

**LES  
ÉTUDES**

Étude sur les impacts des investissements directs  
étrangers sur les exportations françaises de  
produits céréaliers



1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# Une étude qui s'inscrit dans la continuité de celle initialement réalisée en 2023 sur la filière des produits laitiers

En 2023, OCO Global a mené pour FranceAgriMer une première étude sur l'impact des Investissements Directs Étrangers (IDE) sur les exportations françaises de produits agricoles et agroalimentaires.

## Focus

Analyse approfondie sur la filière des produits laitiers

## Objectif

- 1 Analyser et mesurer l'impact des IDE agroalimentaires « entrants » et « sortants » sur le territoire
- 2 Comprendre le lien entre investissements, exportations et technologie
- 3 Evaluer l'impact des IDE agroalimentaires sur les exportations françaises



# Nos objectifs pour cette nouvelle phase

**1** Compléter l'étude précédente en apportant un nouveau regard par le biais de la filière céréalière.

**2** Infirmer ou affirmer les conclusions dressées dans les études de cas de la filière produits laitiers.

**3** Approfondir la compréhension des liens entre IDE et exportations, quelle que soit la filière.

**4** Dresser des conclusions transposables aux autres filières, et proposer un plan d'actions pratique pour renforcer durablement l'export.

# Synthèse de l'approche proposée

1. Mise à jour de l'étude IDE sur la filière « produits céréaliers » (2000 – 2024)

2. Sélection des 8 entreprises cibles

3. Réalisation des entretiens

4. Construction des études de cas

5. Conclusion et recommandations stratégiques

## Les objectifs de chaque phase

1. Compléter l'étude précédente avec les données manquantes (2023, 2024) selon la même méthodologie.
2. Analyser les tendances récentes et les évolutions par rapport à la temporalité précédente (2023-2024 vs. 2000-2022).

1. Comprendre quels sont les projets d'IDE entrants et sortants de la filière produits céréaliers (quelles entreprises, ...).
2. Sélectionner 8 projets prioritaires sur la base de critères objectifs.

1. Définir et valider un guide d'entretien semi-directif
2. Contacter les entreprises cibles et organiser les entretiens.
3. Conduire les entretiens et les restituer.

1. Restituer le contenu des entretiens de manière exhaustive et enrichie d'autres analyses documentaires.
2. Comprendre les liens entre export et IDE.

1. Comparer les résultats avec l'étude précédente afin d'identifier les éléments transversaux et les éléments propres à chaque filière.
2. Définir les contours d'un plan stratégique applicable aux autres filières afin de renforcer les exportations françaises.

## Les livrables

- Note de cadrage
- Complément de la base de données avec les données 2023 et 2024 pour la filière produits céréaliers selon les mêmes méthodologies que lors de la première étude.
- Analyse comparative des tendances d'investissement sur les années récentes (2023 – 2024).

- Liste exhaustive des projets d'IDE dans la filière produits céréaliers.
- Analyse quantitative des projets d'IDE sur la base de critères à définir avec FranceAgriMer.
- Proposition argumentée de 8 projets pour entretiens et études de cas.

- Guide d'entretien coconstruit avec FranceAgriMer
- Comptes-rendus des entretiens.

- Etudes de cas individualisées avec analyses quantitatives et qualitatives sur l'impact des IDE sélectionnés. Cette étude complète sera à l'usage exclusif de FranceAgriMer.
- Les études de cas feront aussi l'objet d'un rapport de synthèse anonymisé.

- Recommandations stratégiques sous forme PPT.

# Cette mise à jour de l'étude sur les IDE de 2023 montre une évolution dynamique du marché.



## Une mise à jour liée à l'évolution de la base de données FDI Markets

- FDI Markets est une base vivante, mise à jour en continu à mesure que de nouveaux projets sont annoncés ou révisés.
- Les données précédemment publiées peuvent donc évoluer rétroactivement (ajouts, corrections, retraits de projets annulés, etc.).



## Des améliorations méthodologiques et de collecte

- Les algorithmes de classification et de traitement des informations sont régulièrement optimisés.
- Ces ajustements peuvent modifier légèrement le nombre de projets, d'emplois ou les montants investis.



## Une actualisation de la période d'analyse

- L'étude 2025 intègre désormais les données les plus récentes (2023–2024).
- Cela permet de compléter et d'affiner les tendances observées dans l'étude précédente.

# Notre approche méthodologique pour l'analyse de données

|   |   |  |
|---|---|--|
| 1 | Identification du périmètre                                     | IDE agroalimentaires entrants et sortants entre 2003 et 2024         |
| 2 | Extraction des informations présentes dans les bases de données | FDI Markets  |
| 3 | Identification de la granularité des données disponibles        | Analyse du secteur agroalimentaire au niveau des filières            |
| 4 | Redécoupage des données disponibles                             | Selon les filières proposées par FranceAgriMer                       |
| 5 | Analyse des principales sources et origines des flux d'IDE      | Au niveau mondial, européen, par région française                    |
| 6 | Formalisation de l'analyse en croisant les données disponibles  | Nombre de projets, dépenses d'investissement, créations d'emplois... |

## L'analyse sectorielle se compose de deux niveaux

### Filières production & transformation

Les filières production & transformation sont celles étudiées de façon détaillée dans le cadre du périmètre de l'étude pour FranceAgriMer. Elles prennent en compte les activités de production et transformation dans le secteur agroalimentaire pour l'ensemble des filières agricoles et agroalimentaires citées ci-dessous.

- ✓ Fruits & légumes et préparations à base de légumes et fruits
- ✓ Produits laitiers
- ✓ Céréales & oléagineux
- ✓ Produits d'épicerie et préparations alimentaires
- ✓ Production animale
- ✓ Aliments pour animaux
- ✓ Sucre & produits de confiserie
- ✓ Boulangeries & pâtisseries
- ✓ Vins
- ✓ Bières & spiritueux
- ✓ Produits de la mer
- ✓ Boissons non alcoolisées

### Filières amont & aval

Les filières amont et aval sont présentes dans la base de données étudiée (partie quantitative) mais ne font pas partie du périmètre qualitatif de l'étude pour FranceAgriMer. Elles prennent en compte la distribution et l'agroéquipement dans le domaine agroalimentaire.

