

BAIN & COMPANY

Le Baromètre AmCham-Bain 2009

Le Moral des Investisseurs Américains en
France

-19 novembre 2009-

Conclusions du Baromètre Amcham 2009

Contexte économique : le Baromètre 2009

- **L'impact de la crise est vécu plus fortement que ne le prévoyait le baromètre 2008:** en 2008 39% des répondants anticipaient une évolution négative du contexte économique, en 2009 ils sont 67%
- Mais cette humeur maussade est **couplée à un optimisme à court-terme:** seulement 19% continuent de croire à l'évolution négative pour 2010-2011 et **63%** pensent être sortis ou être train de **sortir de la crise pour 2009**

L'attractivité de la France

- **80%** estiment que **leur entreprise en France a pâti de la crise, cependant ils sont 83% à considérer que la filiale française s'en sort mieux que ses homologues à l'étranger**
- Malgré la crise, **67%** considèrent que **l'attractivité de la France reste inchangée**

L'action du gouvernement français : crise et environnement

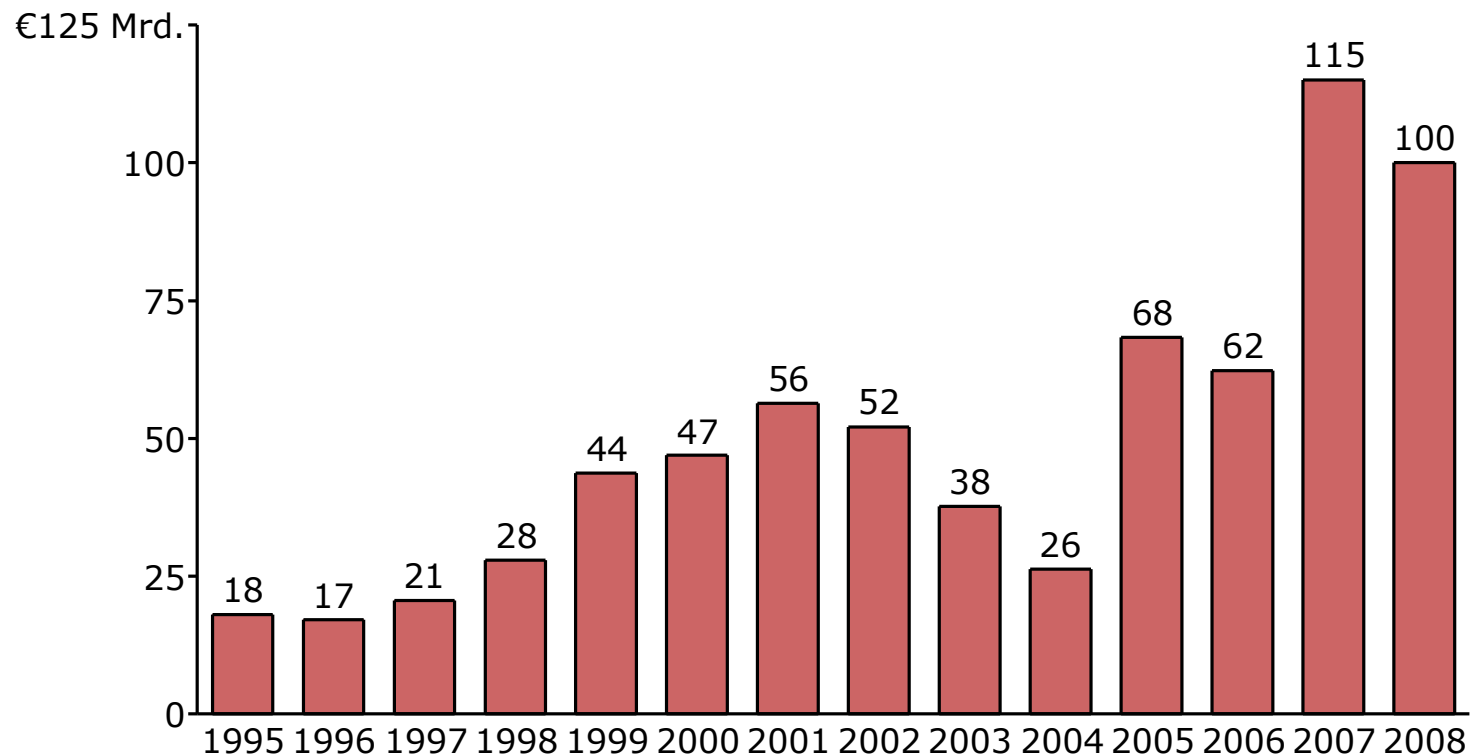
- **84%** des répondants jugent **adaptées à la crise** les mesures prises par le gouvernement lors du plan de relance de décembre 2008 et 76% trouvent **l'ampleur des mesures proportionnée** à la crise
- 77% considèrent la **France au même niveau ou en avance sur la politique environnementale** par rapport aux autres pays de l'Union Européenne.
- Cependant, les mesures du **Grenelle de l'environnement sont appréciées diversement suivant le secteur concerné**

Les relations Franco-américaines

- **98%** considèrent que l'élection de **B. Obama aura un impact positif à très positif** sur l'image des Etats-Unis en France
- **82% d'appréciations positives** de l'impact de la **politique de Nicolas Sarkozy** sur l'image de la France aux Etats-Unis
- Pour **2 / 3 des répondants, les liens économiques** entre la France et les Etats-Unis s'en trouveront **favorablement influencés**

Contexte 2009 : les IDE se contractent après un pic historique en 2007

Flux d'investissements directs étrangers
IDE en France (Mds €)



La France partage la tête du classement avec le Royaume-Uni pour l'attractivité en IDE.

Sa « part de marché » en Europe est passée de 14% en 2006 à 20,5% en 2008 malgré la contraction globale des IDE.

En 2008 les Etats-Unis se situent une nouvelle fois en tête des pays d'origine des flux d'IDE en France.

Agenda

- Présentation de l'étude
- Baromètre 2009 : Evaluation de la conjoncture
- Les réponses du gouvernement français à la crise
- Le Grenelle de l'environnement et la politique environnementale de la France
- Les 2 nouveaux présidents et les relations franco-américaines

Méthodologie

- En septembre 2009 le questionnaire a été adressé à la plupart de dirigeants de filiales françaises d'entreprises américaines
- Les réponses ont été recueillies auprès de 92 sociétés représentant au total :
 - Plus de 120 000 effectifs employés*
 - Plus de 62 milliards de chiffre d'affaires cumulé**

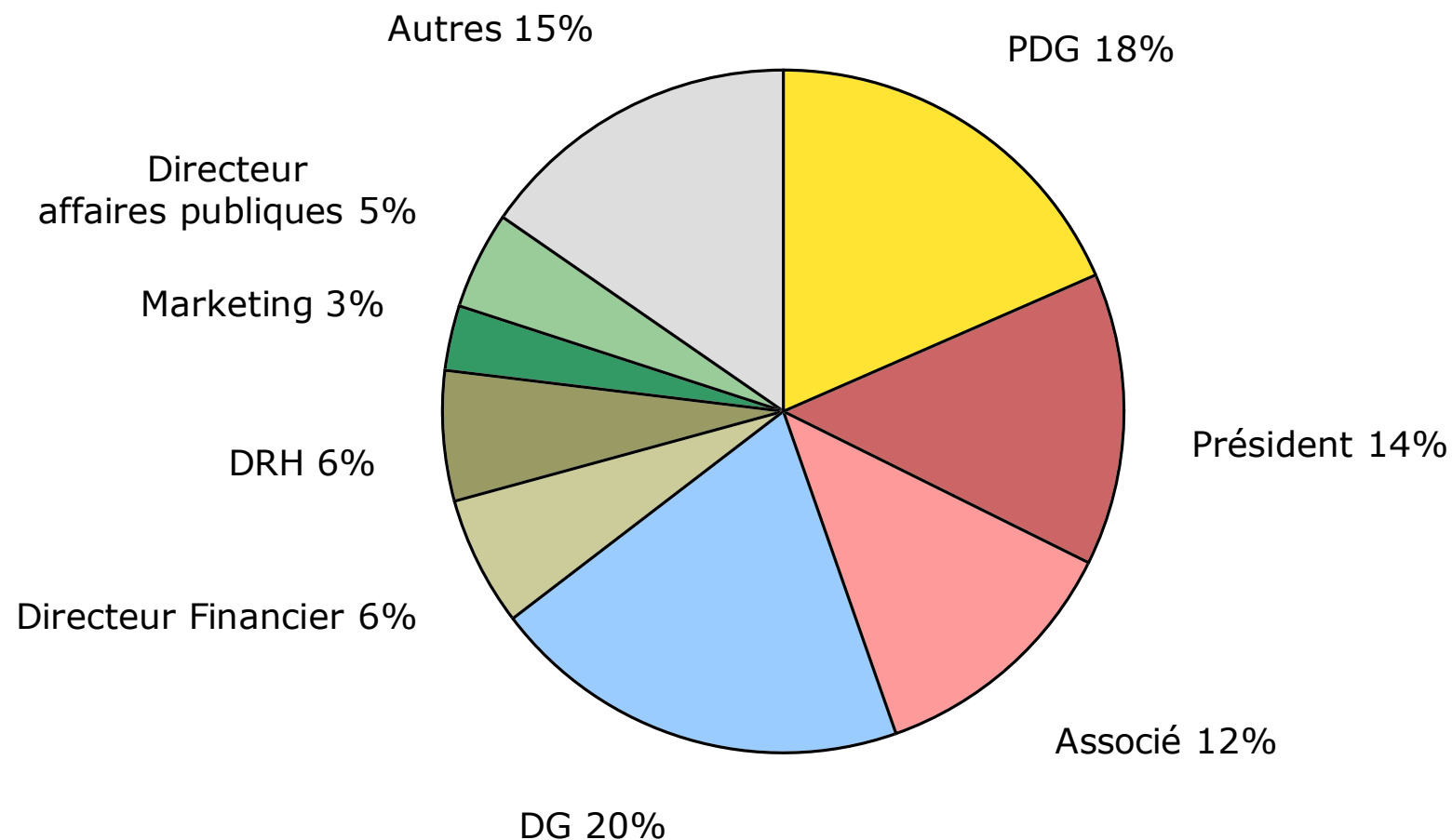
Note (*) : 67 répondants sur 92 ont renseigné leurs effectifs.

Note (**): 53 répondants sur 92 ont renseigné leur CA

65 cadres dirigeants de filiales françaises de sociétés américaines...

Segmentation de l'échantillon par fonction des personnes interrogées :

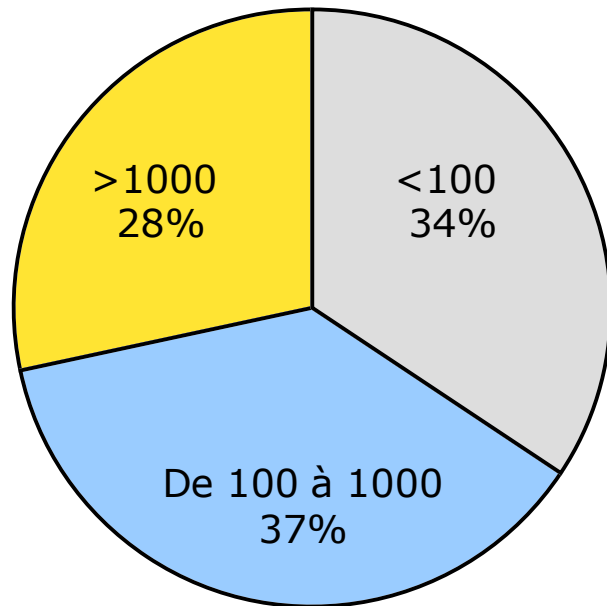
2009



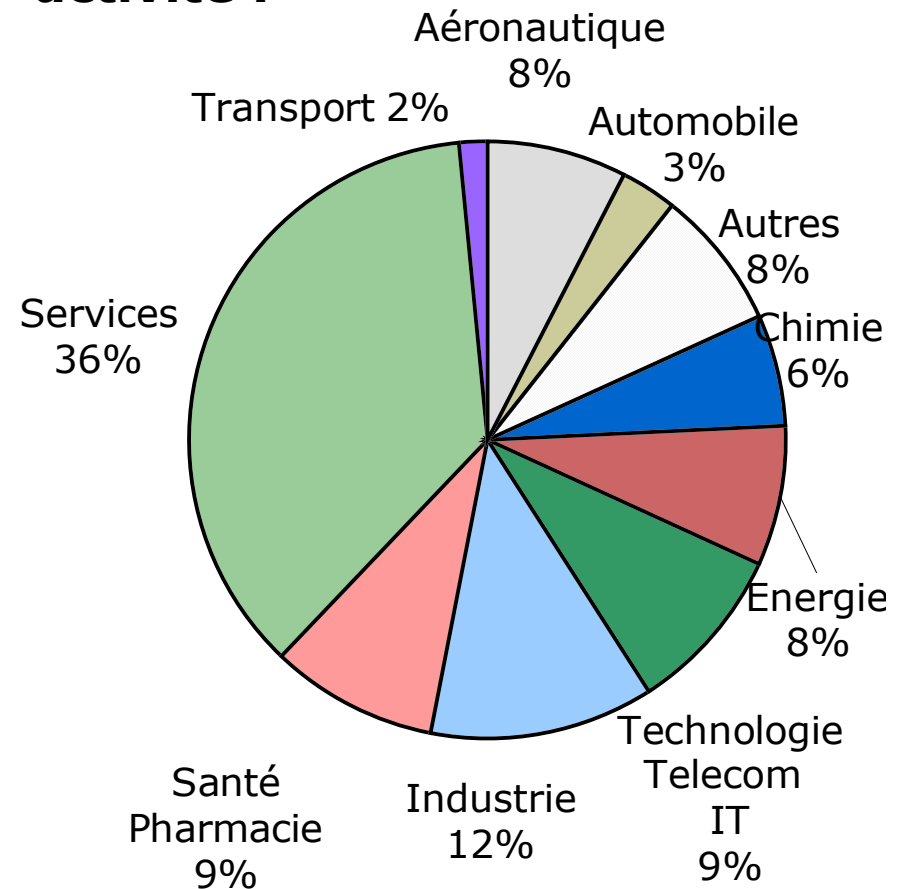
Tailles & secteurs d'activité divers

2009

Segmentation de l'échantillon par nombre d'employés en France :



