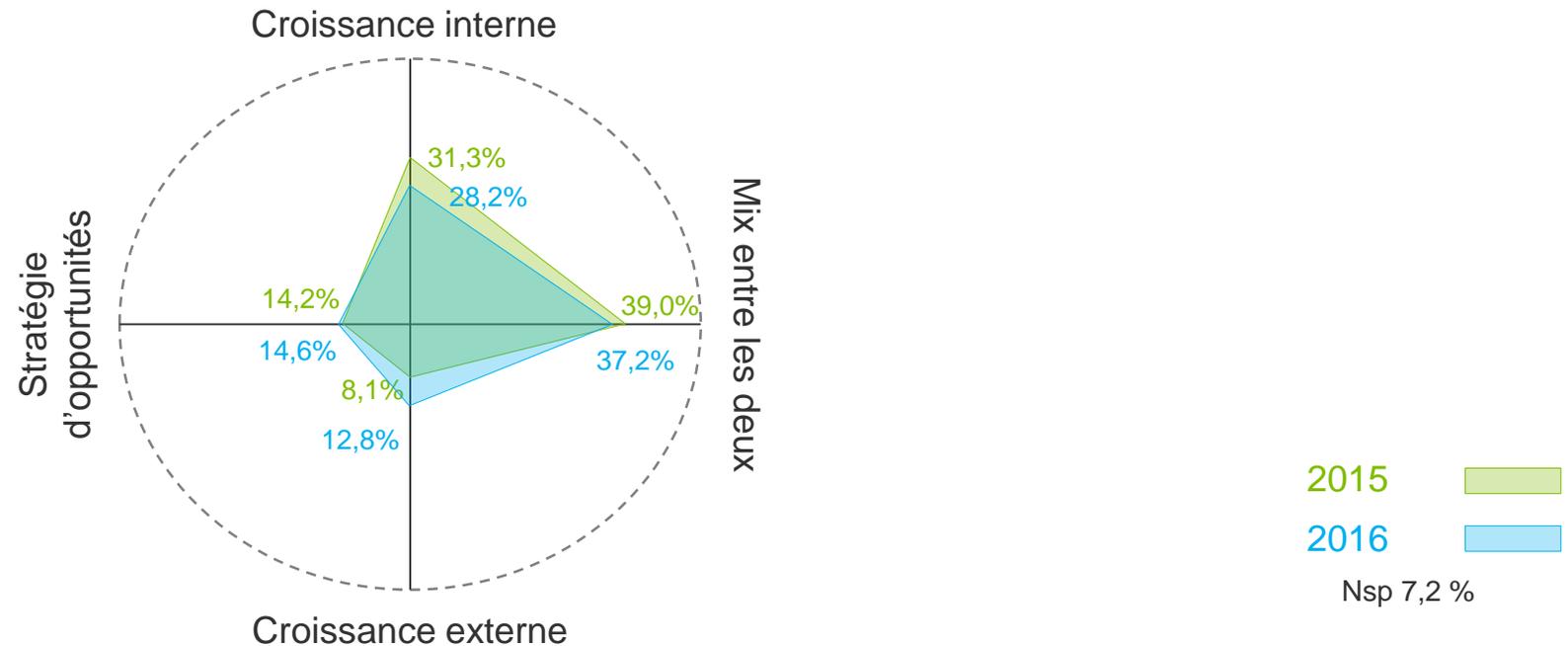
Pourcentage de personnes optimistes par région  
(Sous-total : très optimistes + optimistes)



# Modèle de croissance

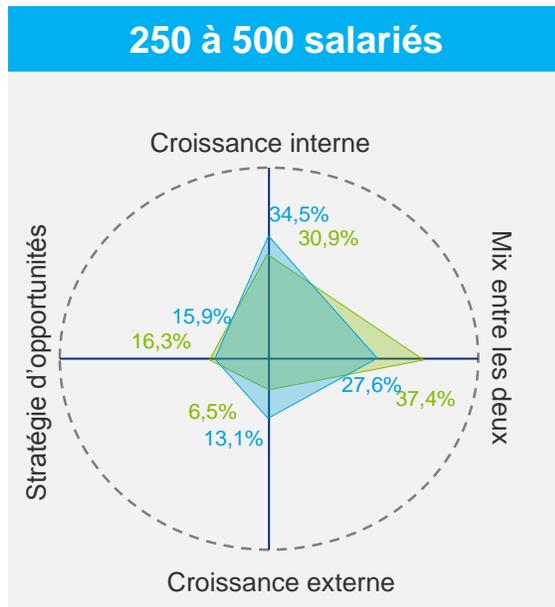
## Quel est le modèle de croissance privilégié par votre entreprise ?

Le mix croissance interne / croissance externe est le modèle privilégié de développement des ETI, tout comme en 2015. Le modèle de croissance a un peu évolué, marquant ainsi une volonté des entreprises à s'inscrire dans des projets de croissance externe, et cela, malgré une prise de risque supérieure à la croissance organique. L'effet des intérêts bas et un regain de confiance permettent aux entreprises de se lancer **davantage dans des projets d'acquisitions, en cohérence avec l'optimisme affiché.**

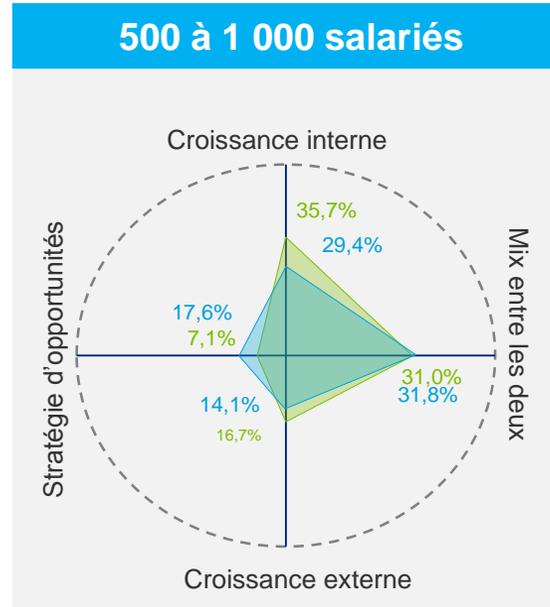


# Modèle de croissance

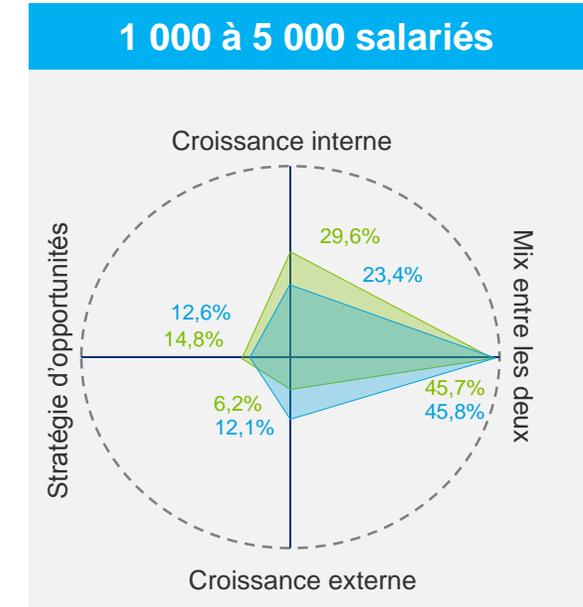
Quel est le modèle de croissance privilégié par votre entreprise ?