- ✓ Pesticides, engrais et autres produits chimiques agricoles
- ✓ Machines agricoles, de construction et d'exploitation minière
- ✓ Matériaux d'emballage en plastique, films et feuilles non laminés
- ✓ Distributeurs
- ✓ Autres

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



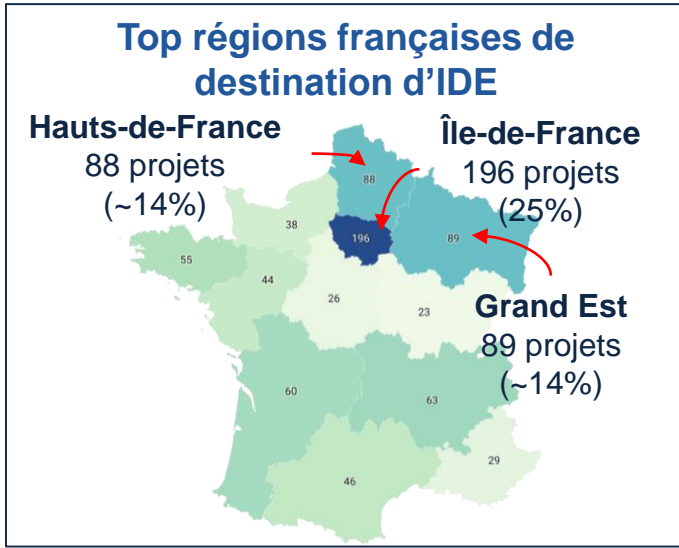
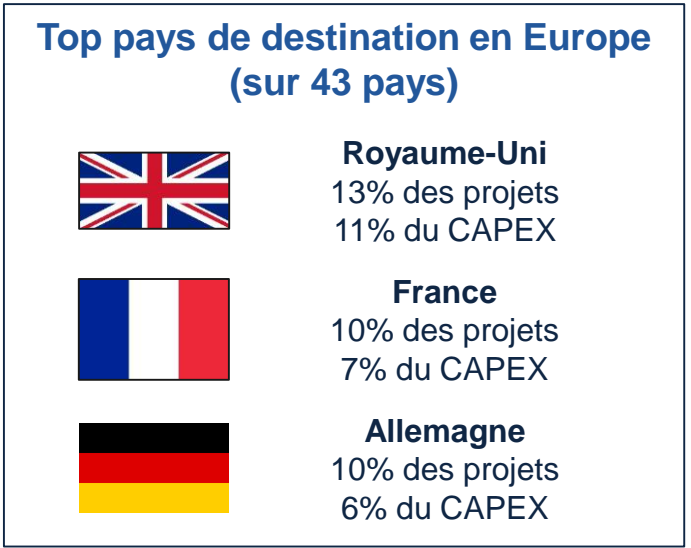
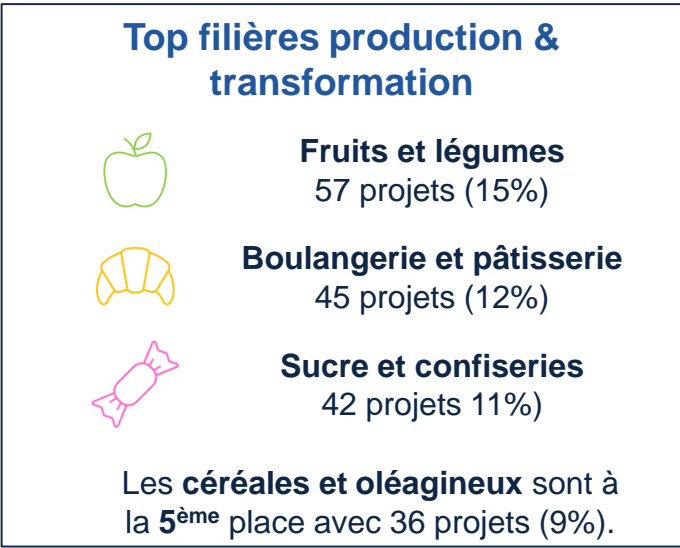
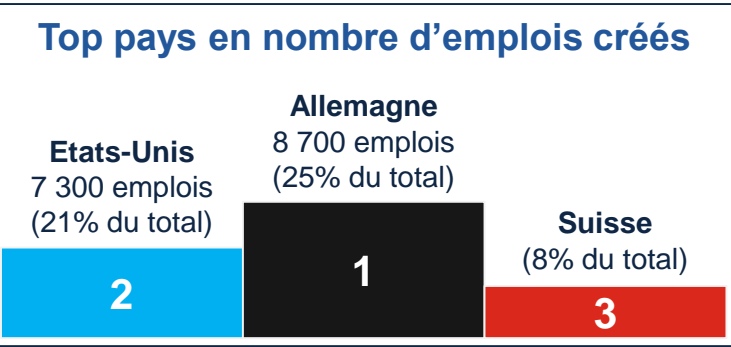
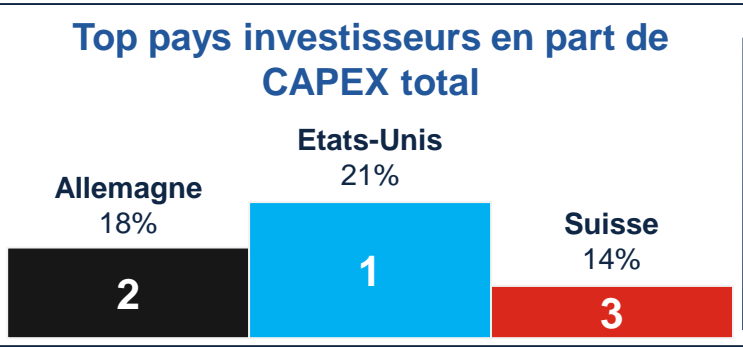
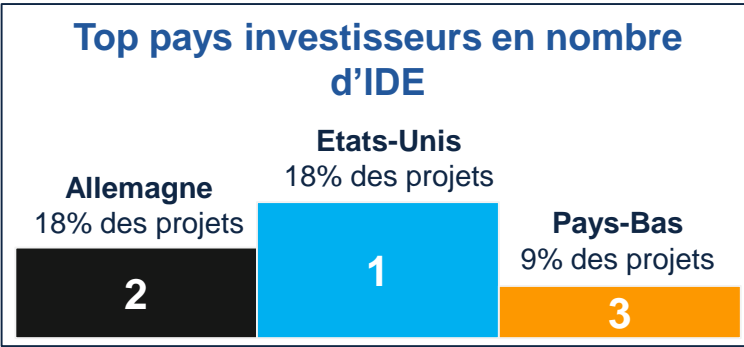