Segmentation de l'échantillon par activité :



Note (*) : 67 répondants sur 92 ont renseigné ce champ du questionnaire

Note (**): 66 répondants sur 92 ont renseigné ce champ du questionnaire

Agenda

- Présentation de l'étude

- Baromètre 2009 : Evaluation de la conjoncture

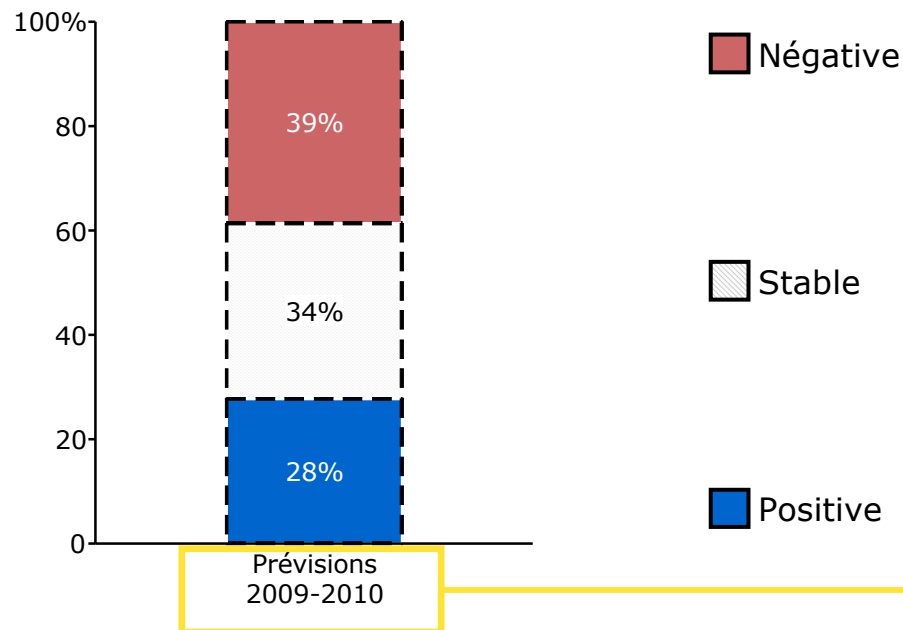
- Les réponses du gouvernement français à la crise
- Le Grenelle de l'environnement et la politique environnementale de la France
- Les 2 nouveaux présidents et les relations franco-américaines

L'impact de la crise est vécu plus fortement que ne le prévoyait le baromètre 2008

Quelle est ou sera selon vous l'évolution du contexte économique en France dans votre secteur d'activité sur les périodes suivantes ?

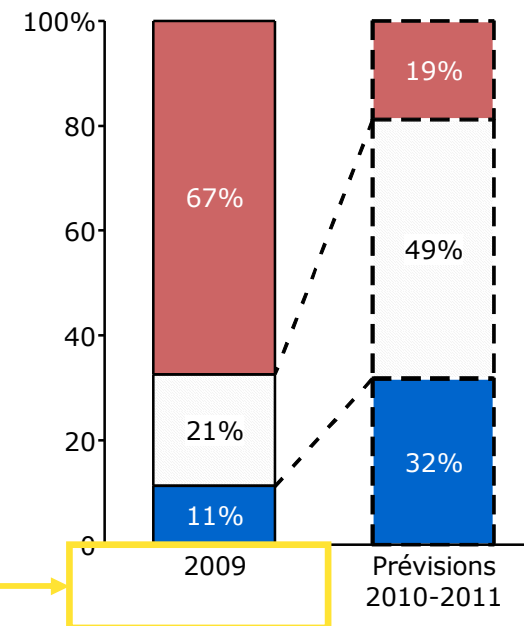
Rappel du Baromètre 2008

En % des réponses



Baromètre 2009

En % des réponses



Voilà ce que prévoyaient les répondants pour 2009 lors du Baromètre 2008

Voici leur perception pour l'année en cours

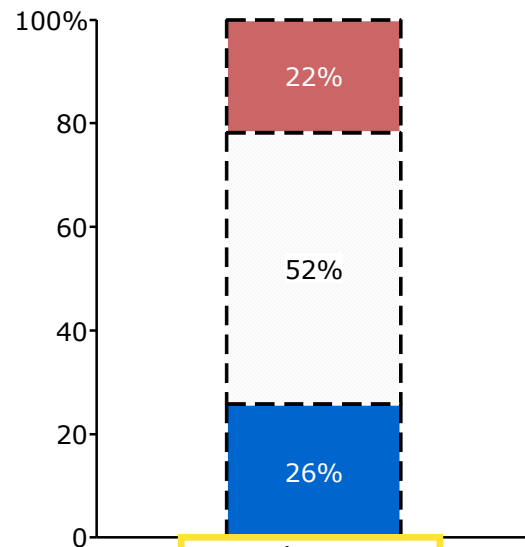
Une humeur maussade couplée à un optimisme à court-terme

Quelle est ou sera selon vous, l'évolution du nombre de salariés de votre entreprise en France sur ces mêmes périodes ?

2009

Rappel du Baromètre 2008

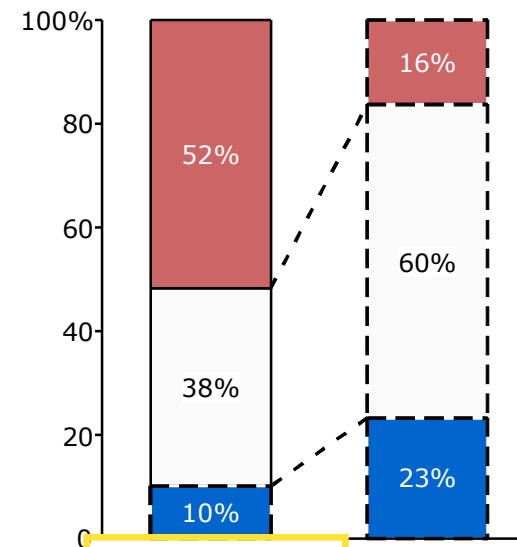
En % des réponses



Prévisions
2009-2010

Baromètre 2009

En % des réponses



2009

Prévisions
2010-2011

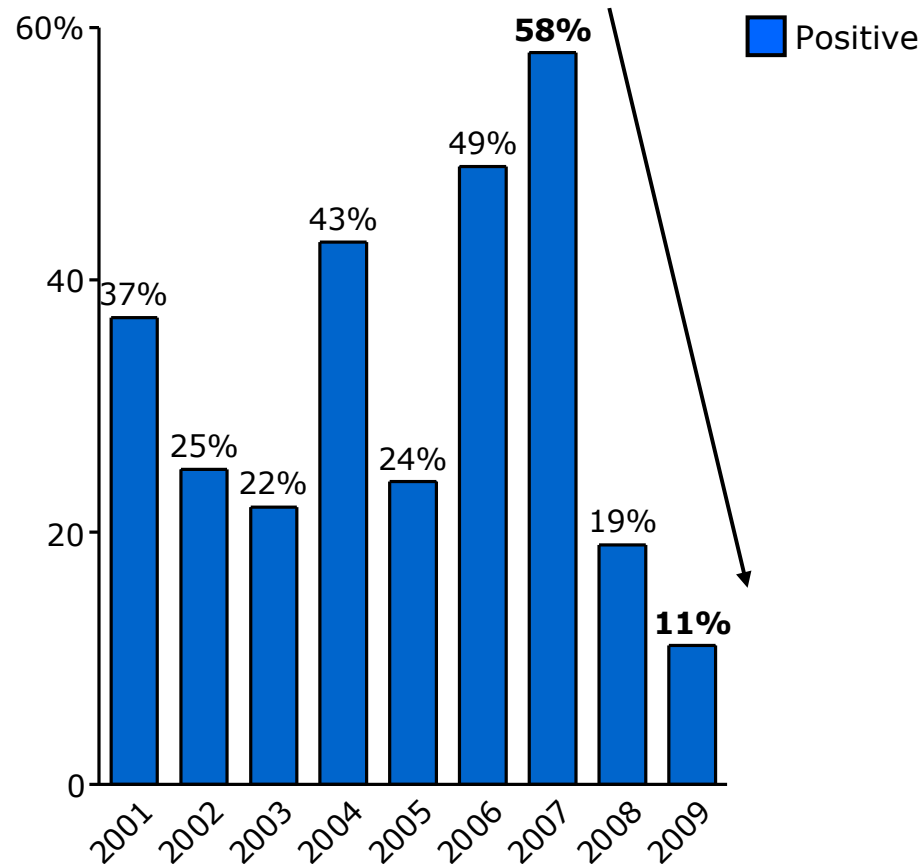
Voilà ce que prévoyaient les répondants pour 2009 lors du Baromètre 2008

Voici leur perception pour l'année en cours

Après un pic d'optimisme historique en 2007, la baisse de moral se confirme pour 2009

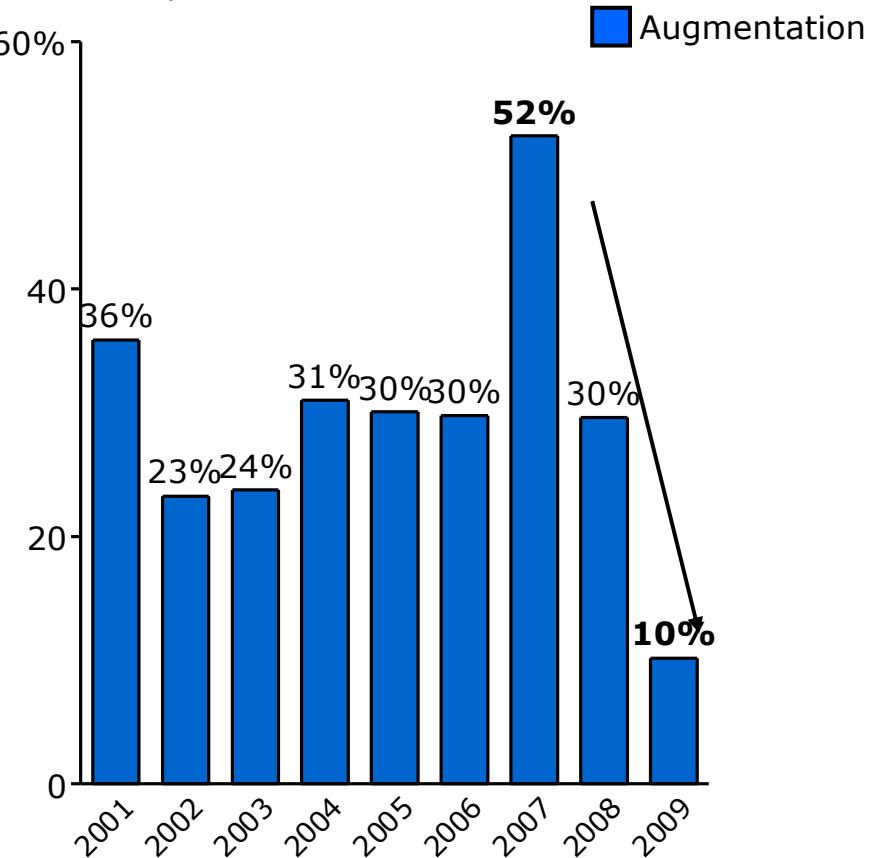
Quelle sera selon vous, l'évolution du contexte économique en France dans votre secteur d'activité pour 2009 ?