NSP : 9,0%



NSP : 7,1%



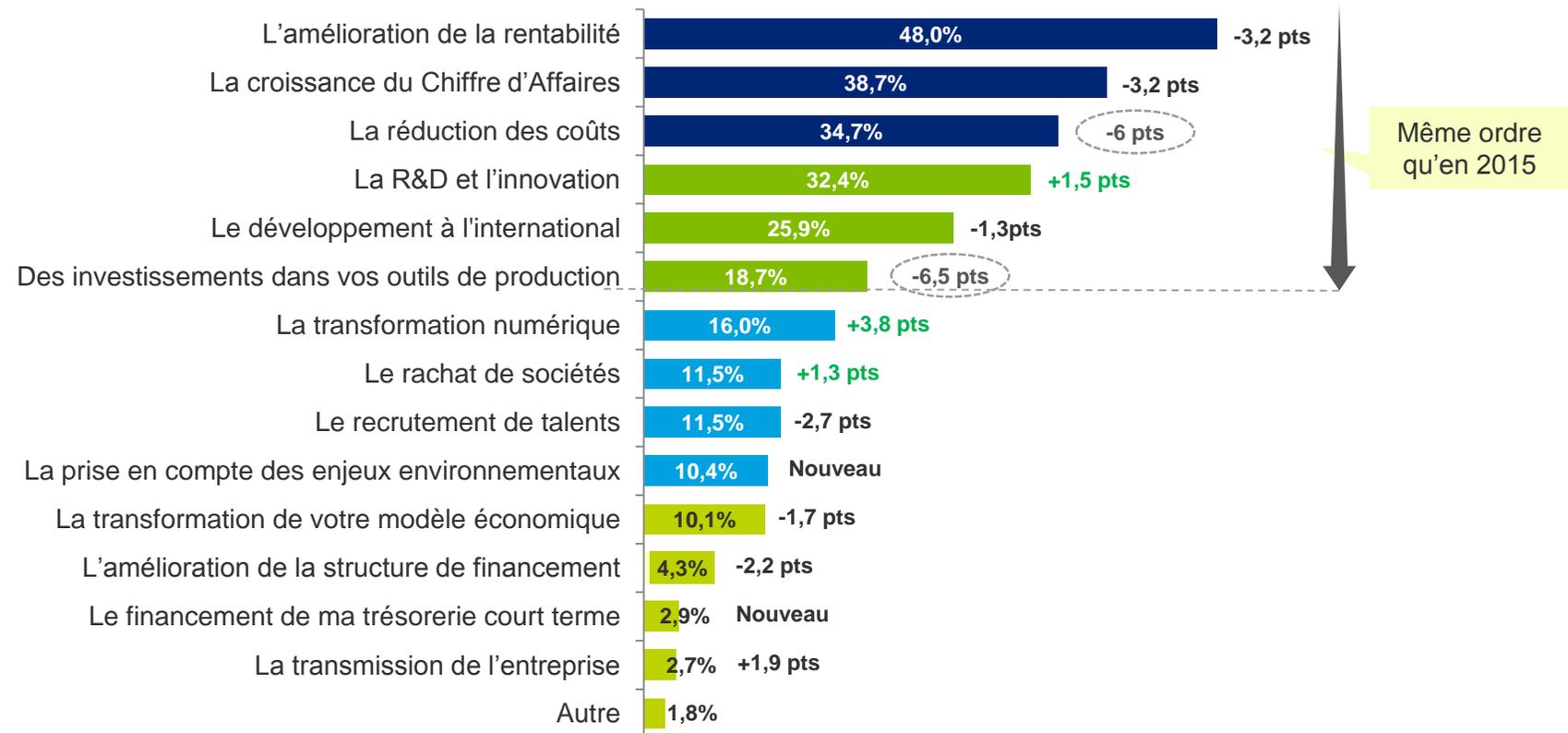
NSP : 6,1%

2015 ■ 2016 ■

# Priorités stratégiques

## Quelles sont vos priorités stratégiques pour les mois à venir ?

- Les priorités stratégiques 2016 des ETI sont en ligne avec celles de 2015.
- **Les entreprises sont plus offensives comme le témoignent leurs axes prioritaires de développement (R&D, innovation, transformation numérique).**



# Priorités stratégiques

## Quelles sont vos priorités stratégiques pour les mois à venir ?

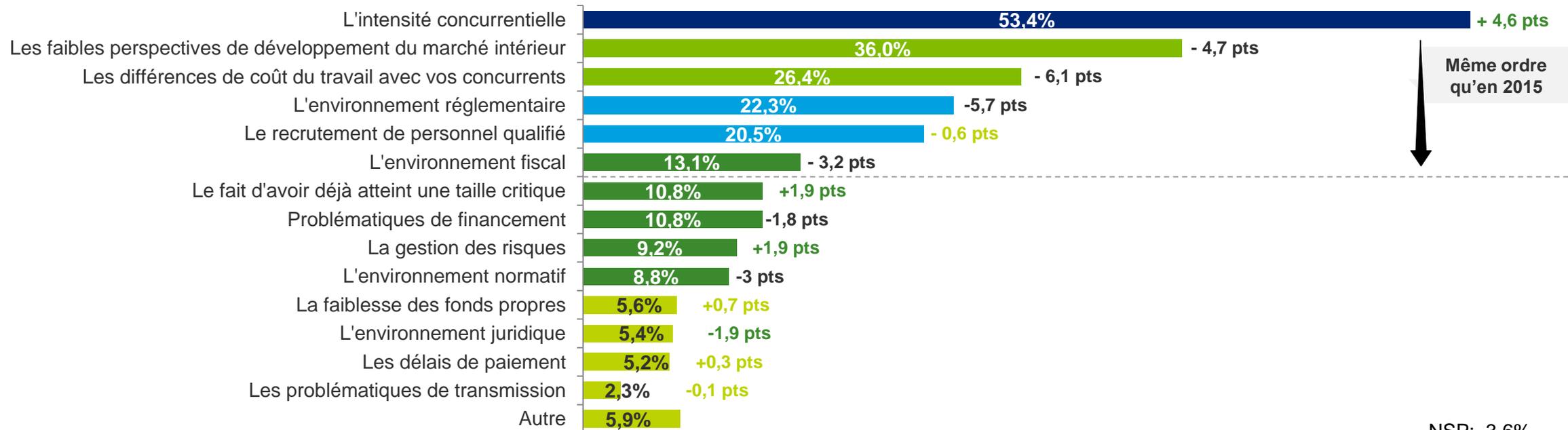
- Les priorités stratégiques 2016 des ETI sont en ligne avec celles de 2015.
- On accuse malheureusement un recul dans le développement à l'international et dans les investissements industriels, ce dernier confirmant le mouvement de désindustrialisation que connaît la France depuis quelques années.