# Les IDE agroalimentaires entrants en France entre 2003 et 2024

La **France** est la **5<sup>ème</sup>** destination mondiale en nombre d'IDE agroalimentaires

Le nombre d'IDE a été multiplié par **9,25**, passant de **4** à **37** projets

**66%** des projets entrants proviennent d'investisseurs **européens**

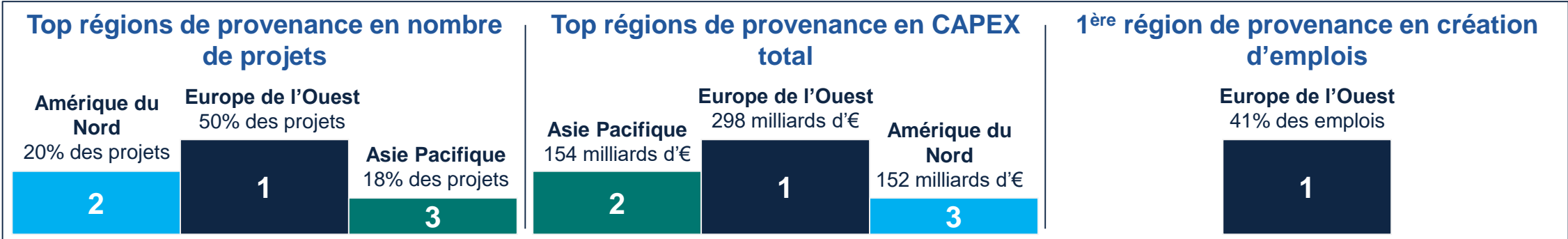


# Les IDE agroalimentaires sortants dans le monde entre 2003 et 2024

Parmi les **8 premiers pays sources** d'IDE :  $\frac{3}{4}$  sont européens

Ces 6 pays européens investissent **48%** de leurs IDE en **Europe**

Un nombre d'investissements dans le secteur agroalimentaire multiplié par **1,7**



# Les IDE agroalimentaires sortants de France entre 2003 et 2024

## Le positionnement international de la France dans les IDE agroalimentaires :

**7<sup>ème</sup>** investisseur mondial

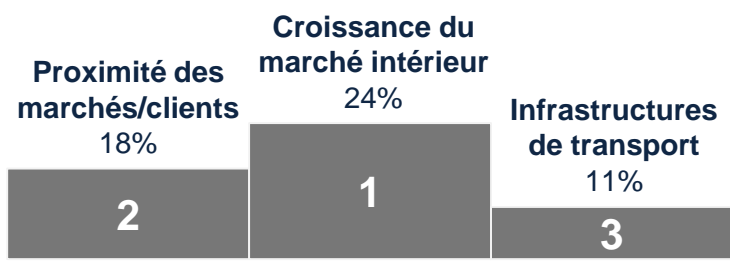
**5<sup>ème</sup>** investisseur européen

**9%** des IDE sortants d'Europe

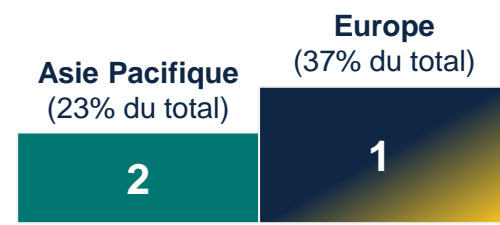
### Top régions de destination en nombre d'IDE français



### Top motifs d'investissement



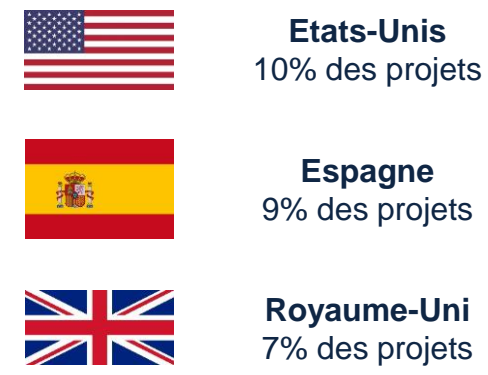
### Top régions de destination en nombre d'emplois créés