En % des réponses



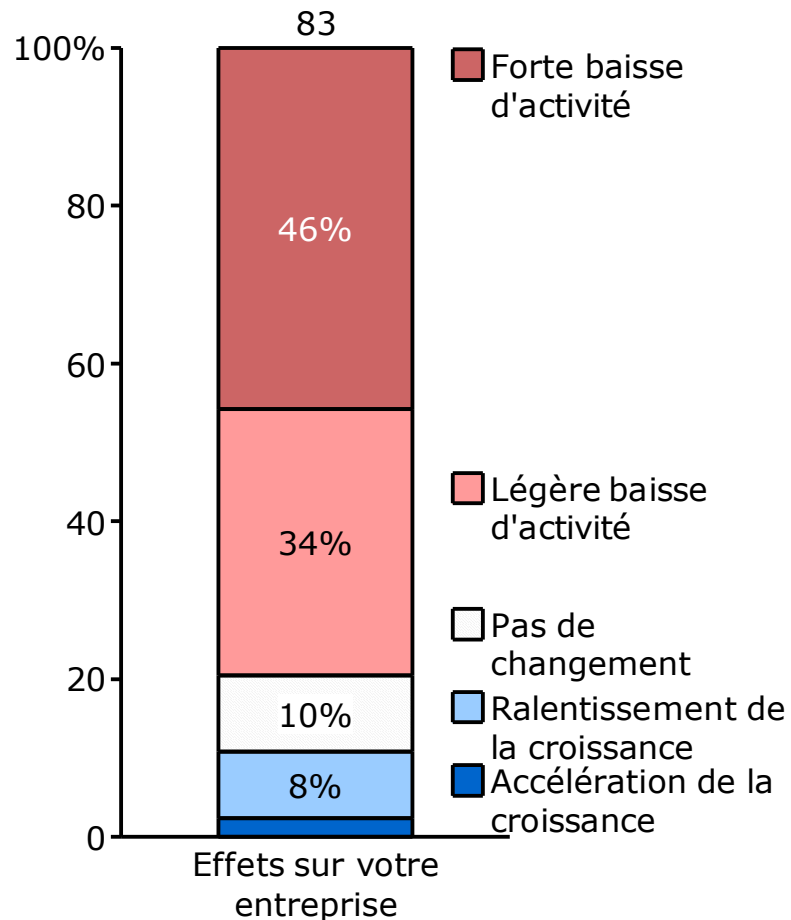
Quelle sera selon vous, l'évolution du nombre d'employés de votre entreprise en France pour 2009 ?

En % de réponses



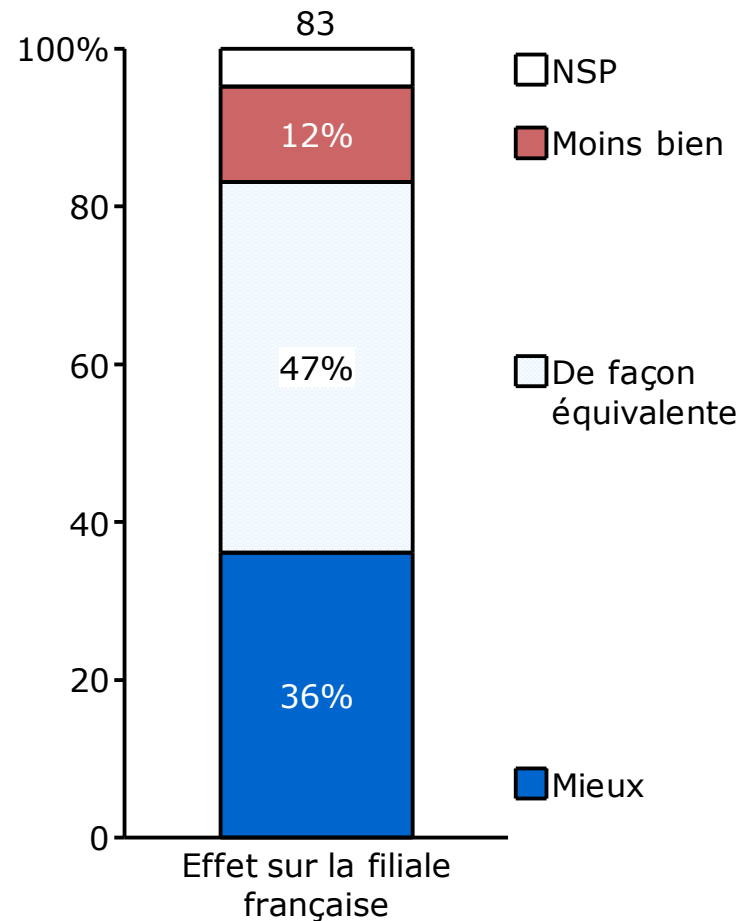
80% estiment que leur entreprise subit une baisse d'activité à la suite de la crise

Quels sont les effets de la crise sur la trajectoire de votre entreprise en France ?



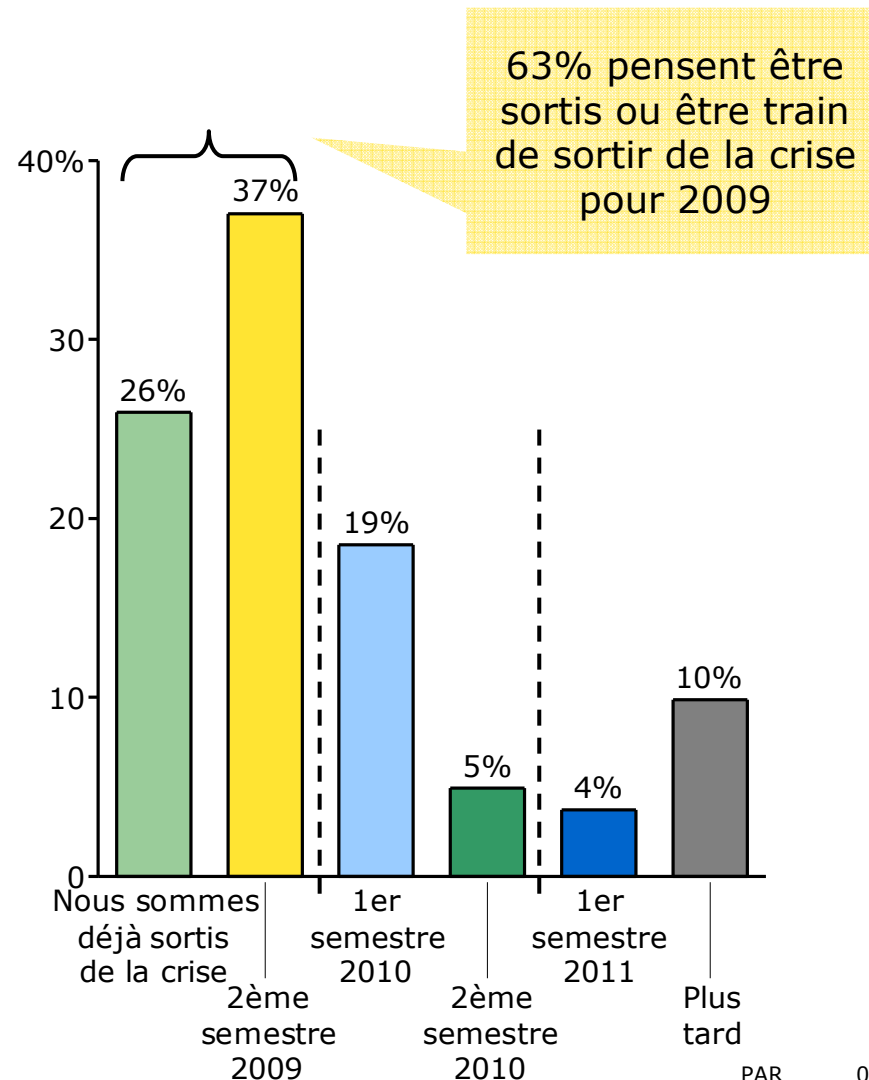
Mais 83% estiment que la filiale française s'en sort aussi bien ou mieux que le reste du groupe

Comment la filiale française résiste-t-elle par rapport à l'ensemble de votre groupe ?



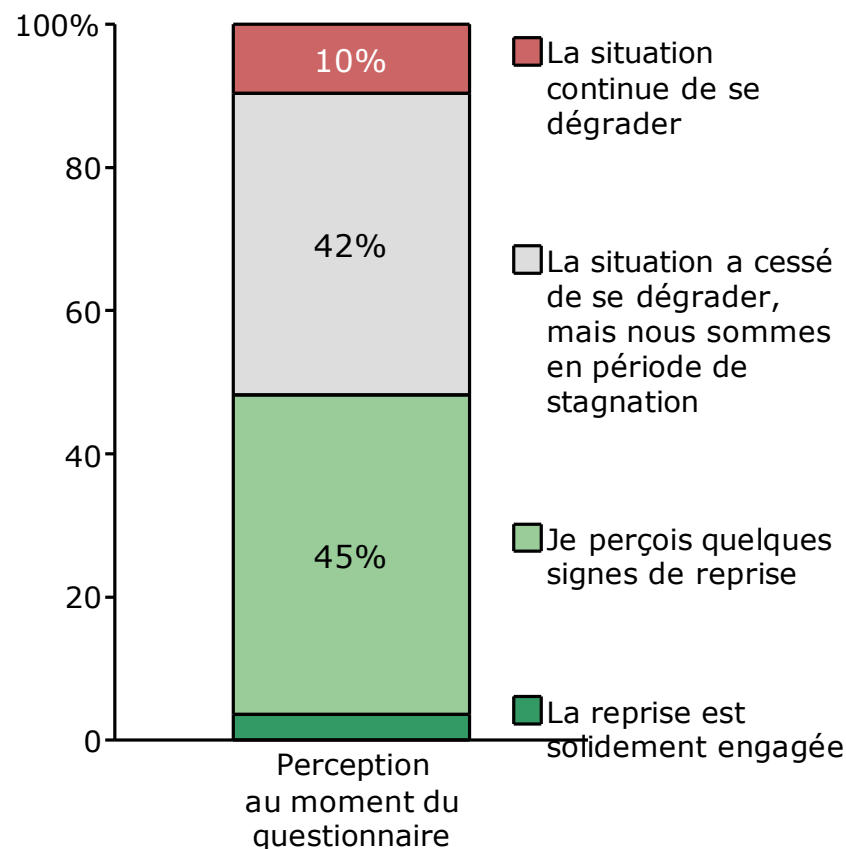
Cependant 63% des répondants prévoient une sortie de crise à (très) court-terme !

Quand prévoyez-vous la sortie de la crise pour la filiale française de votre entreprise ?



Au moment du questionnaire 48% discernaient déjà une reprise

En vous basant sur les résultats de votre entreprise, quelle est votre évaluation de l'évolution de la situation ?