# Les freins

## Quels sont les principaux freins susceptibles de ralentir la croissance de votre entreprise ?

- Les résultats sont similaires à ceux de l'édition précédente. Dans l'ensemble si on regarde l'évolution, tous les chiffres sont en baisse.
- **Moins de freins ressentis avec un retour vers la confiance, amélioration de l'environnement.**
- L'intensité concurrentielle reste le principal frein et de loin (+ 5 pts). Suivent les faibles perspectives de développement du marché intérieur (-4.7 pts) et le coût du travail (-6.1%). Il faut sans doute y voir un effet CICE depuis 2 ans.
- et l'environnement réglementaire (-5.7 pts) sont les 3 principaux autres freins mais leur intensité est moindre par rapport à 2015.



# Export

## Quelle part de votre chiffre d'affaires réalisez-vous à l'international ?

Moins de 5%	5 à 10%	10 à 20%	20 à 50%	50 à 70%	Plus de 70%
9,7%	7,9%	11,0%	18,2%	10,6%	18,9%
-1,4 pts	+2,6 pts	+0,4 pts	+1,9 pts	=	-2,2 pts

Pas d'exportations : 9,5% NSP : 12,2%

## Vous avez déclaré réaliser une partie de votre chiffre d'affaires à l'étranger, quelle est la part de votre CA réalisée hors UE ?

Moins de 5%	5 à 10%	10 à 20%	20 à 50%	50 à 70%	Plus de 70%
25,9%	12,9%	14,9%	20,7%	9,2%	7,8%
+1,3 pts	-0,2 pts	-0,5 pts	-4,4 pts	-0,5 pts	+2,1 pts

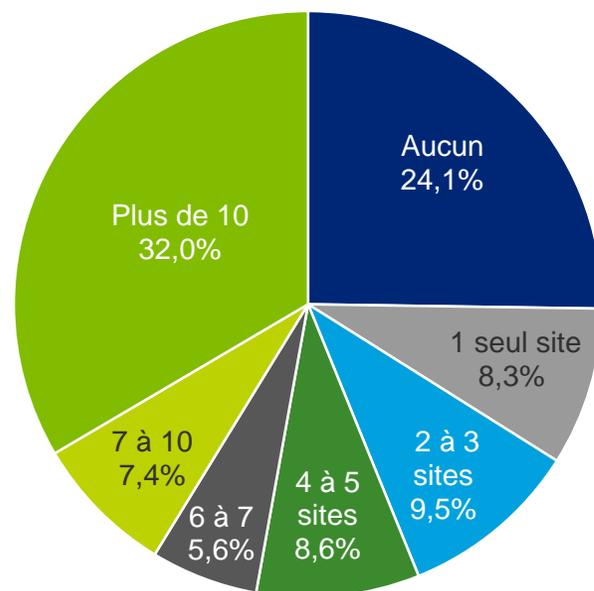
Pas d'exportations hors UE : 3,2% NSP : 5,5%

- La situation est globalement stable par rapport à 2015 : l'international (Union Européenne et grand export) constitue une part très significative du chiffre d'affaires des ETI.
- La part du chiffre d'affaires des ETI réalisée à l'international dépasse largement les frontières européennes. **Une ETI sur cinq réalise 20 à 50% (- 4 pts) de son chiffre d'affaires hors Union Européenne.**

# Sites à l'étranger

## Combien de sites votre entreprise compte-t-elle à l'étranger ?

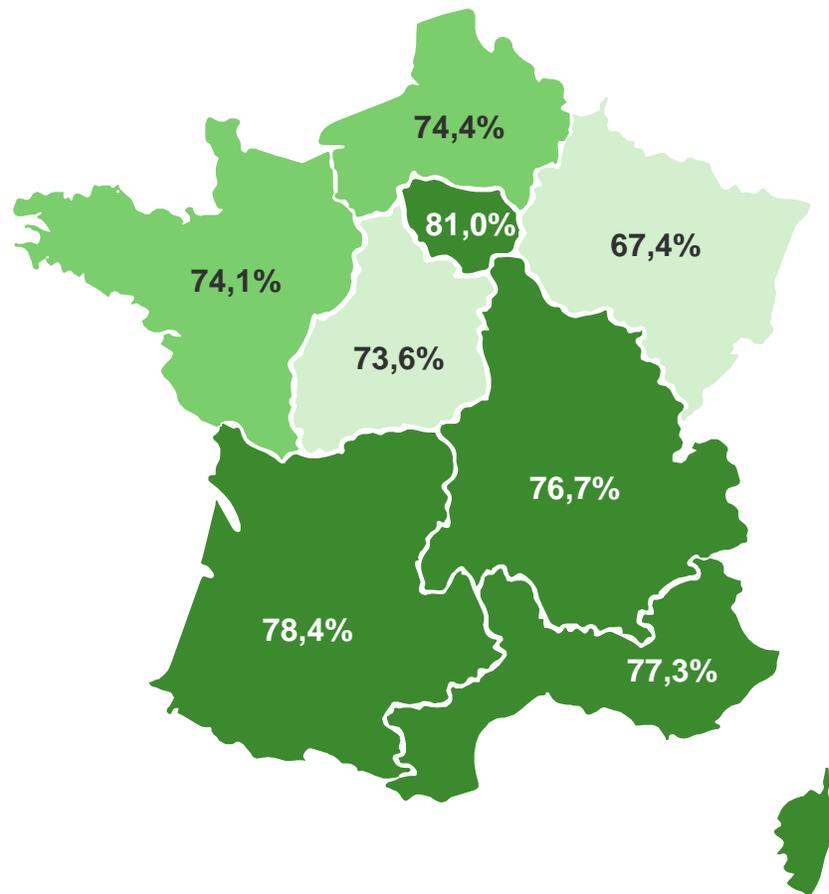
- **Les grandes ETI françaises se sont largement internationalisées** : 50 % des grandes ETI (de 1 000 à 5 000 salariés) ont installé plus de 10 sites à l'étranger. Elles sont proches de la structuration du modèle des grandes entreprises. 25% des ETI ne sont pas implantées à l'étranger et assurent pour autant leur développement à l'international par l'export.
- Les ETI en dessous de 1 000 salariés s'appuient pour beaucoup sur les réseaux locaux étrangers.