### Top filières production & transformation



### Top pays de destination des IDE français



### Top investisseurs français en nombre de projets



1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas

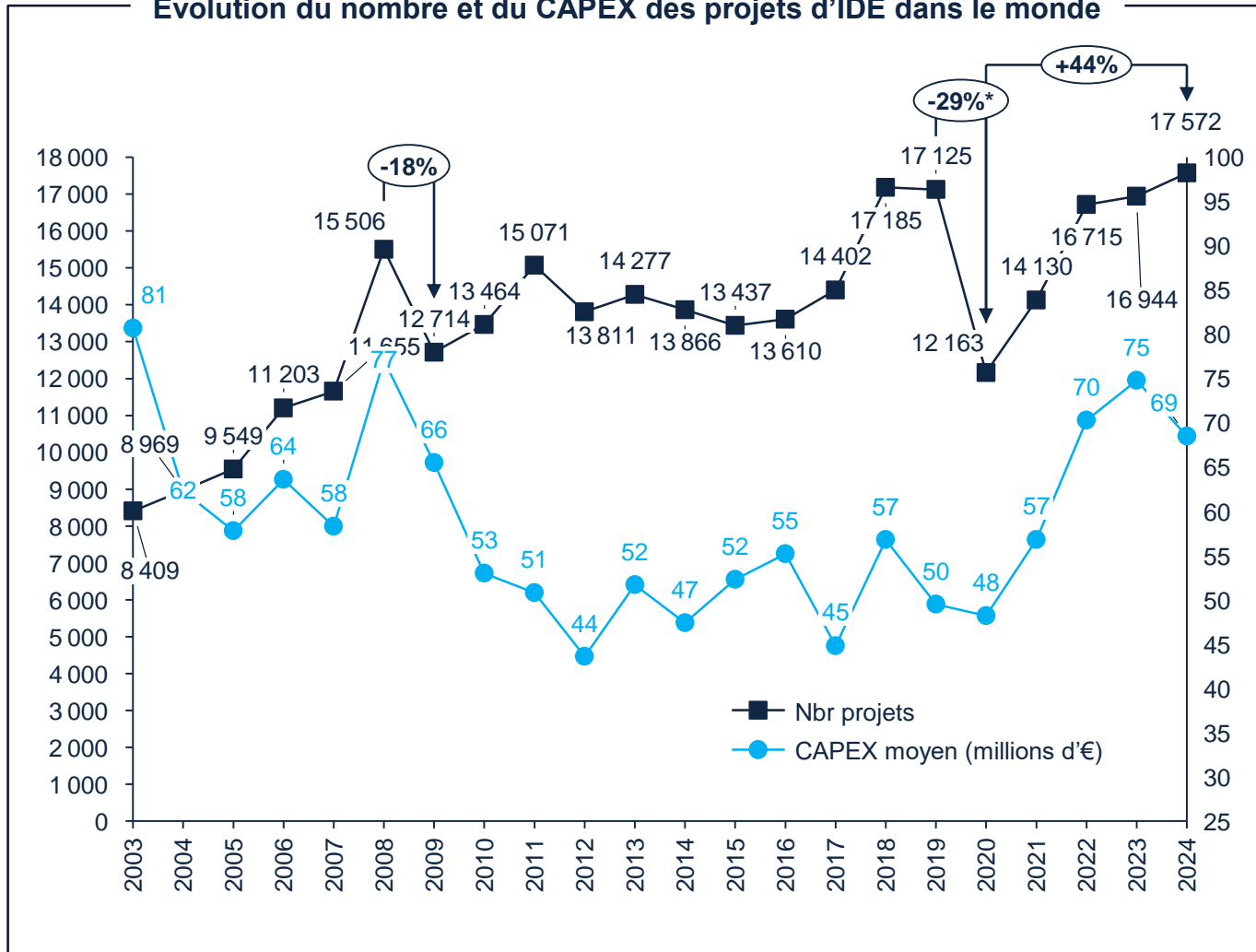


1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# Les IDE dans le monde ont connu une forte croissance depuis 2003, malgré des épisodes de diminution rythmés par les crises

Evolution du nombre et du CAPEX des projets d'IDE dans le monde



## Les IDE dans le monde ont plus que doublé entre 2003 et 2024

Le nombre d'IDE a été multiplié par 2,1 entre 2003 et 2024, malgré une forte sensibilité aux crises. En effet, leur nombre a baissé de 18% lors de la crise financière de 2008 et encore davantage lors de la crise sanitaire du Covid 19 (-29%).

On observe cependant une croissance depuis 2020 du nombre d'IDE dans le monde, et leur niveau a dépassé celui de 2019 pour la première fois en 2024.