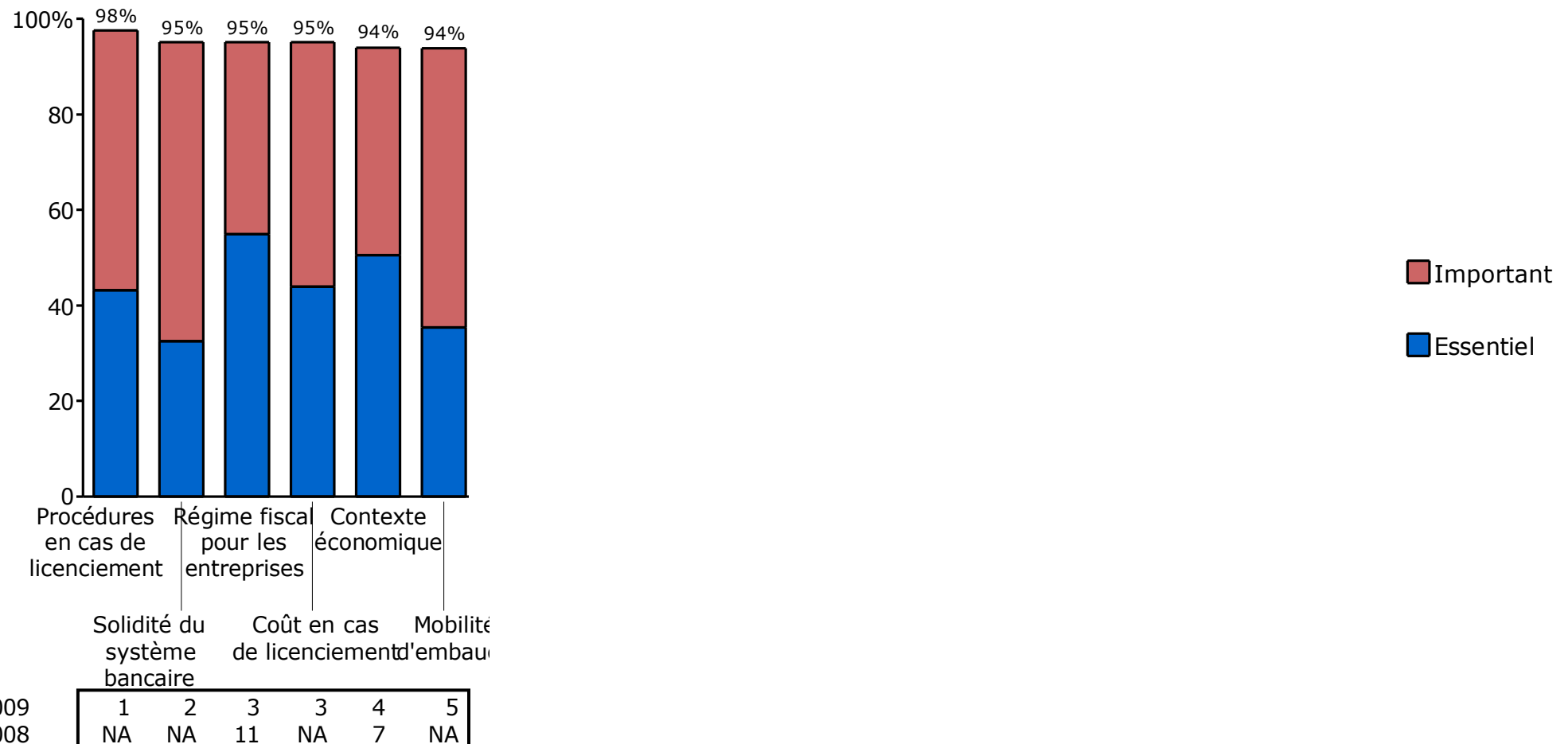


En 2009, 4 nouveaux critères font leur entrée au top 5

Quelle est l'importance des critères ci-dessus sur vos décisions d'investissement ?

2009

En % des réponses exprimées



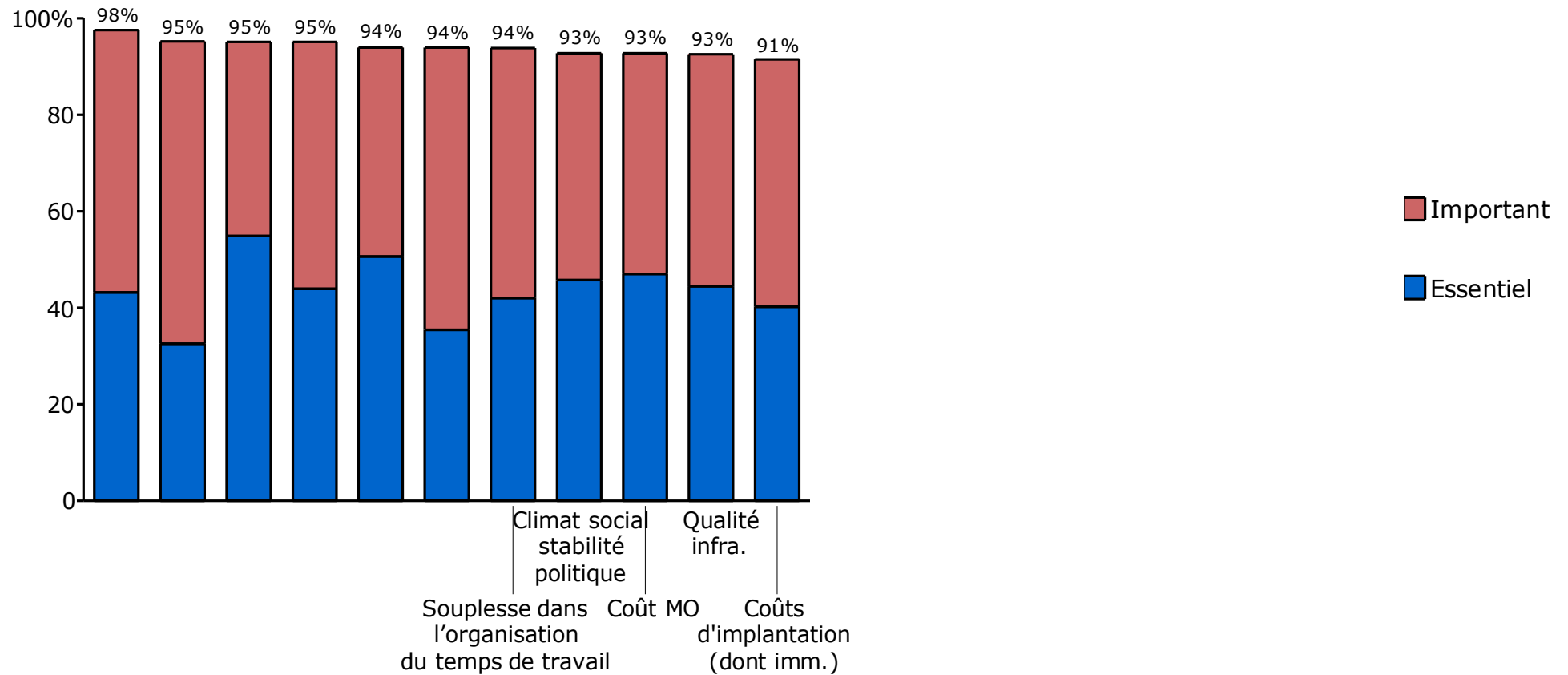
Classement 2009
Classement 2008

En 2009, 4 nouveaux critères font leur entrée au top 5

Quelle est l'importance des critères ci-dessus sur vos décisions d'investissement ?

2009

En % des réponses exprimées



Classement 2009
Classement 2008

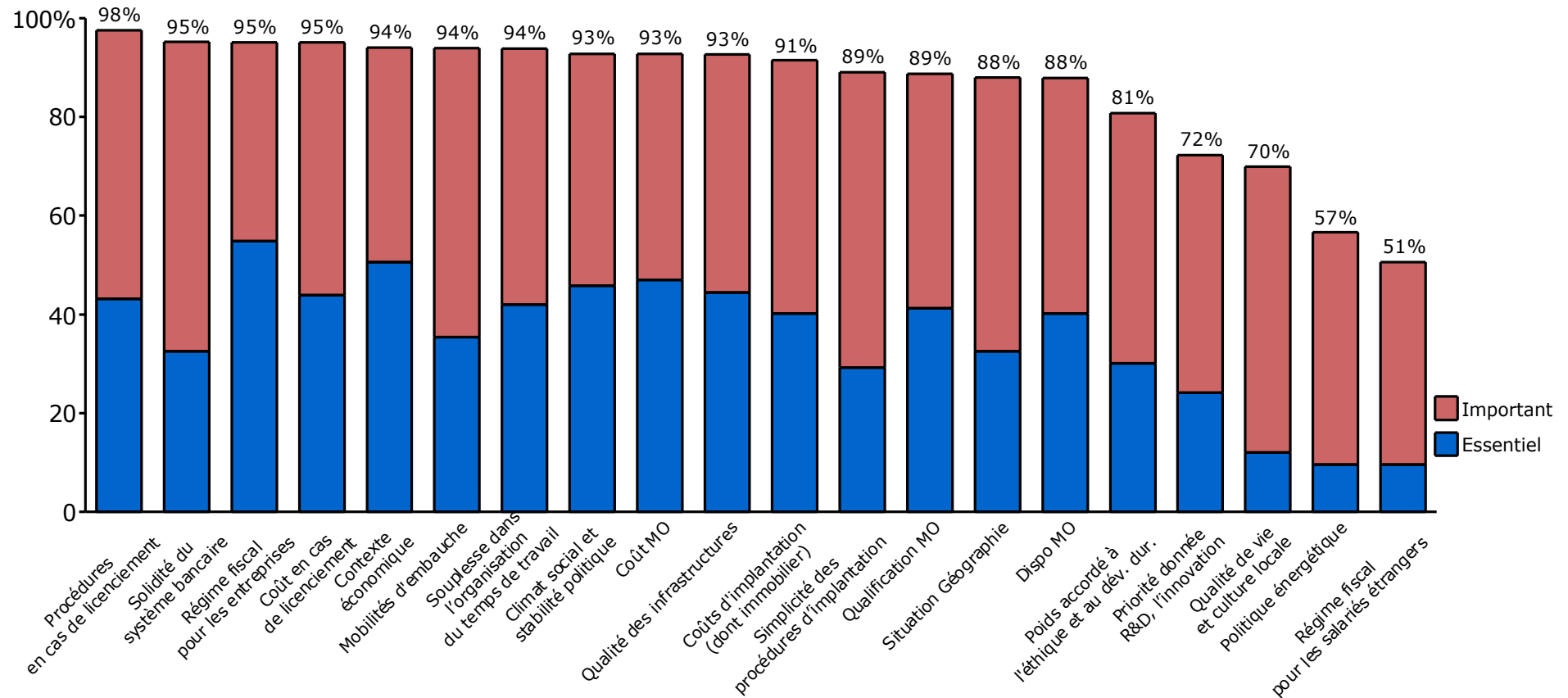
6	7	7	8	9
8	4	5	9	6

En 2009, 4 nouveaux critères font leur entrée au top 5

Quelle est l'importance des critères ci-dessus sur vos décisions d'investissement ?

2009

En % des réponses exprimées



Classement 2009
Classement 2008

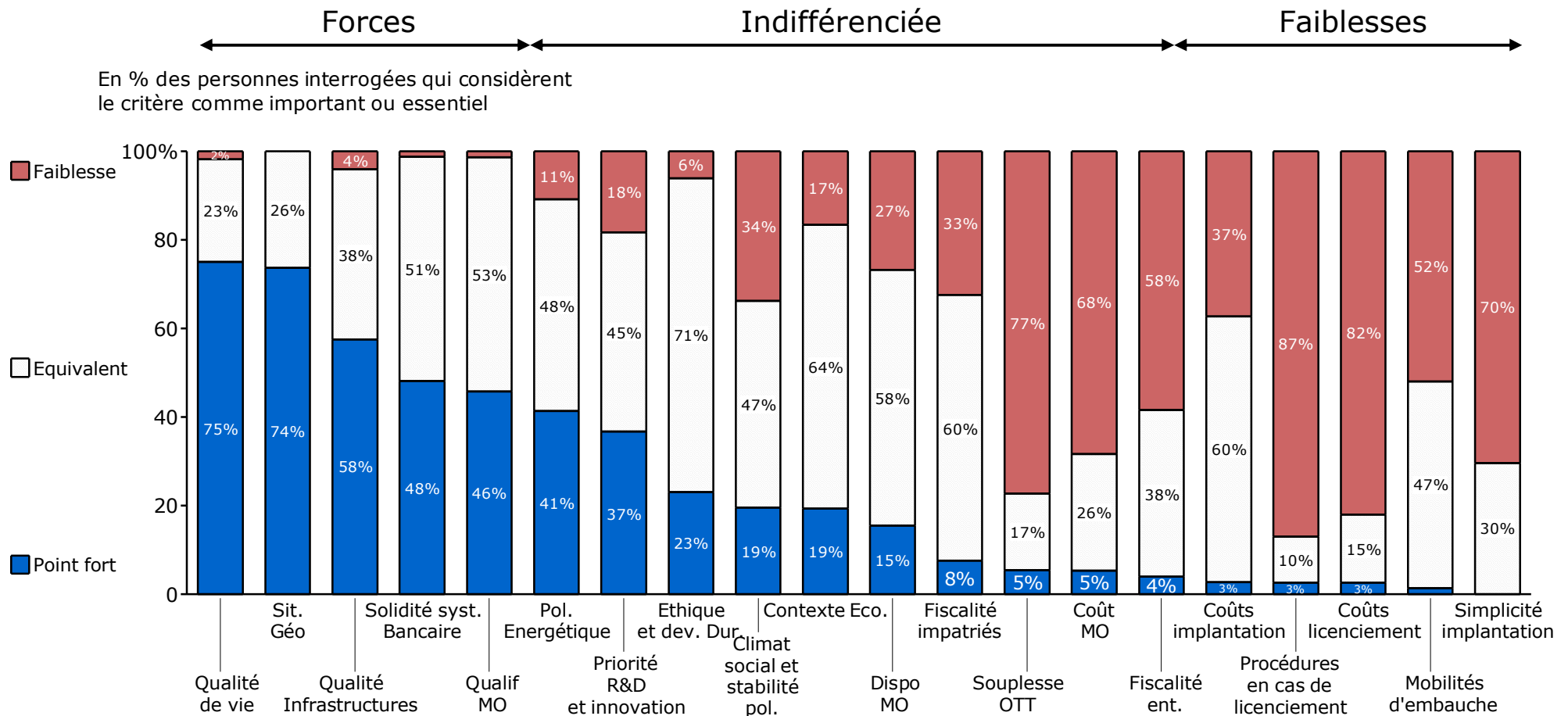
1	2	3	3	4	5	6	7	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
NA	NA	11	NA	7	NA	8	4	5	9	6	12	2	13	1	14	15	16	17	10