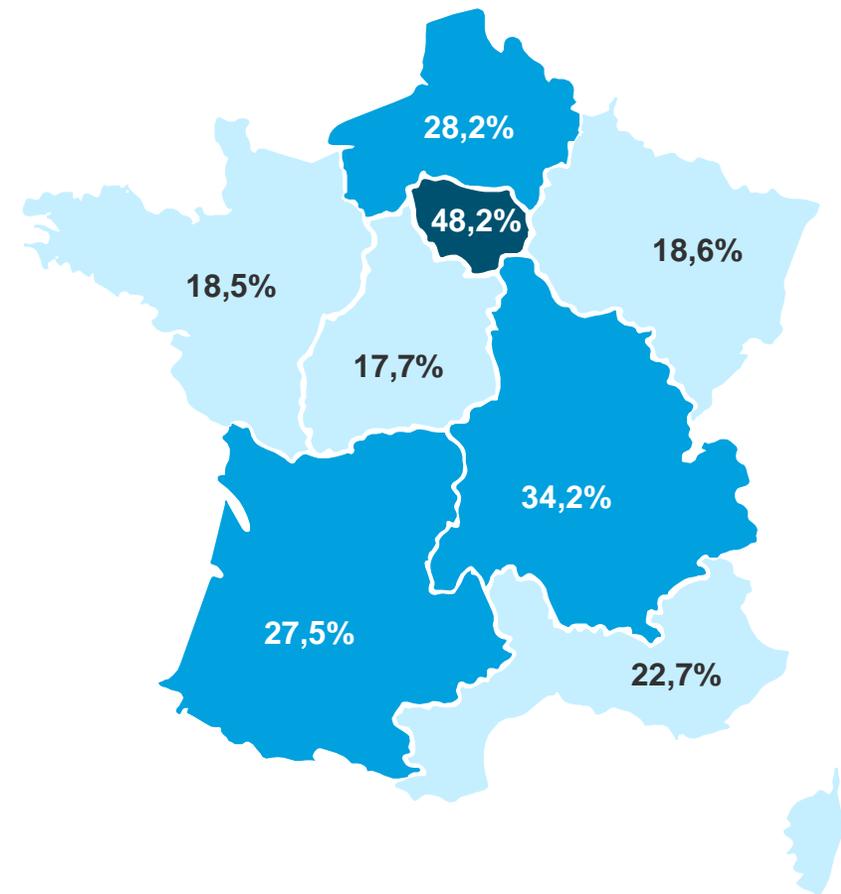
	250-500 salariés	500-1 000 salariés	1 000 à 5 000 salariés
Aucun	37,2%	32,9%	11,7%
1	11,7%	12,9%	4,2%
2 à 3	13,8%	12,9%	5,1%
4 à 5	9,0%	8,2%	8,4%
6 à 7	6,9%	4,7%	5,1%
7 à 10	3,4%	8,2%	9,8%
Plus de 10	14,5%	16,5%	50,0%

# Au moins une implantation à l'étranger

## Au moins une implantation à l'étranger



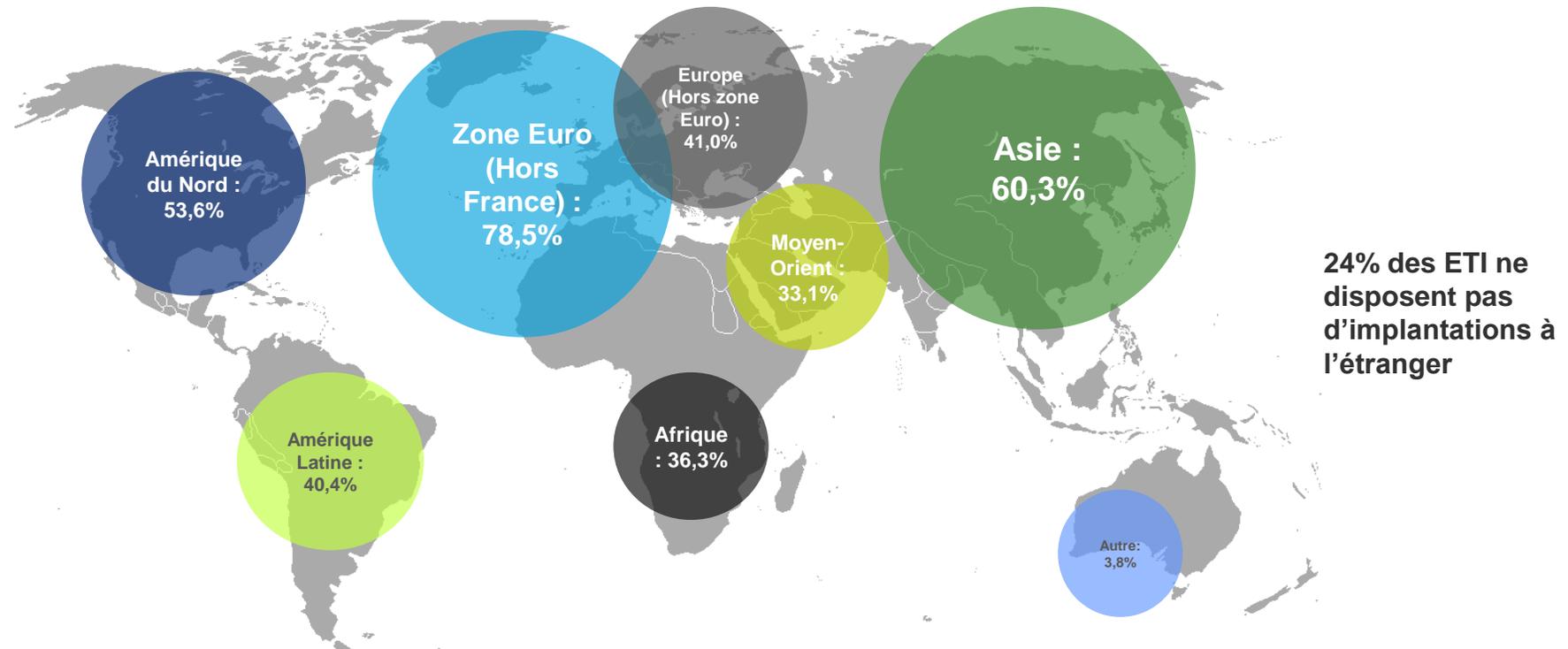
## Plus de 10 implantations à l'étranger



# Zones d'implantations

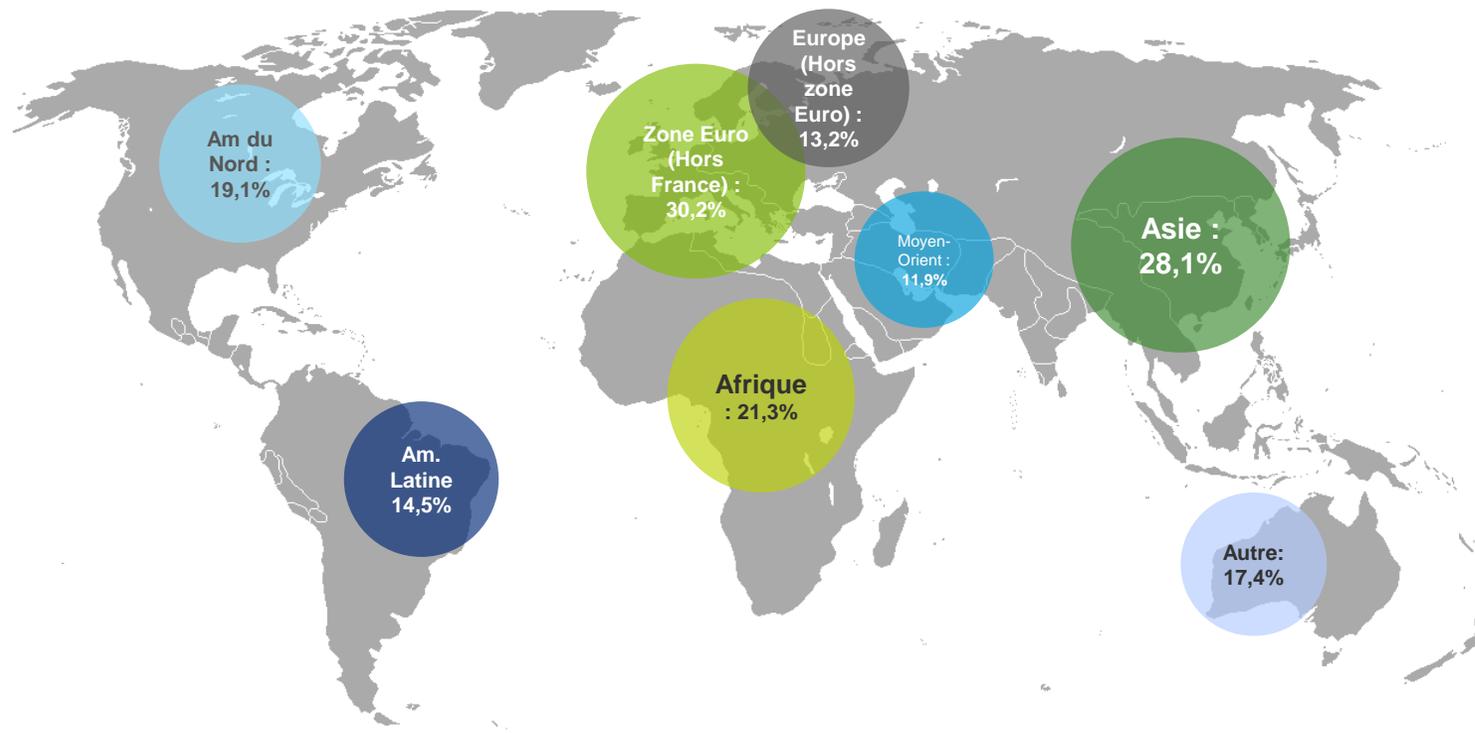
## Dans quelles régions êtes-vous implantés aujourd'hui ?