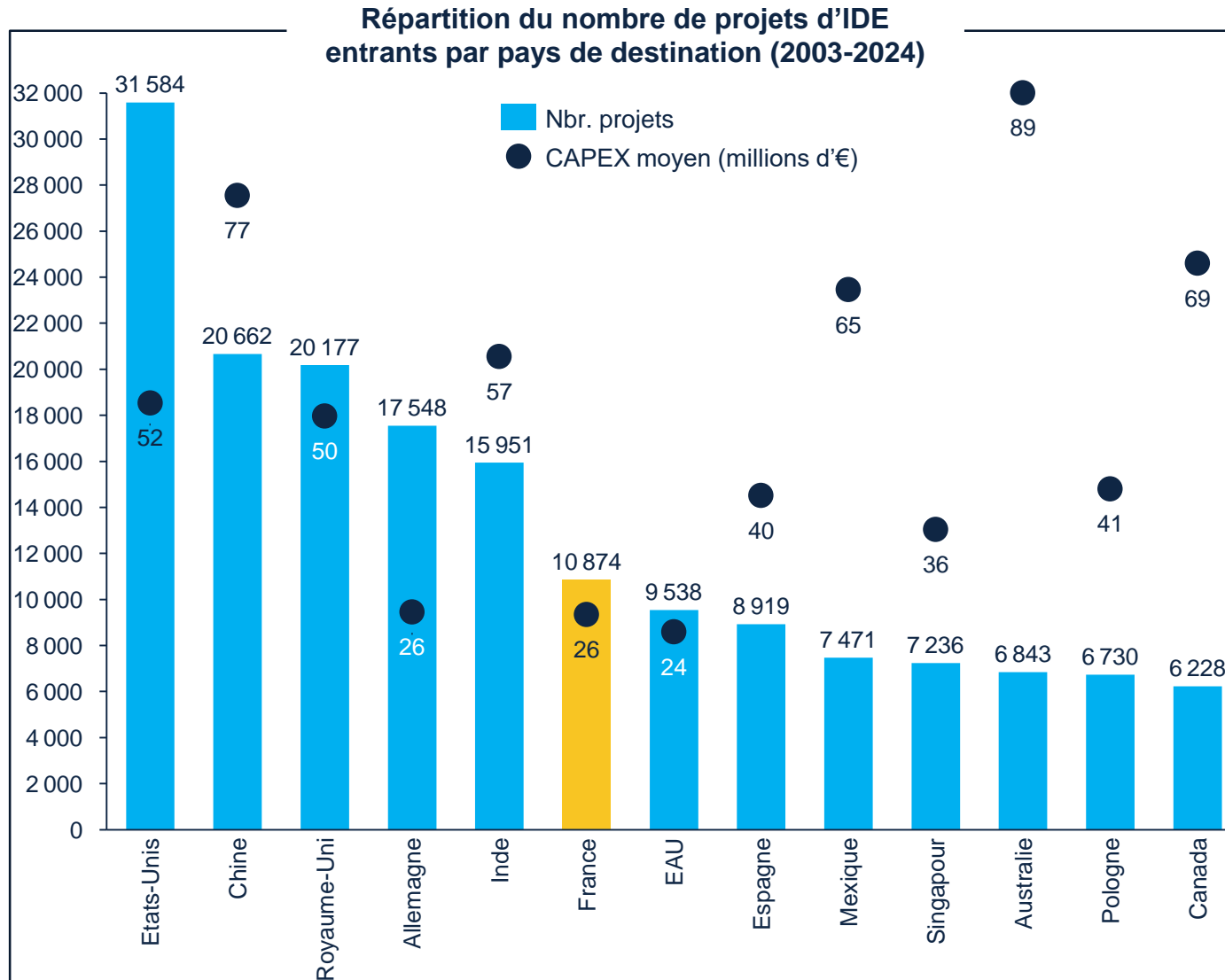
## Une croissance fulgurante du montant moyen investi par projet depuis 2021

En ce qui concerne le montant investi par projet, celui-ci a connu des fluctuations entre 44 et 57 millions d'euros entre 2010 et 2020 avant de connaître une croissance importante entre 2020 et 2023.

En effet, le CAPEX moyen entre 2020 et 2023 a été multiplié par 1,5, avant de baisser à nouveau de 8% en 2024.

(\*) -29% entre 2019 et 2020  
Source : FDI Markets, Analyse OCO

# Les Etats-Unis, première destination des investissements mondiaux. Les pays du Moyen-Orient, de plus en plus attractifs.



## Les Etats-Unis, 1<sup>ère</sup> destination mondiale pour les IDE entre 2003 et 2024.

La Chine se place en 2<sup>ème</sup> position après les Etats-Unis en termes de nombre de projets réalisés mais avec un total 1,5 fois inférieur à celui des Etats-Unis.

En ce qui concerne le CAPEX par projet, l'Australie, suivie de la Chine et du Canada attirent des projets avec une valeur ajoutée de plus en plus importante.

La France se positionne en 6<sup>ème</sup> position pour le nombre de projets mais est seulement 12<sup>ème</sup> pour le CAPEX par projet sur les 13 pays ayant reçu le plus grand nombre de projets..

## Certains pays du Moyen-Orient attirent massivement les investissements depuis ces 15 dernières années.

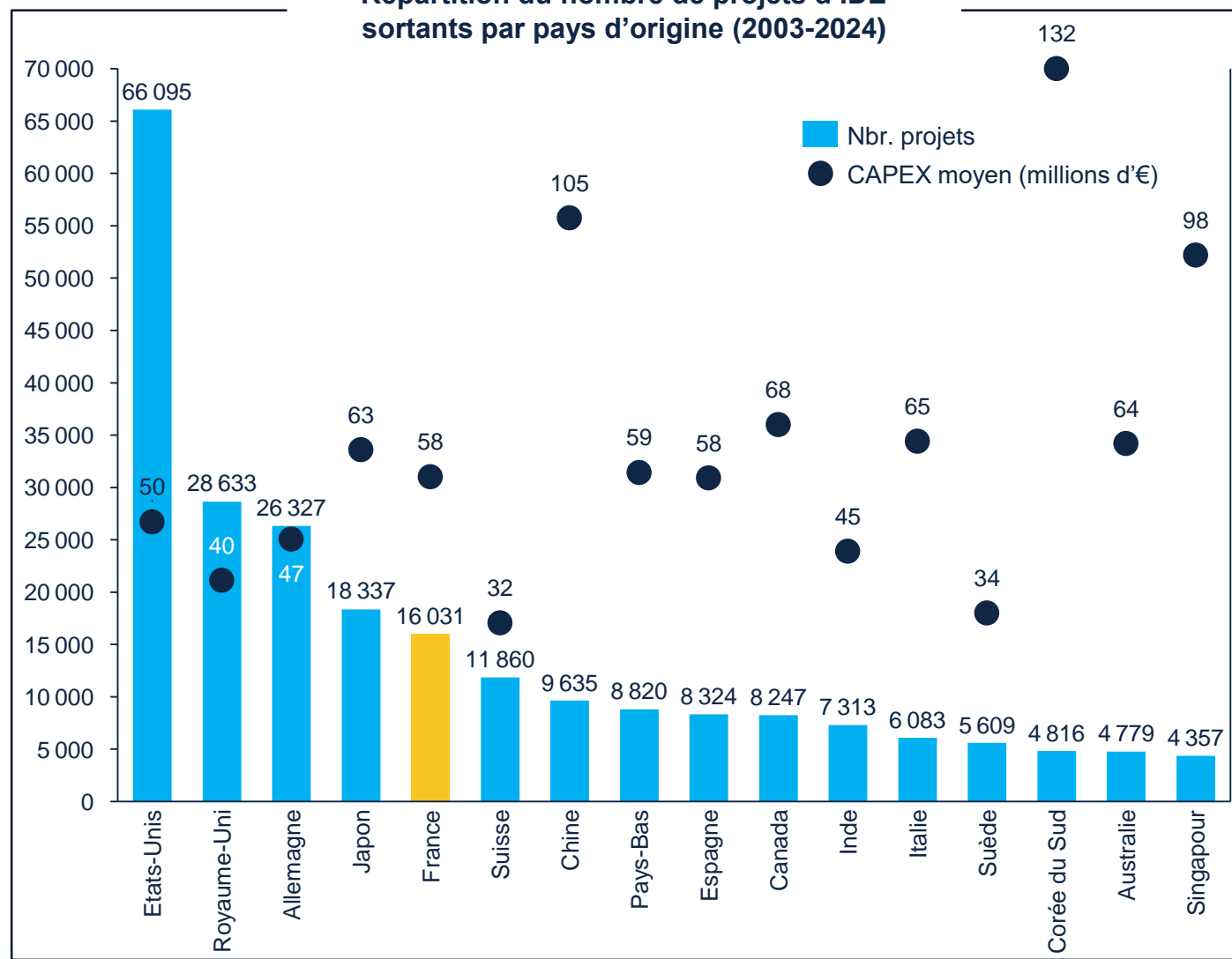
En 2003, la Chine était largement devant les Etats-Unis avec plus du double de projets à destination de son territoire.