PAR 091103-AMC-Marketing-Amcham 2009 V9 18

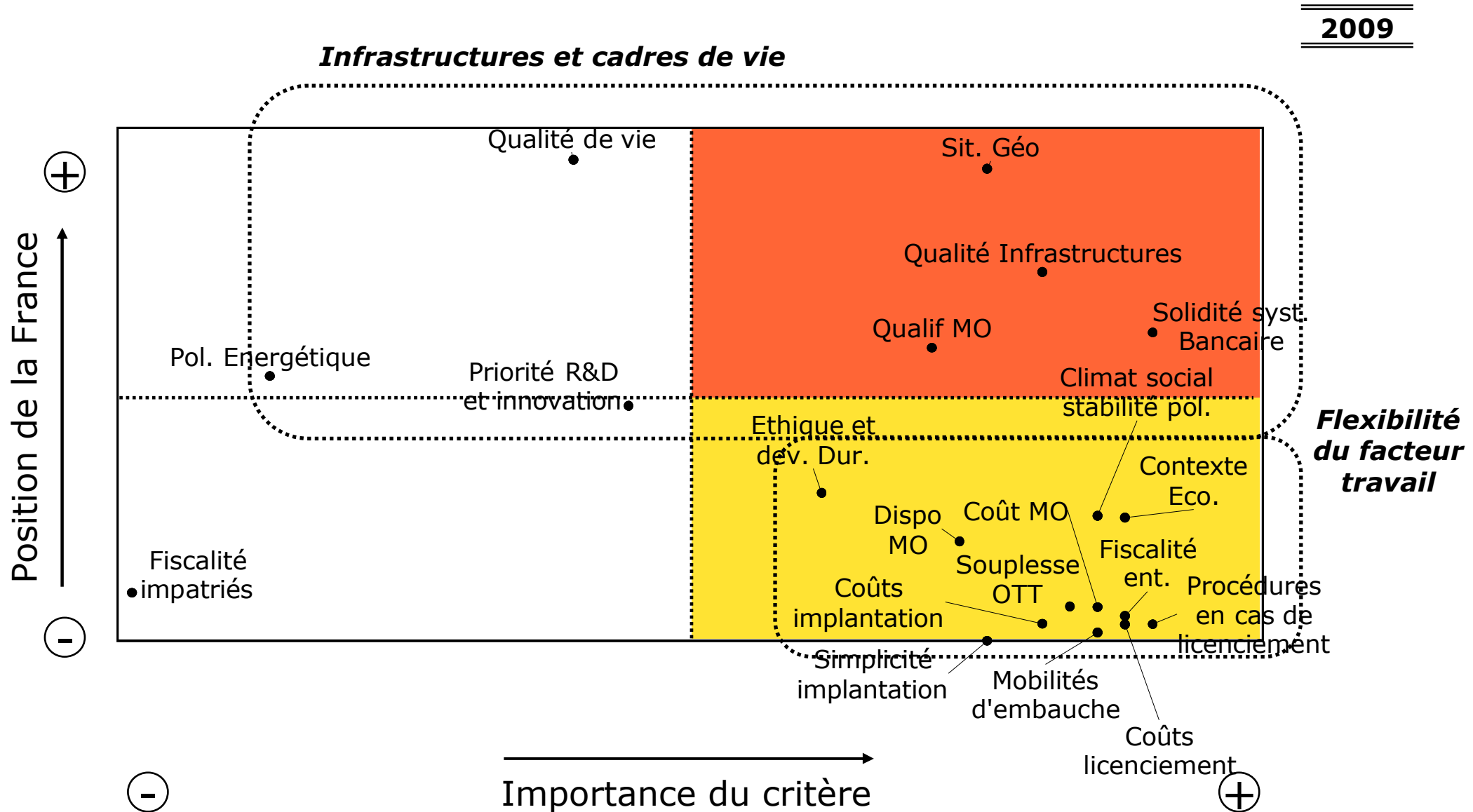
Qualité de vie, des infrastructures et position géographique sont les atouts de la France

2009

Comment se situe la France sur ces critères par rapport aux autres pays européens ?

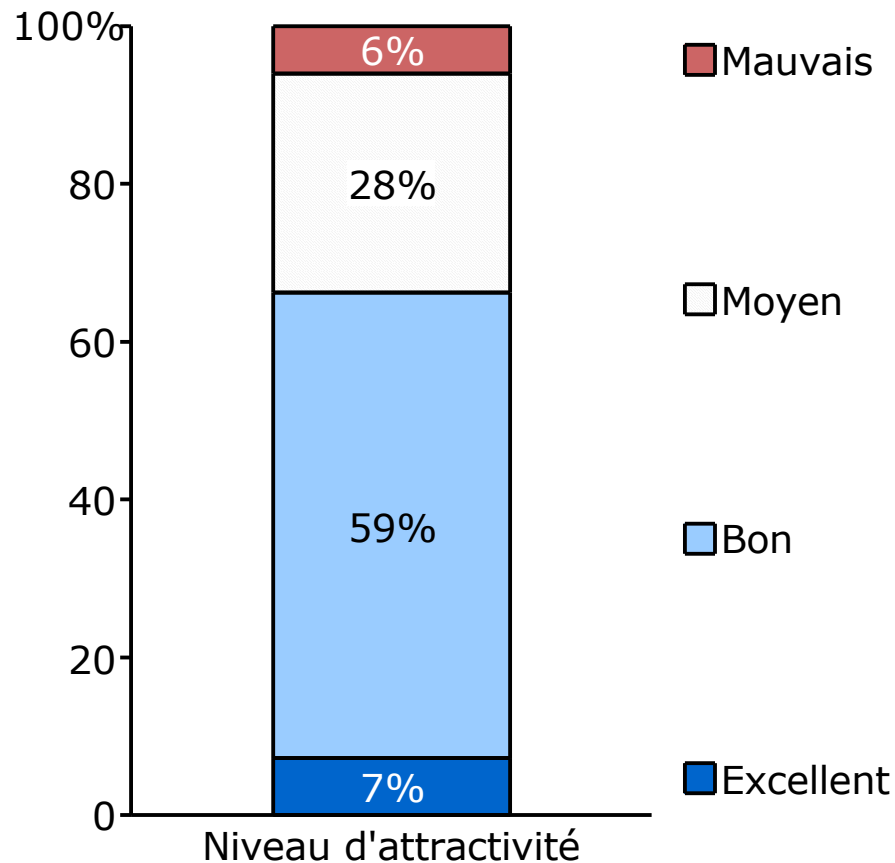


Les critères liés au droit du travail et aux infrastructures deviennent plus prégnants

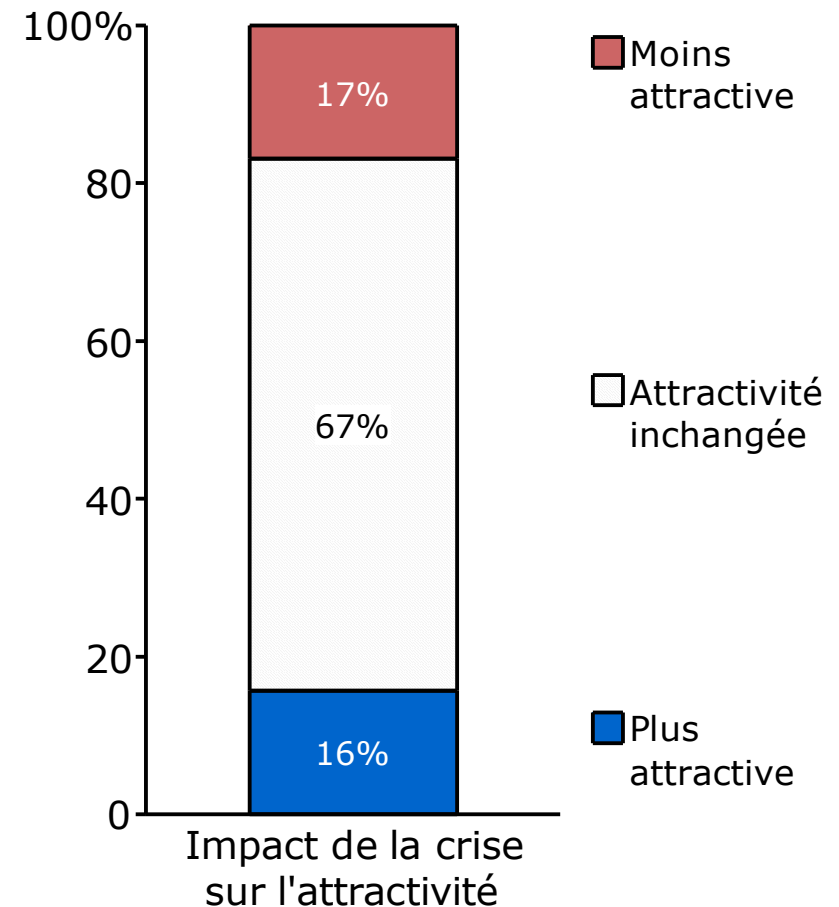


71% estiment l'attractivité relative de la France bonne ou excellente

Selon vous, quel est le niveau général d'attractivité de la France par rapport à d'autres destinations d'investissements ?

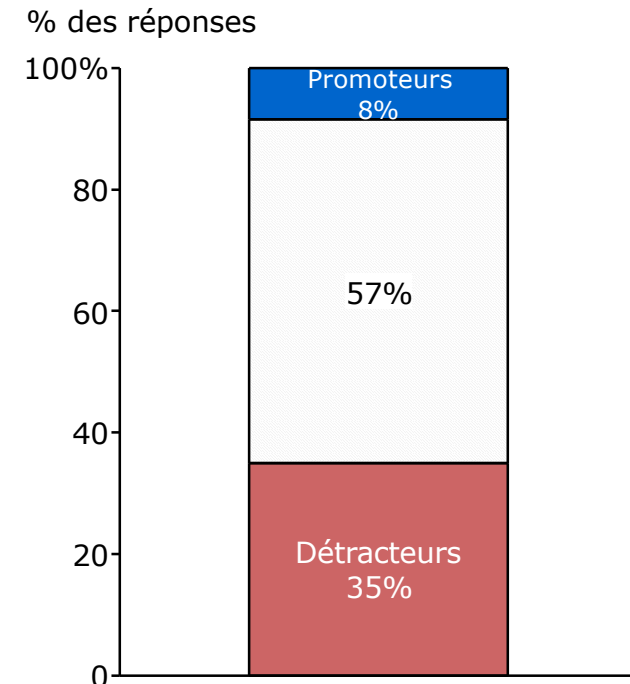
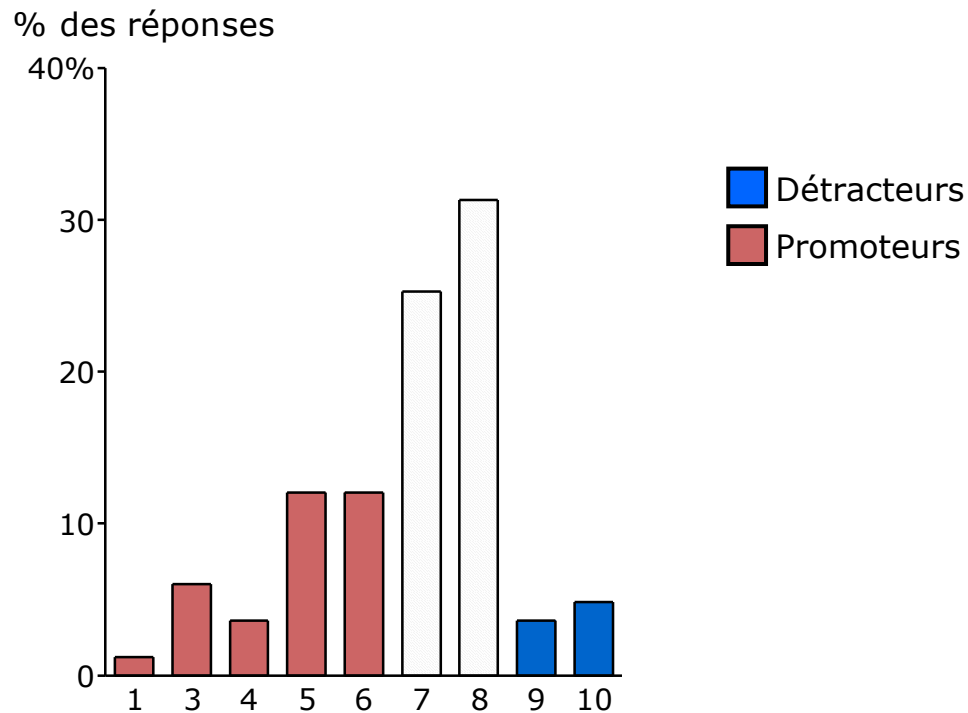


Le contexte actuel de crise change-t-il l'attractivité relative de la France par rapport à d'autres destinations d'investissement ?