- Ces zones présagent les zones d'avenir : l'Afrique comme 3ème destination.
- L'Asie et l'Afrique sont des zones de développement prioritaires après la zone euro. Cette donnée permet d'identifier où les **ETI françaises se projettent**.



# Zones d'implantations

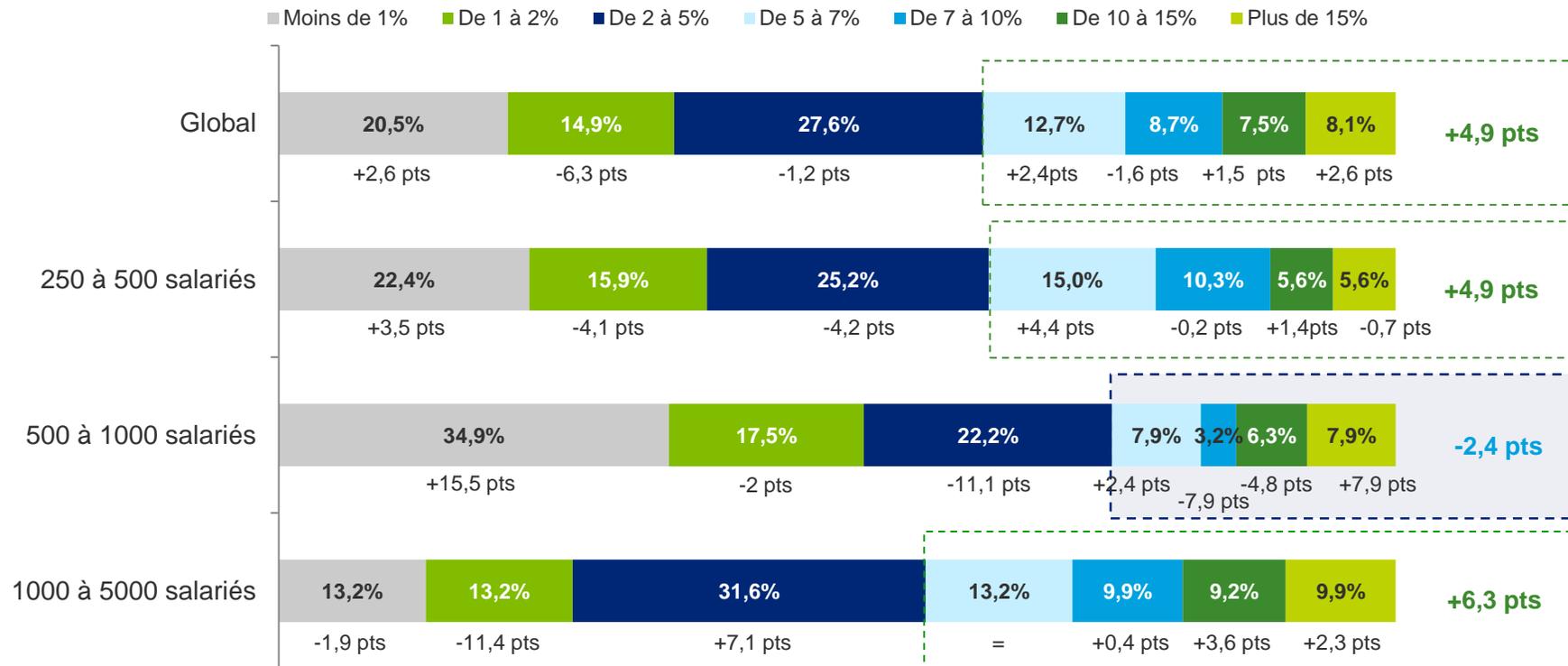
Dans quelles zones votre entreprise a-t-elle prévue de s'implanter au cours des 3 prochaines années ?



# Investissements R&D

## Quelle est la part du chiffre d'affaires consacrée à la R&D dans votre entreprise ?

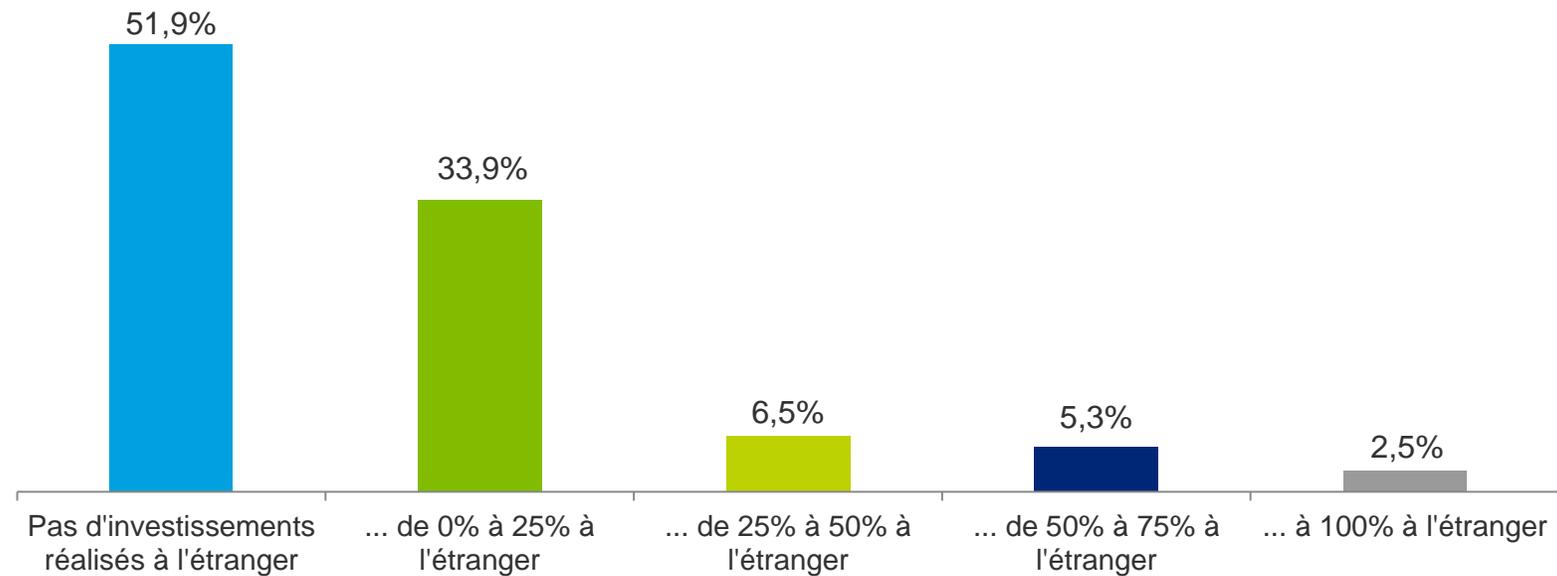
- La part du CA consacrée à l'investissement en R&D est en croissance de 4.9 %, **les ETI semblent reprendre confiance en l'avenir.**
- A noter, le décrochage des entreprises de 500 à 1 000 salariés (part du CA consacré à la R&D en baisse de 2.4 pts).