Lors des 15 dernières années, certains pays du Moyen-Orient ont attiré massivement les IDE comme l'Arabie Saoudite (+260%) ou encore les Émirats arabes unis (+350%).

Les investissements en direction de la France ont également fortement augmenté sur cette période (+79%).

# Les Etats-Unis, premier investisseur dans le monde et la France perd une place par rapport à 2022

Répartition du nombre de projets d'IDE sortants par pays d'origine (2003-2024)



## Les Etats-Unis, 1<sup>er</sup> investisseur sur le total des IDE entre 2003 et 2024

Le Royaume-Uni se place en 2<sup>ème</sup> position après les Etats-Unis pour ce qui est du nombre de projets réalisés mais avec un total 2,3 fois inférieur à celui des Etats-Unis.

Si on s'attarde sur le CAPEX par projet, la Corée du Sud, suivie de la Chine et de Singapour investissent dans des projets avec une valeur ajoutée plus importante. A l'inverse, le CAPEX moyen par projet investi par la Suisse est plus faible.

La France se positionne en 5<sup>ème</sup> position pour le nombre de projets mais est seulement 9<sup>ème</sup> pour le CAPEX par projet.

## Singapour et la Turquie multiplient par deux leurs investissements entre 2010 et 2024

En 2003, les États-Unis et le Japon étaient les premiers investisseurs en nombre de projet d'IDE dans le monde.

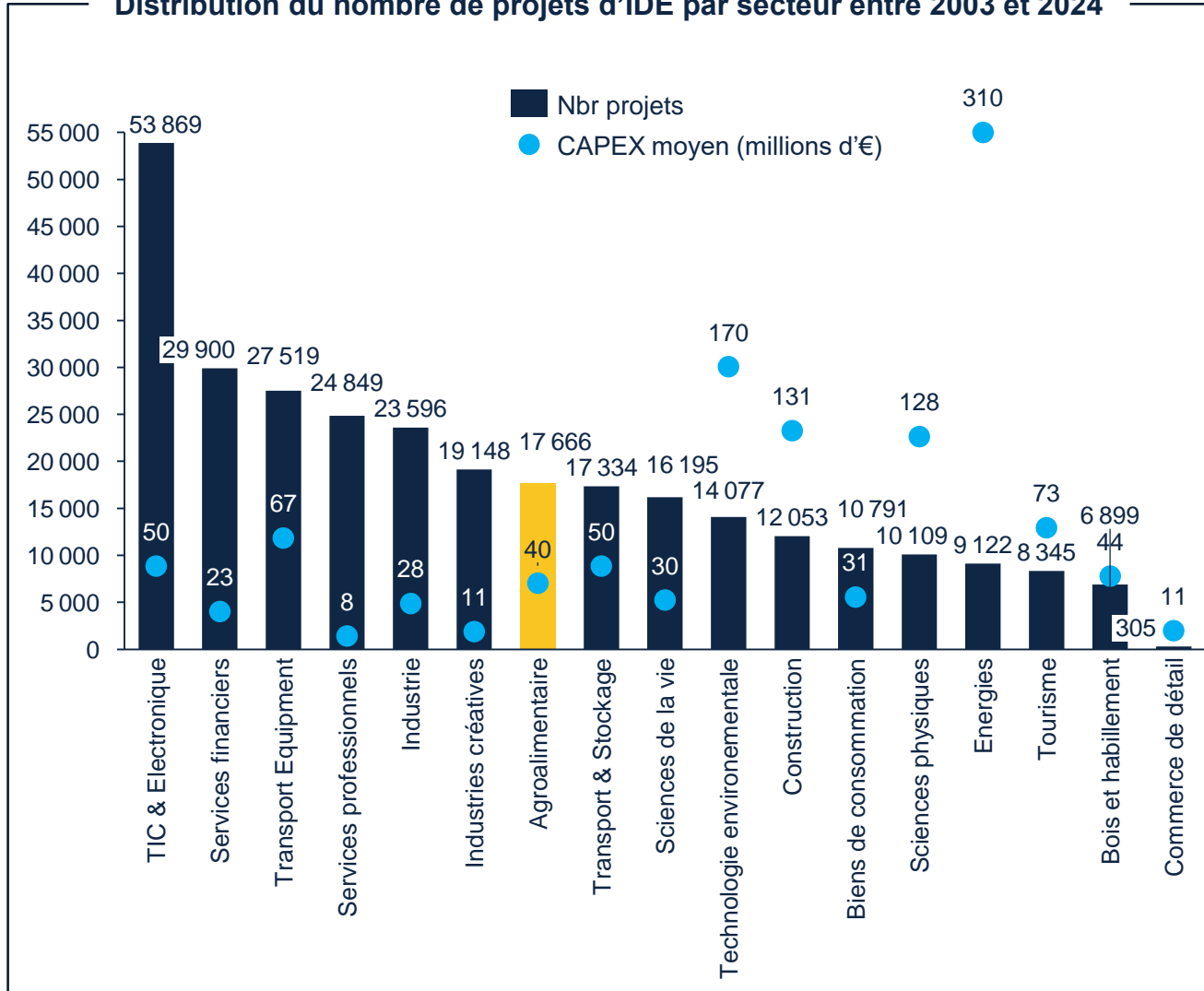
Lors des 15 dernières années, sur les 30 pays ayant réalisé le plus grand nombre de projets d'IDE on retrouve notamment Singapour (+ 229 %), la Turquie (+171 %) et la Suisse (+ 154 %) avec les taux d'augmentation les plus importants.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# L'agroalimentaire, 7<sup>ème</sup> domaine visé par les IDE malgré une baisse de la part de celui-ci dans les IDE mondiaux