Malgré une bonne satisfaction, le poids relatif des promoteurs et détracteurs peut encore s'améliorer

Sur une échelle de 0 à 10, recommanderiez-vous la France à une entreprise américaine cherchant à s'implanter à l'étranger ? (10 étant la meilleure note)



Agenda

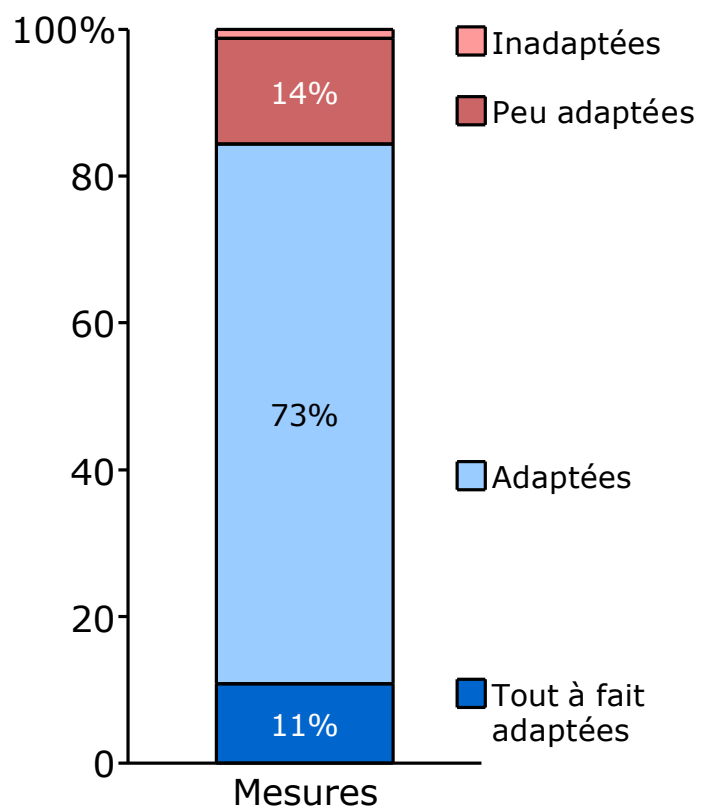
- Présentation de l'étude
- Baromètre 2009 : Evaluation de la conjoncture
- Les réponses du gouvernement français à la crise
- Le Grenelle de l'environnement et la politique environnementale de la France
- Les 2 nouveaux présidents et les relations franco-américaines

84% des investisseurs favorables au plan de relance du gouvernement et son ampleur

2009

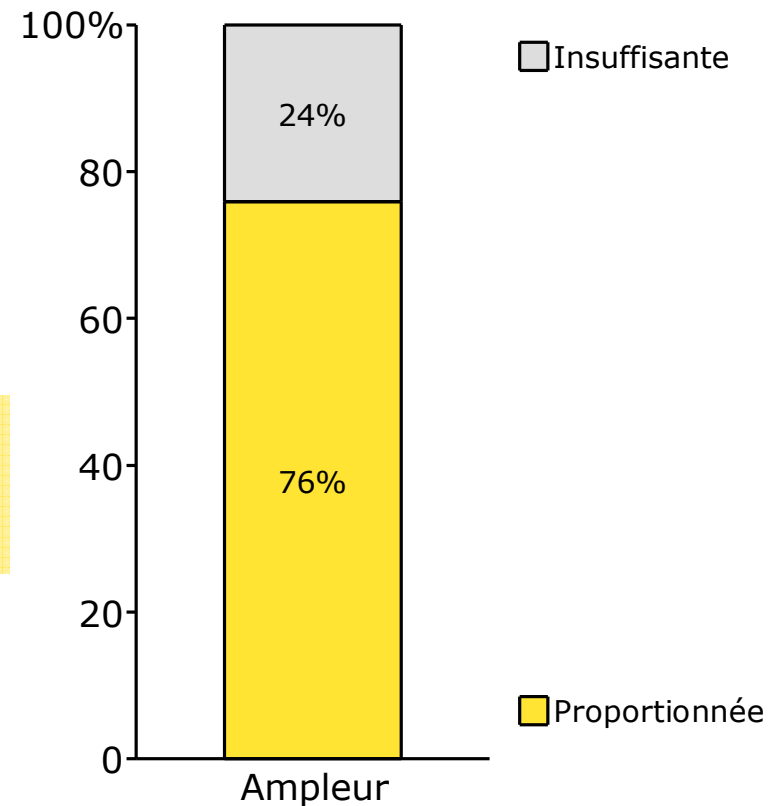
Comment jugez-vous les mesures prises par la France pour combattre la crise ?

Comment jugez-vous l'ampleur de la réponse de la France à la crise ?



16%

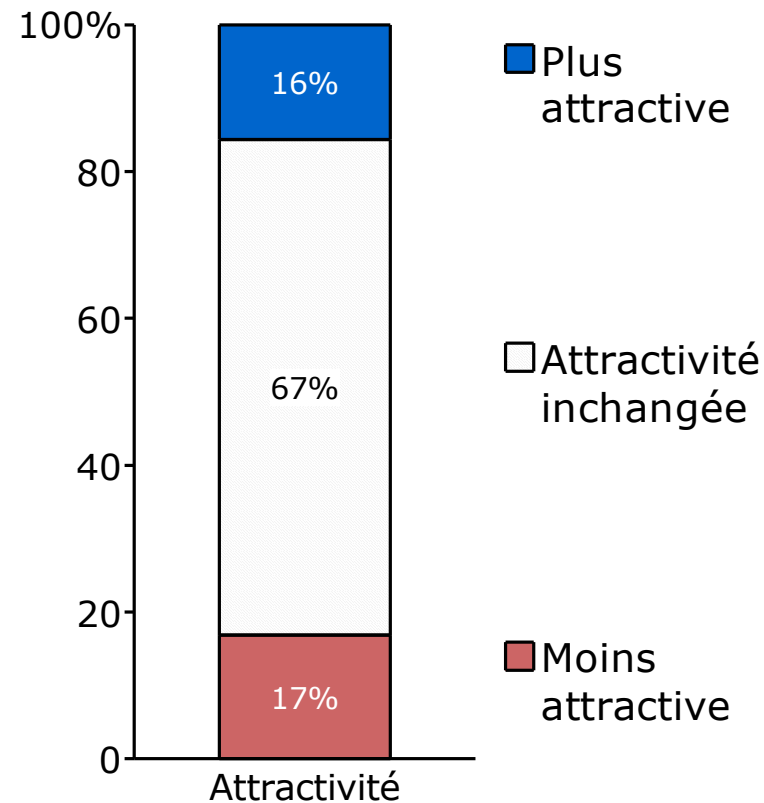
84%



67% des répondants considèrent que la crise n'impacte pas l'attractivité de la France

2009

Le contexte actuel de crise change-t-il l'attractivité relative de la France par rapport à d'autres destinations d'investissement ?

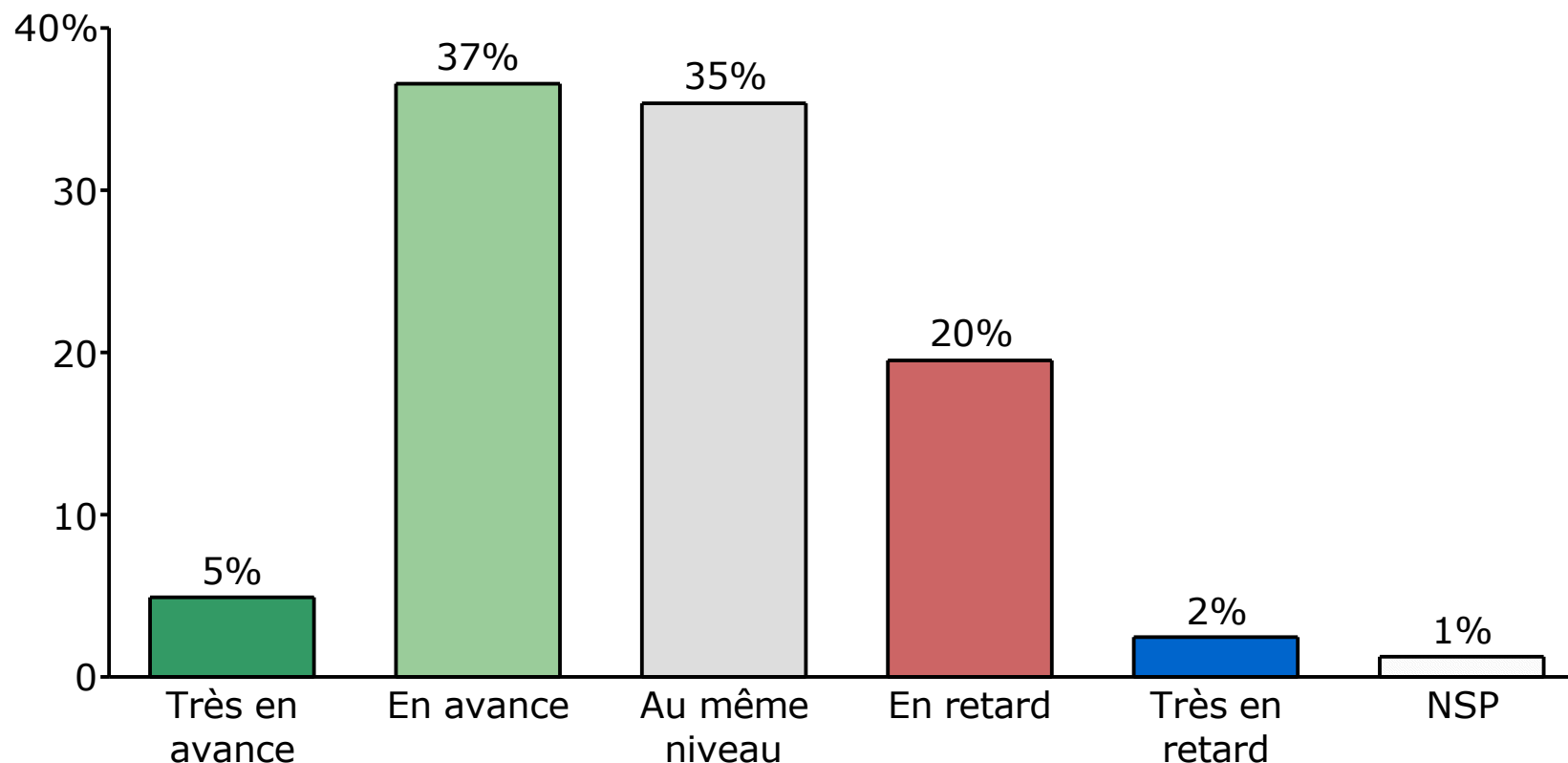


Agenda

- Présentation de l'étude
- Baromètre 2009 : Evaluation de la conjoncture
- Les réponses du gouvernement français à la crise
- Le Grenelle de l'environnement et la politique environnementale de la France
- Les 2 nouveaux présidents et les relations franco-américaines