# Investissements R&D

## Vos investissements en R&D sont effectués...

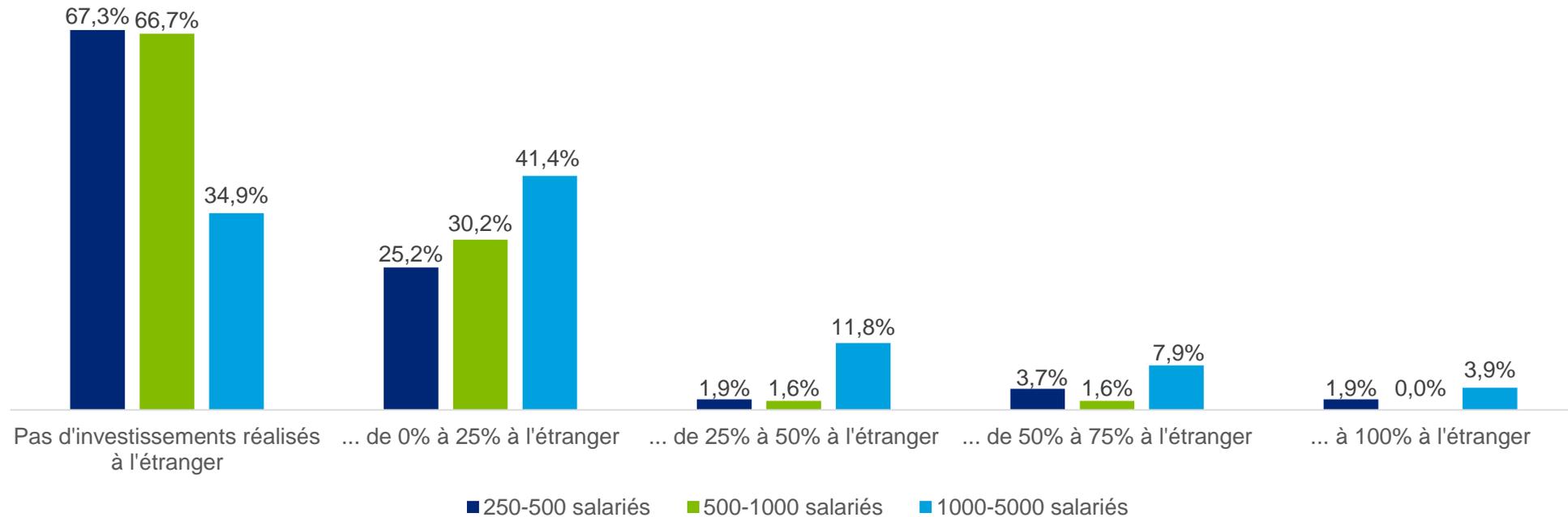
- **Les investissements en R&D sont principalement réalisés en France (51.9%),** sans doute un effet positif du dispositif crédit impôt recherche.



# Investissements R&D

## Vos investissements en R&D sont effectués...

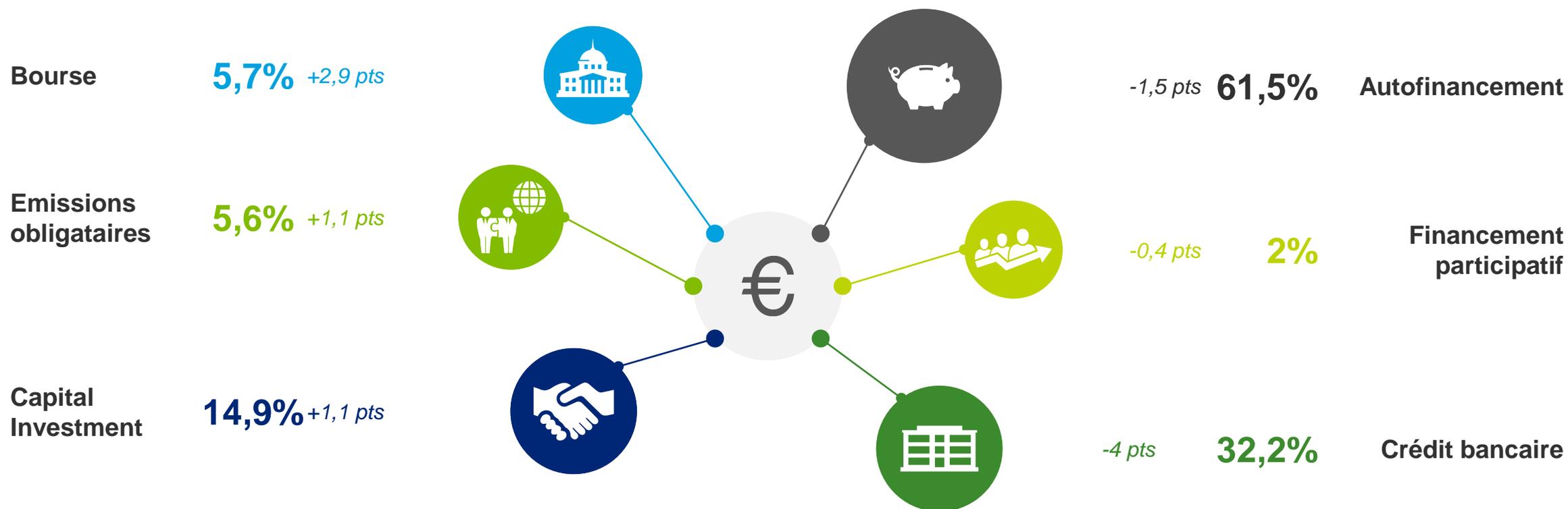
- Ce sont les plus grosses ETI qui investissent le plus en R&D à l'étranger.
- Les ETI réalisent moins de 50% d'investissements à l'étranger (lié aux implantations peu nombreuses) et cherchent à bénéficier du **CIR en France, facteur potentiel d'attractivité du territoire pour les ETI.**