Distribution du nombre de projets d'IDE par secteur entre 2003 et 2024



## L'agroalimentaire, 7<sup>ème</sup> secteur pour le nombre d'IDE et 10<sup>ème</sup> pour le CAPEX moyen par projet entre 2003 et 2024

Le premier secteur en termes de nombre d'IDE est la technologie de l'information et de la communication & l'électronique (18% des projets), suivi des services financiers (10% des projets) et des équipements de transport (9% des projets).

Le secteur ayant connu la plus grande croissance ces 20 dernières années est la technologie environnementale (multiplié par 9,9).

Le secteur de l'agroalimentaire, quant à lui, se place en 7<sup>ème</sup> position pour le nombre de projets d'IDE et se place en 10<sup>ème</sup> position pour le CAPEX moyen par projet.

## Depuis 2003, le nombre d'IDE agroalimentaire est en baisse malgré un maintien des investissements (CAPEX)

Le secteur des énergies est le premier secteur d'investissement avec une moyenne de 310 millions d'euros investit entre 2003 et 2024. Il est suivi par le secteur des technologies environnementales (170 millions d'euros) et du secteur de la construction (131 millions d'euros).

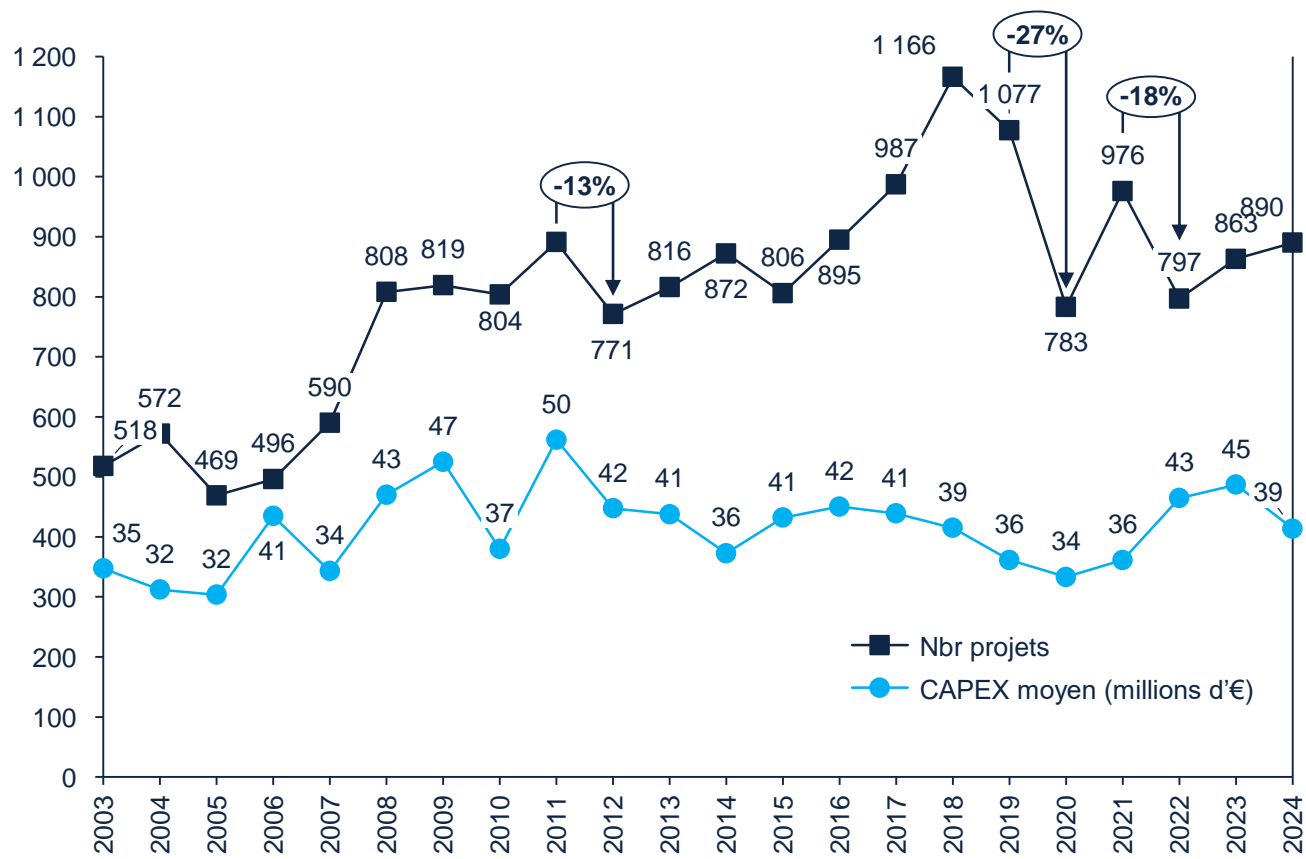
Le secteur de l'énergie réalisait quant à lui plus d'un tiers du CAPEX mondial en 2003, contre 8% en 2024.