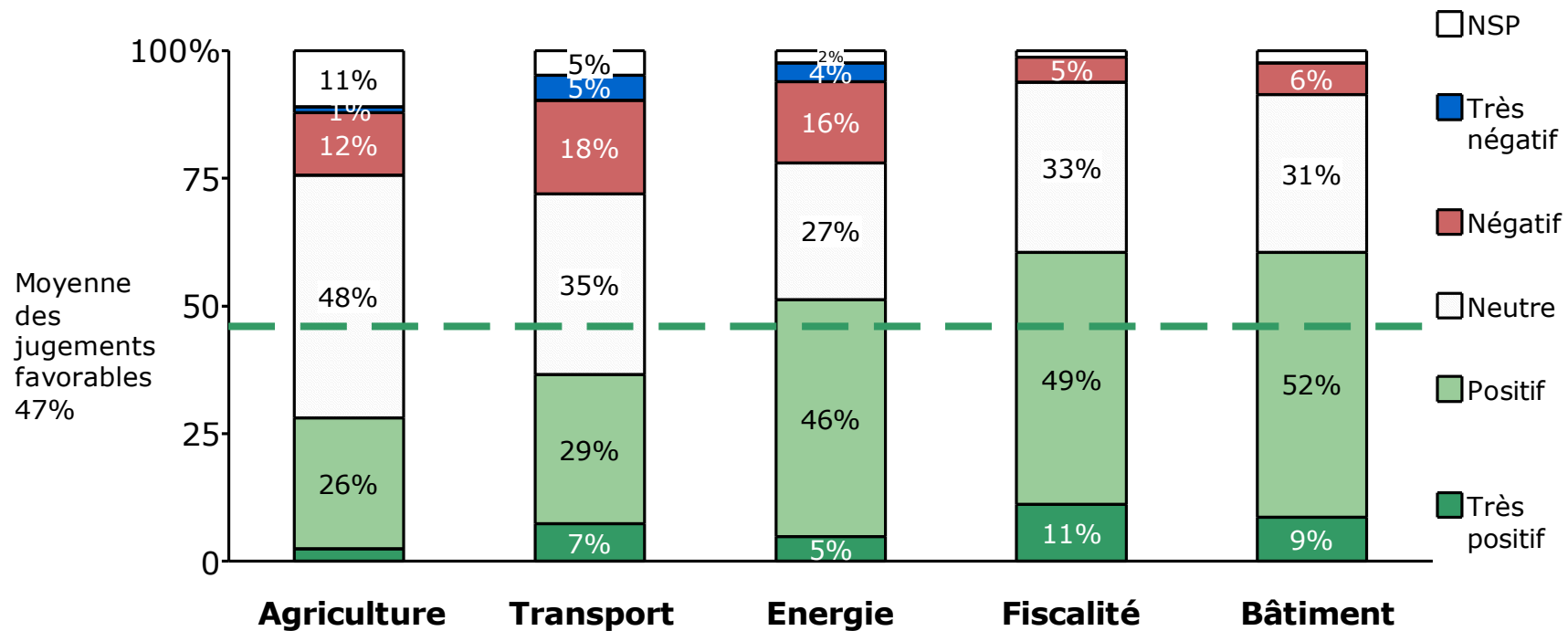
77% considèrent la France au même niveau ou en avance sur la politique environnementale

En tant qu'investisseur, comment situez-vous la France par rapport aux autres pays de l'UE en matière de politiques environnementales ?

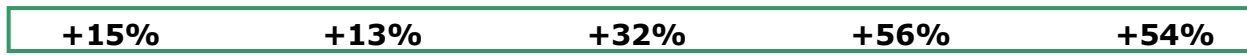


Mais les mesures du Grenelle sont appréciées diversement selon le secteur affecté

Selon vous quel sera l'impact des mesures du Grenelle de l'environnement sur les investissements étrangers en France

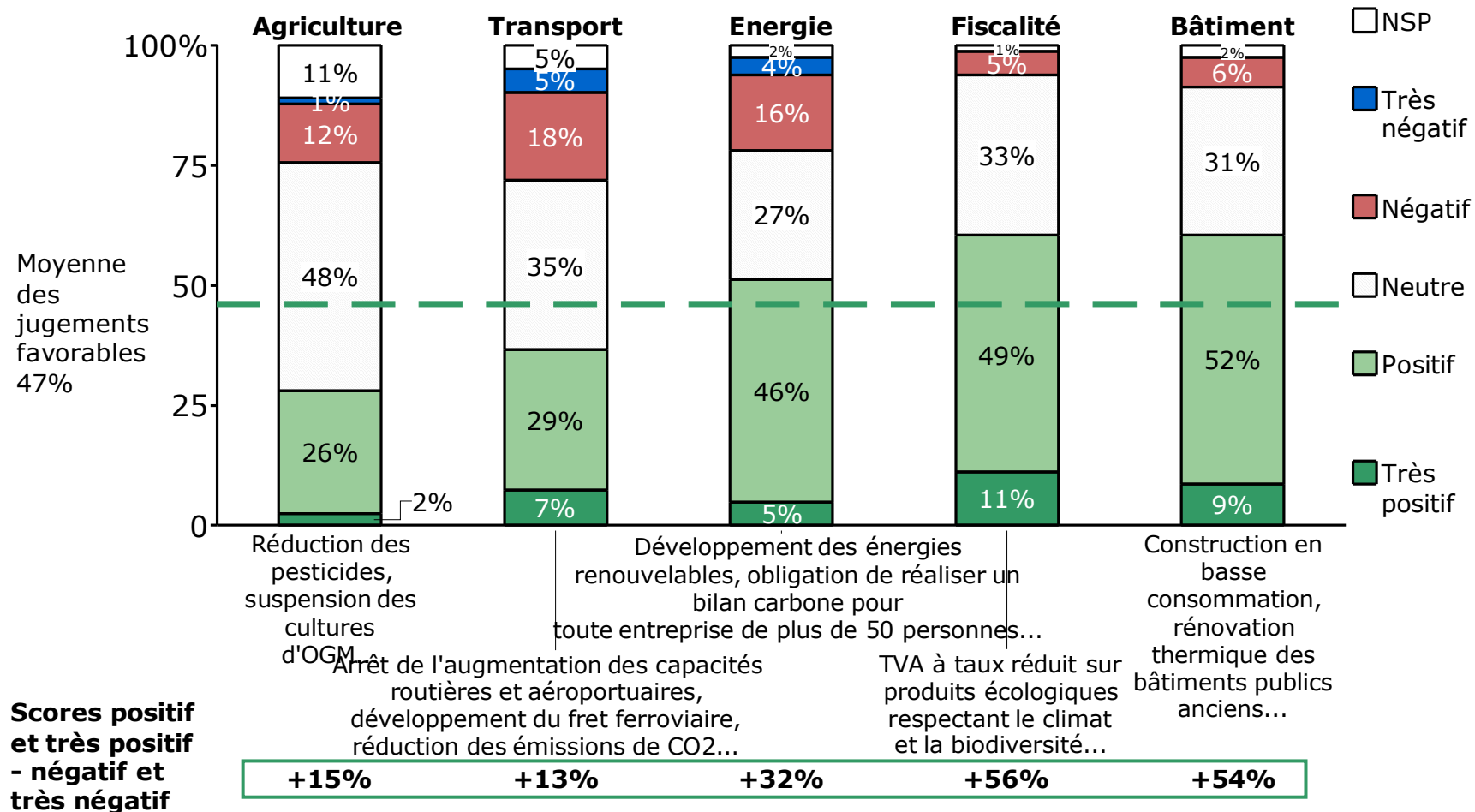


Scores positif et très positif - négatif et très négatif



Mais les mesures du Grenelle sont appréciées diversement selon le secteur affecté

Selon vous quel sera l'impact des mesures du Grenelle de l'environnement sur les investissements étrangers en France



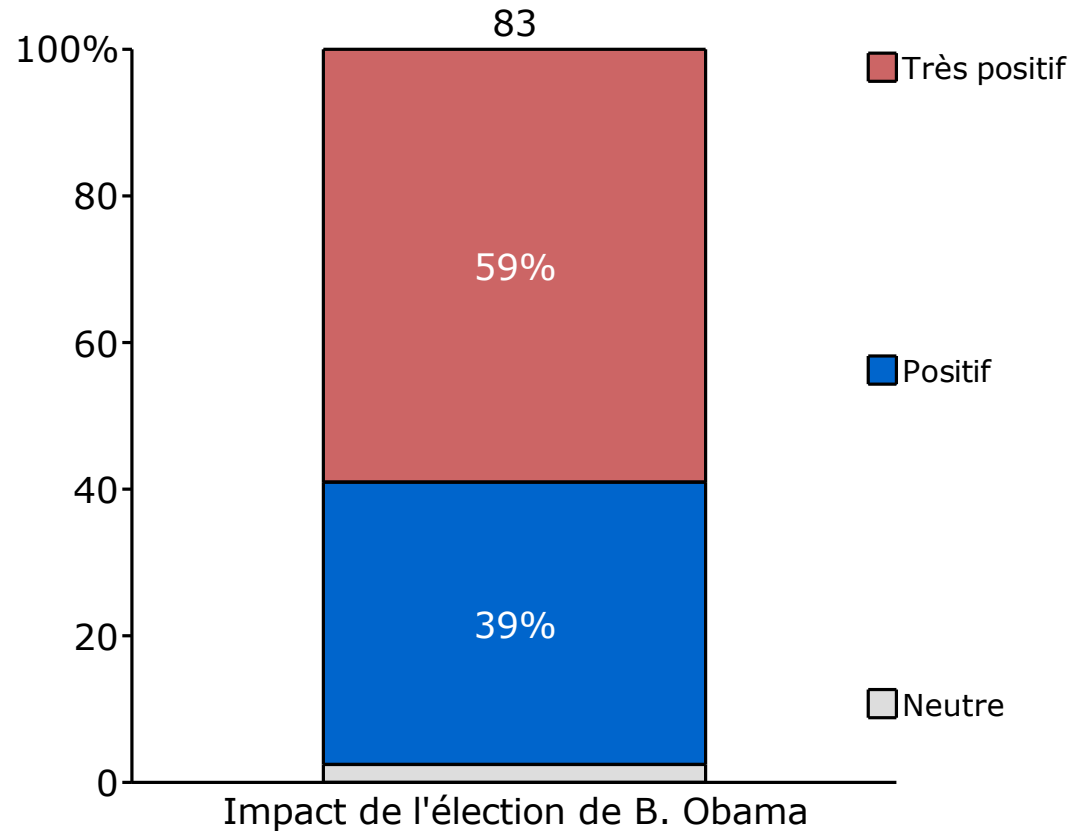
Agenda

- Présentation de l'étude
- Baromètre 2009 : Evaluation de la conjoncture
- Les réponses du gouvernement français à la crise
- Le Grenelle de l'environnement et la politique environnementale de la France
- Les 2 nouveaux présidents et les relations franco-américaines

98% considèrent que l'élection de B. Obama aura un impact favorable

2009

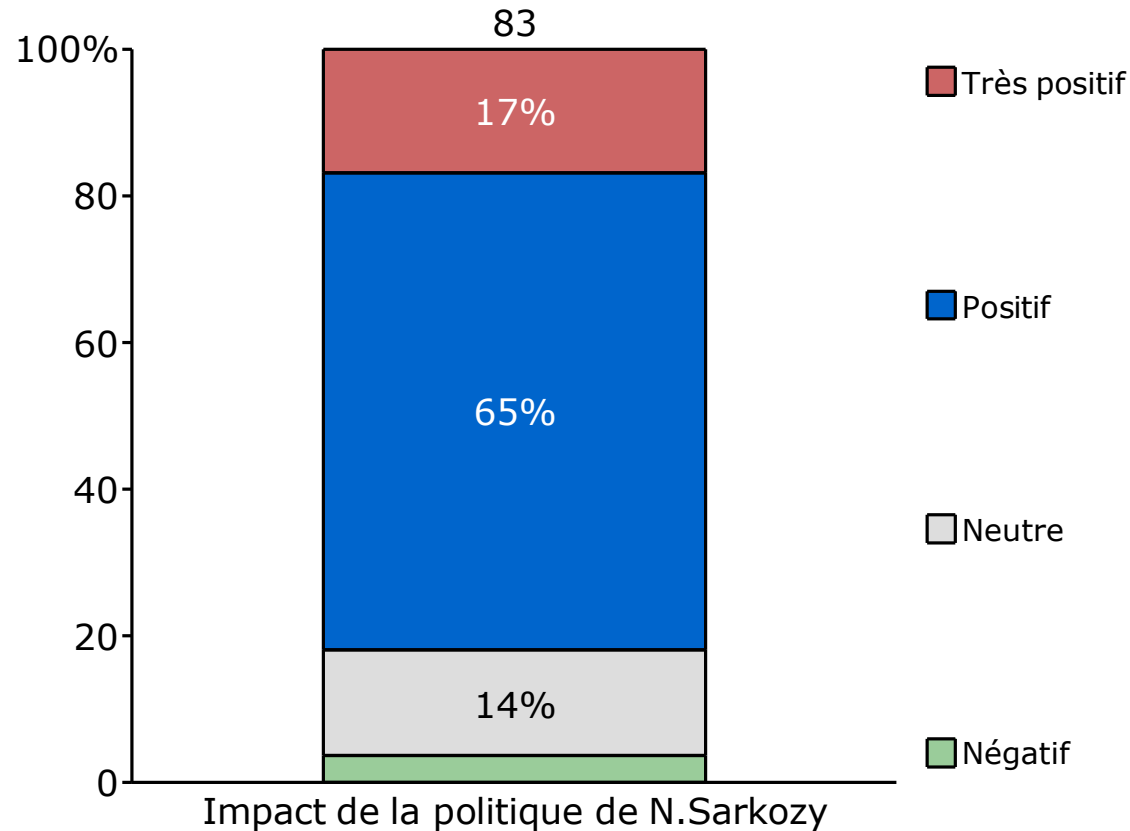
Selon vous, quel est l'impact de l'élection de Barack Obama à la présidence des Etats-Unis sur l'image des Etats-Unis en France ?