# Financement

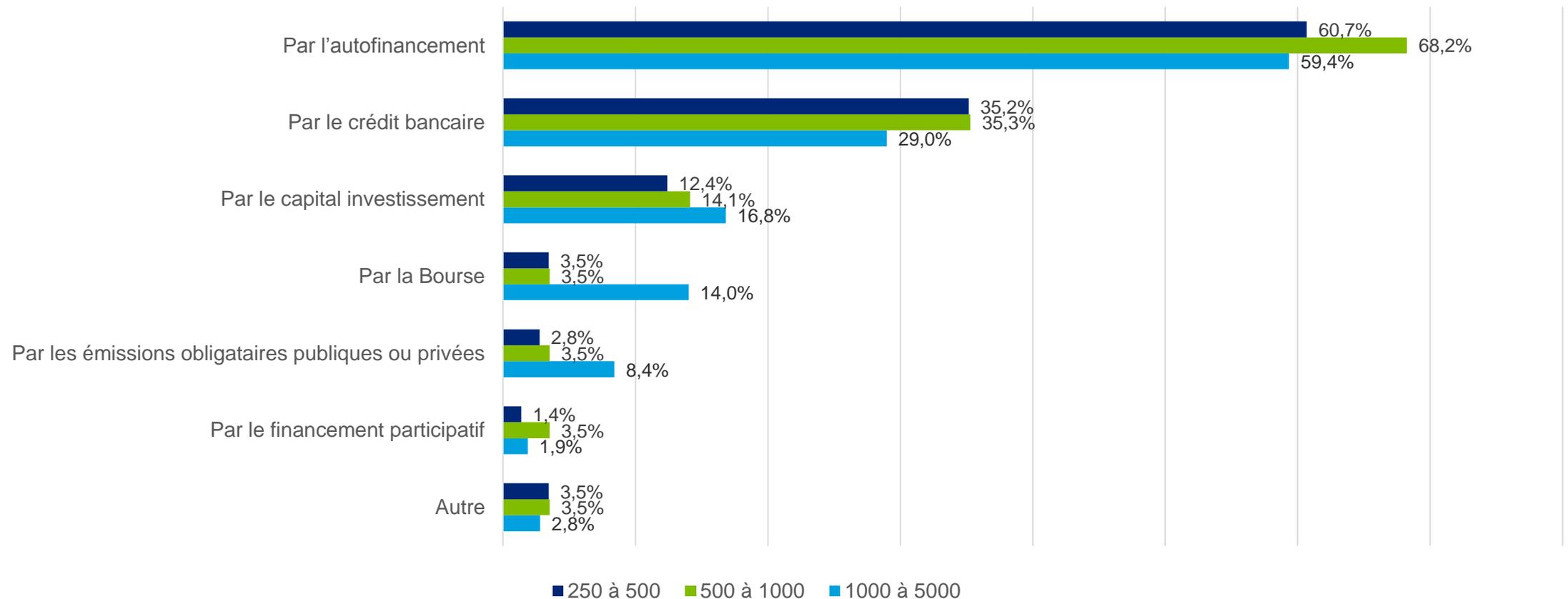
## Comment votre entreprise finance-t-elle aujourd'hui son développement ?

- Preuve de leur bonne santé, **61.5% des ETI autofinancent leur développement.**
- Le crédit bancaire, cité par 32,2% des entreprises (en baisse de 4 pts), ne constitue plus la seule voie pour le financement de projets.



# Financement

## Comment votre entreprise finance-t-elle aujourd'hui son développement ?



# Recrutements

Dans le cadre de votre stratégie de recrutement, quels sont les profils que vous recherchez prioritairement ?

**31,5%** Profils internationaux



Diplômés de  
grandes écoles

**35,6%**

**24,3%** Moins de 35 ans

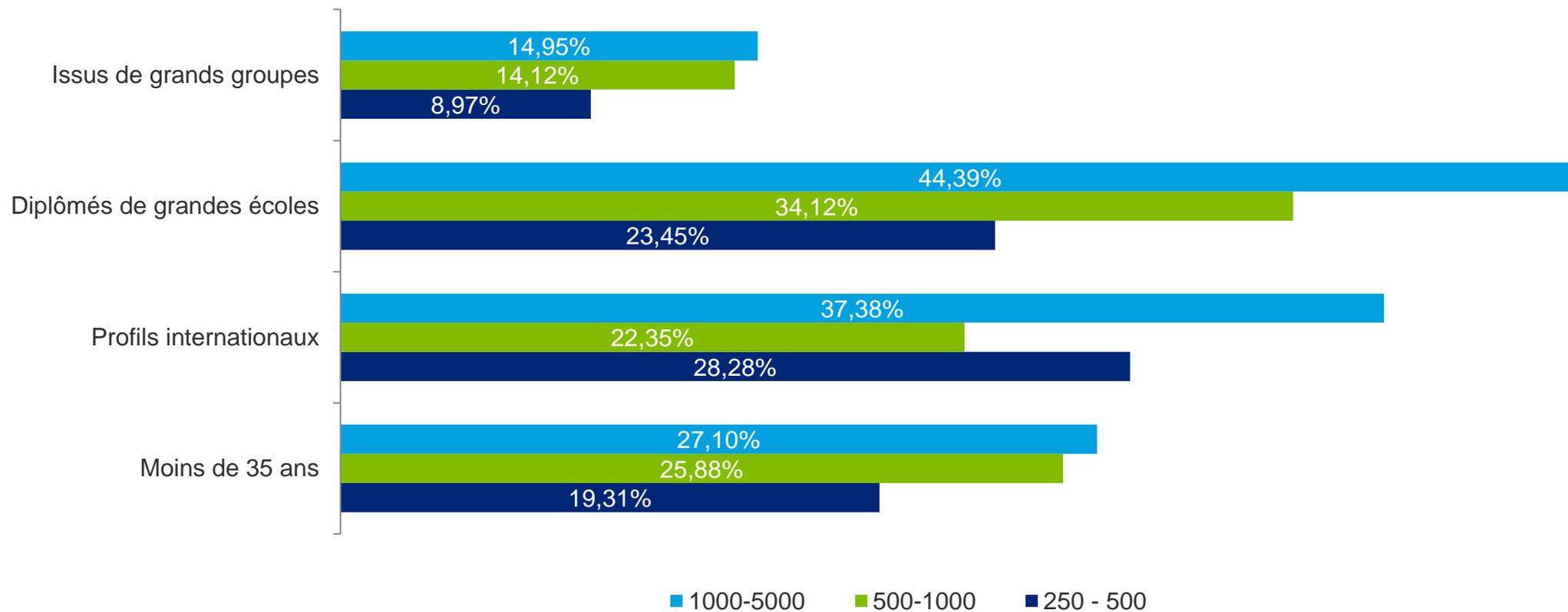


Issus de grands  
groupes

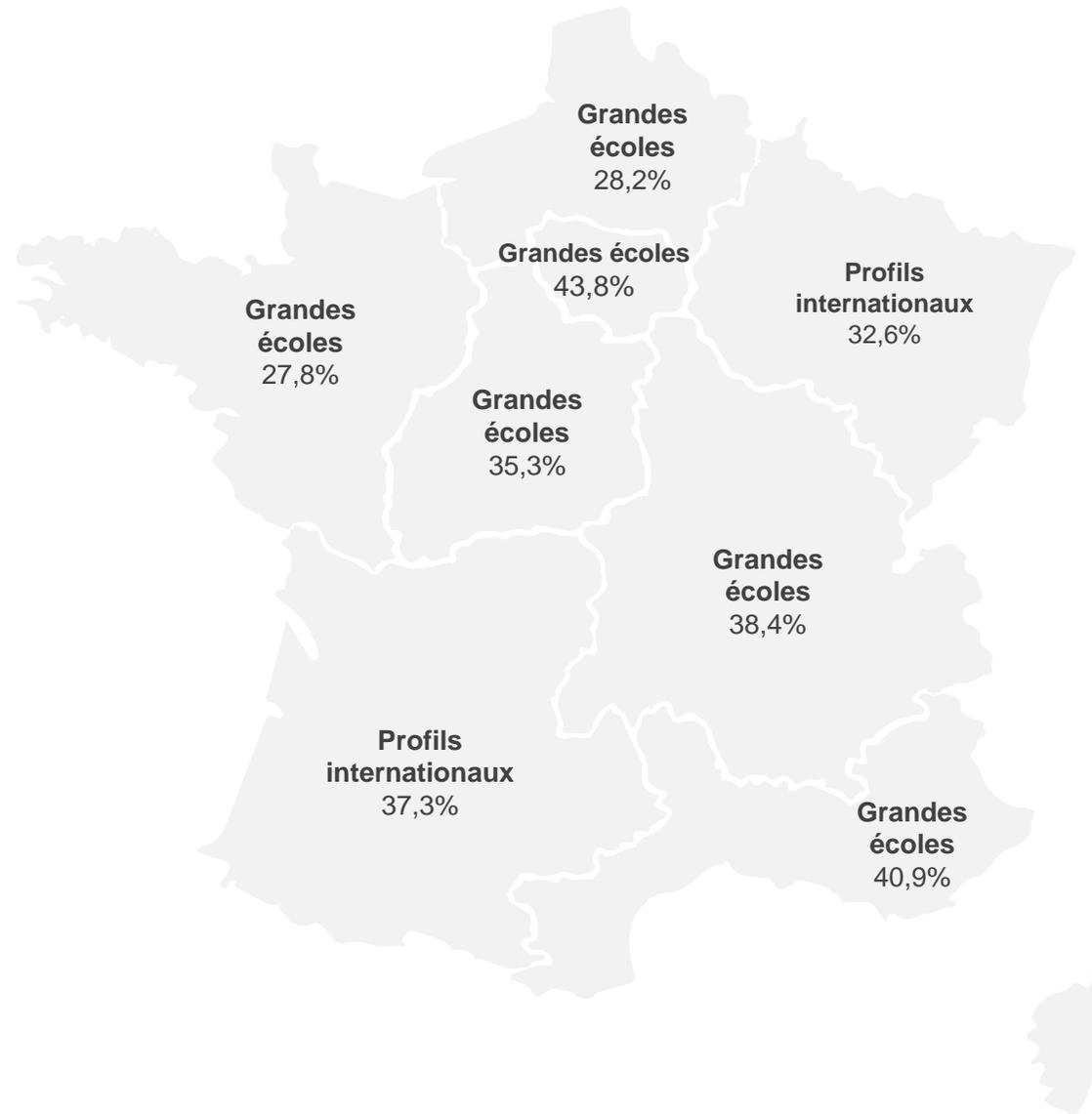
**12,8%**

# Profils de recrutement prioritaires par tranche d'effectifs

- Les grandes ETI sont les plus nombreuses à rechercher des profils internationaux et diplômés de grandes écoles.



# Profils de recrutement prioritaires par région



# Choc de simplification

Commencez-vous à ressentir les effets bénéfiques liés aux mesures prises dans le cadre du choc de simplification ?

**99% ne ressentent pas les effets bénéfiques attendus du choc de simplification.**

- Il est intéressant de voir que les ETI n'ont pas encore pris la mesure, n'ont pas encore perçu les effets bénéfiques de ces mesures qui restent très sectorielles.
- Chiffre peu étonnant, car ce sont près de 300 mesures, toutes plus techniques les unes que les autres, et les résultats ne seront mesurables qu'à très long terme, il est encore bien trop tôt pour en constater les effets.

Oui : 12,6%

Non : 87,4%



Oui tout  
à fait :  
1,6%

# Executive summary

- **3 ETI françaises sur 4 demeurent optimistes en ce début d'année 2016.**
- **Le modèle de croissance évolue faiblement vers la croissance externe, principalement poussé par les entreprises de 250 à 500 salariés et les entreprises de 1000 à 5000 salariés.**
- **Les priorités stratégiques citées par les ETI n'évoluent pas. Il en va de même pour les principaux freins identifiés.**
- **Près de 32% des ETI interrogées déclarent disposer de plus de 10 sites à l'étranger. Ces sites sont le plus souvent situés dans la zone Euro, en Asie et en Amérique du Nord.**
- **Les projets d'implantation sont sans surprise orientés vers la zone Euro et la zone Asie. Toutefois, l'Afrique occupe la 3<sup>ème</sup> place du classement avec des projets d'implantations concernant 21,3% des ETI interrogées.**
- **En ce qui concerne les investissements en matière de R&D, les ETI semblent intensifier leurs efforts en 2016 avec une augmentation observée de près de 5 points de la tranche d'ETI déclarant investir plus de 5% de son CA dans la R&D.**



Deloitte soutient la candidature  
de la France à l'organisation de  
l'Exposition Universelle de 2025

EXPOFRANCE 2025

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, société de droit anglais (« private company limited by guarantee »), et à son réseau de cabinets membres constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes. Pour en savoir plus sur la structure légale de Deloitte Touche Tohmatsu Limited et de ses cabinets membres, consulter [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). En France, Deloitte SAS est le cabinet membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, et les services professionnels sont rendus par ses filiales et ses affiliés.

Deloitte fournit des services professionnels dans les domaines de l'audit, de la fiscalité, du consulting et du financial advisory, à ses clients des secteurs public ou privé, de toutes tailles et de toutes activités. Fort d'un réseau de firmes membres dans plus de 150 pays, Deloitte allie des compétences de niveau international à des expertises locales pointues, afin d'accompagner ses clients dans leur développement partout où ils opèrent. Nos 225 000 professionnels sont animés par un objectif commun, faire de Deloitte la référence en matière d'excellence de service.

En France, Deloitte mobilise un ensemble de compétences diversifiées pour répondre aux enjeux de ses clients, de toutes tailles et de tous secteurs – des grandes entreprises multinationales aux microentreprises locales, en passant par les entreprises moyennes. Fort de l'expertise de ses 9 400 collaborateurs et associés, Deloitte en France est un acteur de référence en audit et risk services, consulting, financial advisory, juridique & fiscal et expertise comptable, dans le cadre d'une offre pluridisciplinaire et de principes d'action en phase avec les exigences de notre environnement.