82% d'appréciations positives de l'impact de la politique de Nicolas Sarkozy

2009

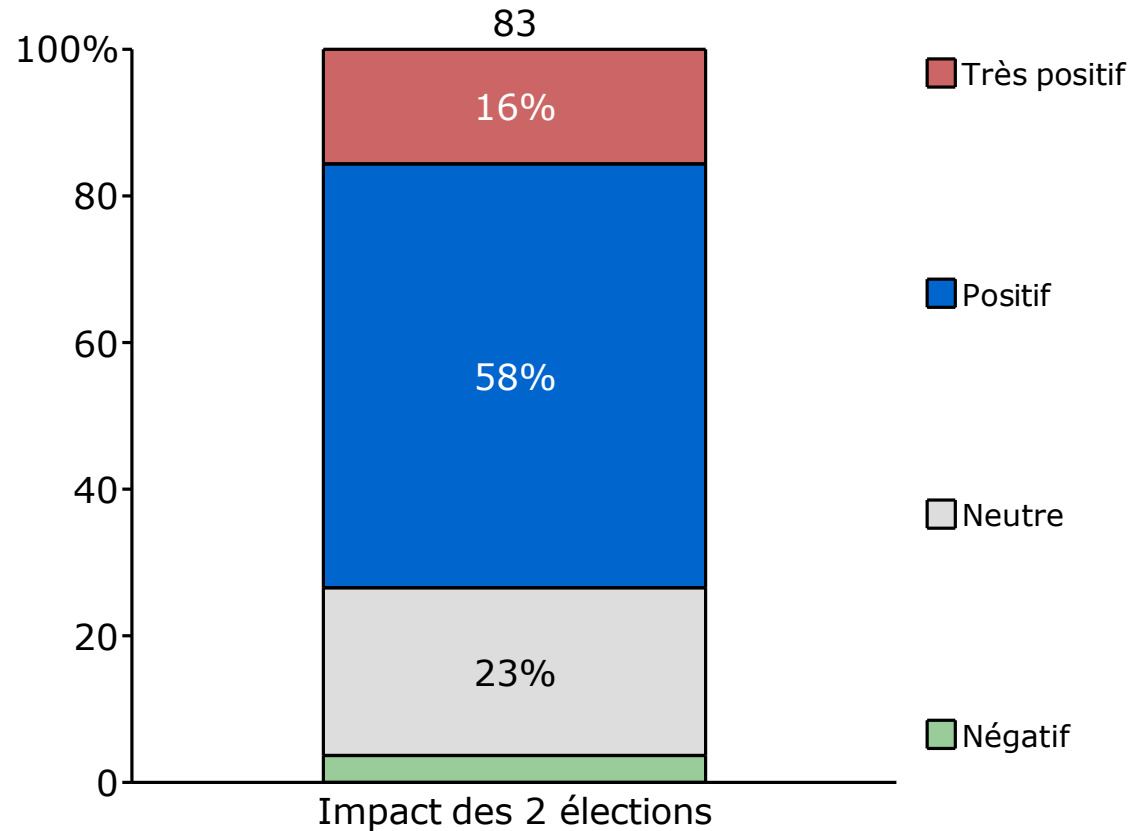
Selon vous, quel est l'impact de la politique de Nicolas Sarkozy et de son gouvernement sur l'image de la France aux Etats-Unis ?



Leurs relations vues comme positives pour ~2/3 des répondants pour les liens économiques

2009

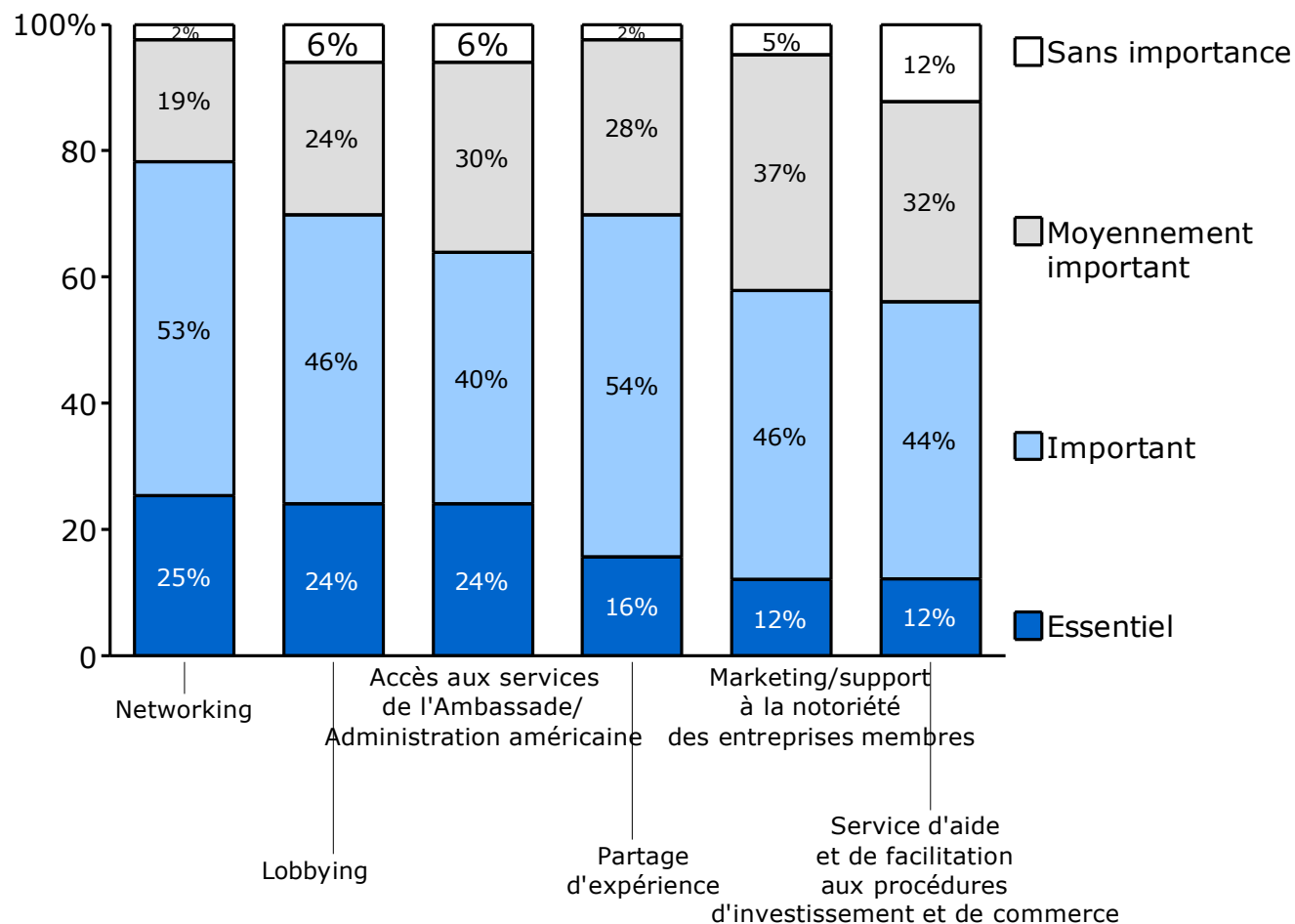
Selon vous, quel est l'impact des relations entre les deux nouveaux présidents sur les liens économiques entre la France et les Etats-Unis ?



Autres

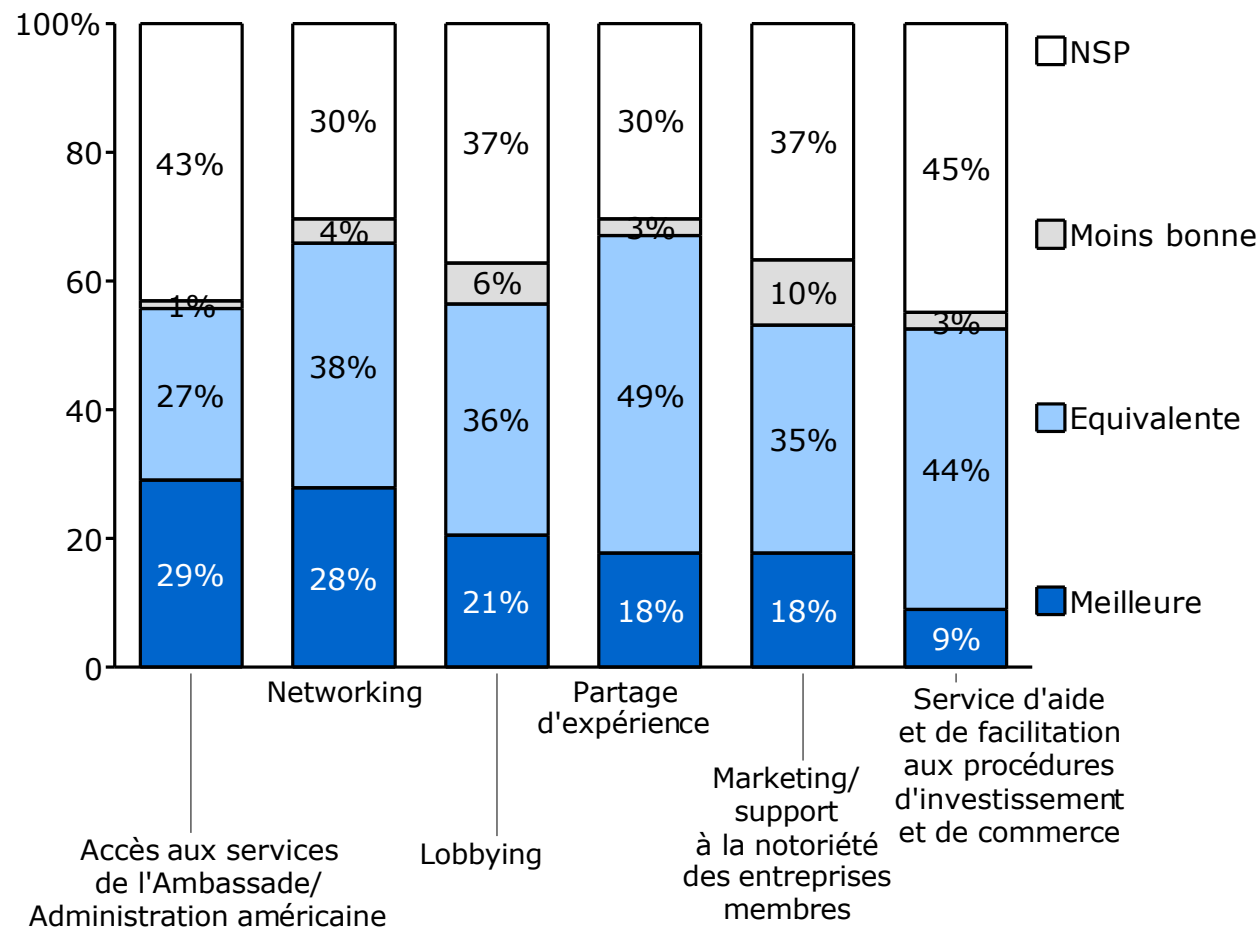
Vous attendez principalement des occasions de socialiser et du lobbying de l'Amcham

Dans le contexte économique actuel, dans quels domaines l'Amcham peut-elle jouer un rôle utile pour votre entreprise ?



Vous considérez l'Amcham performante pour l'accès aux administrations américaines

Comparé à d'autres Chambres de Commerce, comment jugez-vous la performance de l'Amcham dans ces domaines ?



Contact

- Bain & Company
 - Etude : Bertrand Pointeau, associé
 - Tel : 01 44 55 75 75
 - Email: bertrand.pointeau@bain.com
 - Presse :
 - Flore Larger, Image 7
 - Tel : 01 53 70 74 91
 - Email : Flarger@image7.fr
 - Caroline Detalle, Bain & Company
 - Tel: 01 44 55 75 75
 - Email: caroline.detalle@bain.com
- AmCham, American Chamber of Commerce in France
 - Etude : Oliver Griffith
 - Tel: 01 56 43 45 61
 - Email: oliver.griffith@amchamfrance.org