L'agroalimentaire représentait 2,7% du CAPEX mondial et 6,2% du nombre d'IDE en 2003, contre 2,9% du CAPEX et 5,1% du nombre d'IDE en 2024.

# Les IDE en agroalimentaire dans le monde ont connu une forte croissance depuis 2003, malgré des épisodes de diminution rythmés par les crises

Général

Evolution du nombre et du CAPEX des projets d'IDE en agroalimentaire dans le monde



## Les IDE en agroalimentaire dans le monde ont été multipliés par 1,7 entre 2003 et 2024

Le nombre d'IDE en agroalimentaire dans le monde a été multiplié par 1,7 entre 2003 et 2024.

Aussi, les IDE sont sensibles aux crises. La crise de 2008 a freiné la croissance des IDE en agroalimentaire, faisant stagner le nombre de projets entre 2008 et 2010.

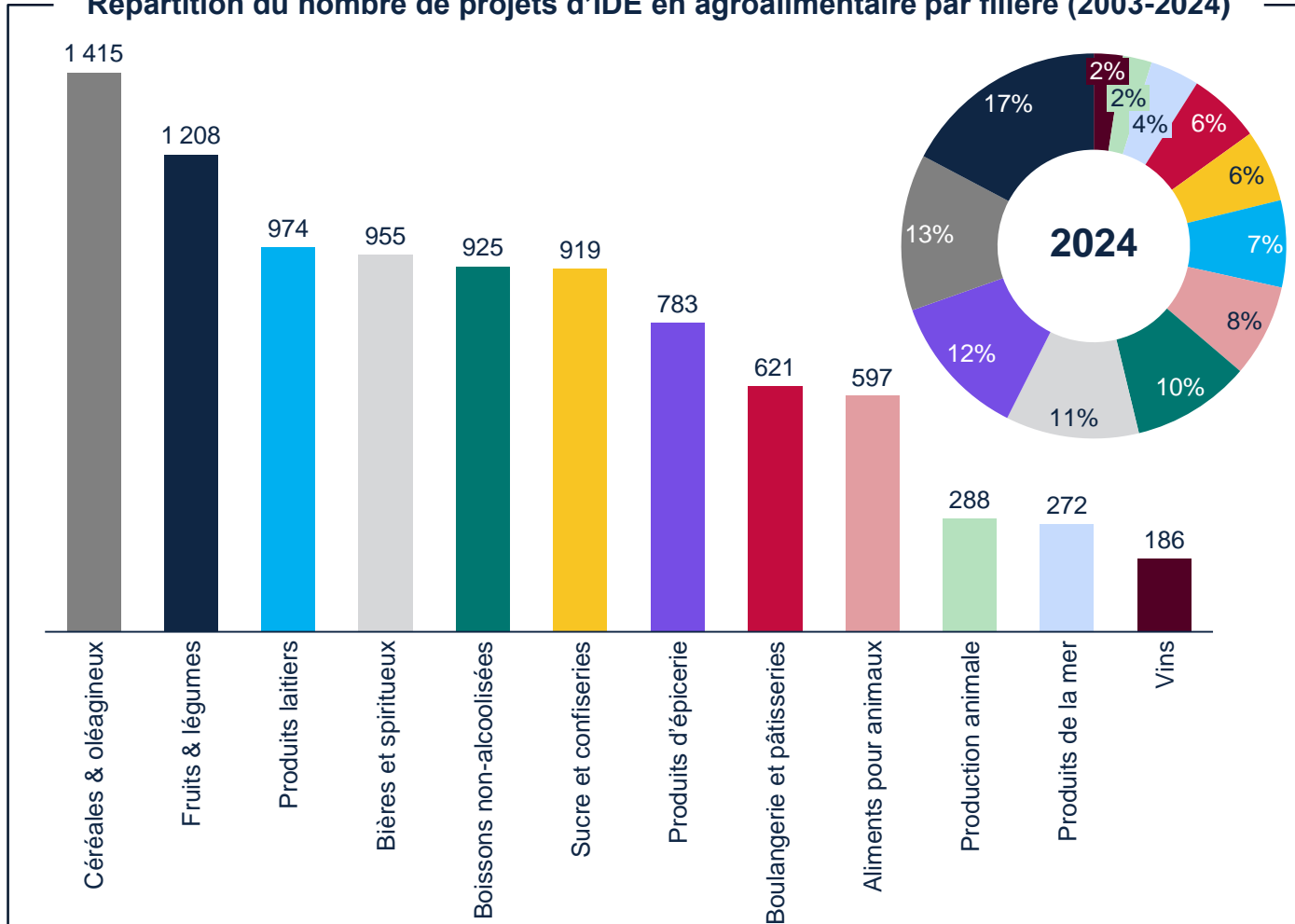
Cependant c'est davantage la crise du Covid en 2020 (-27%) et la guerre en Ukraine en 2022 (-18%) qui ont fait baisser la quantité d'IDE en agroalimentaire dans le monde. En effet l'Ukraine étant un fournisseur de blé important pour l'Europe, il est logique que la guerre actuelle ait fortement impacté les IDE du secteur.

## Une croissance en berne du montant moyen investi par projet d'agroalimentaire depuis 2003

Pour ce qui est du montant investi par projet, celui-ci a été multiplié par 1,1 entre 2003 et 2024. Entre 2020 et 2023 le CAPEX par projet a connu une croissance légèrement plus importante (multiplié par 1,3).

# Parmi les filières du secteur de la production et transformation, les céréales et oléagineux sont en tête du nombre de projets d'IDE depuis 2003 et la filière des vins est en croissance

Répartition du nombre de projets d'IDE en agroalimentaire par filière (2003-2024)



**La filière des céréales et oléagineux est la filière la plus dynamique concernant les IDE.**

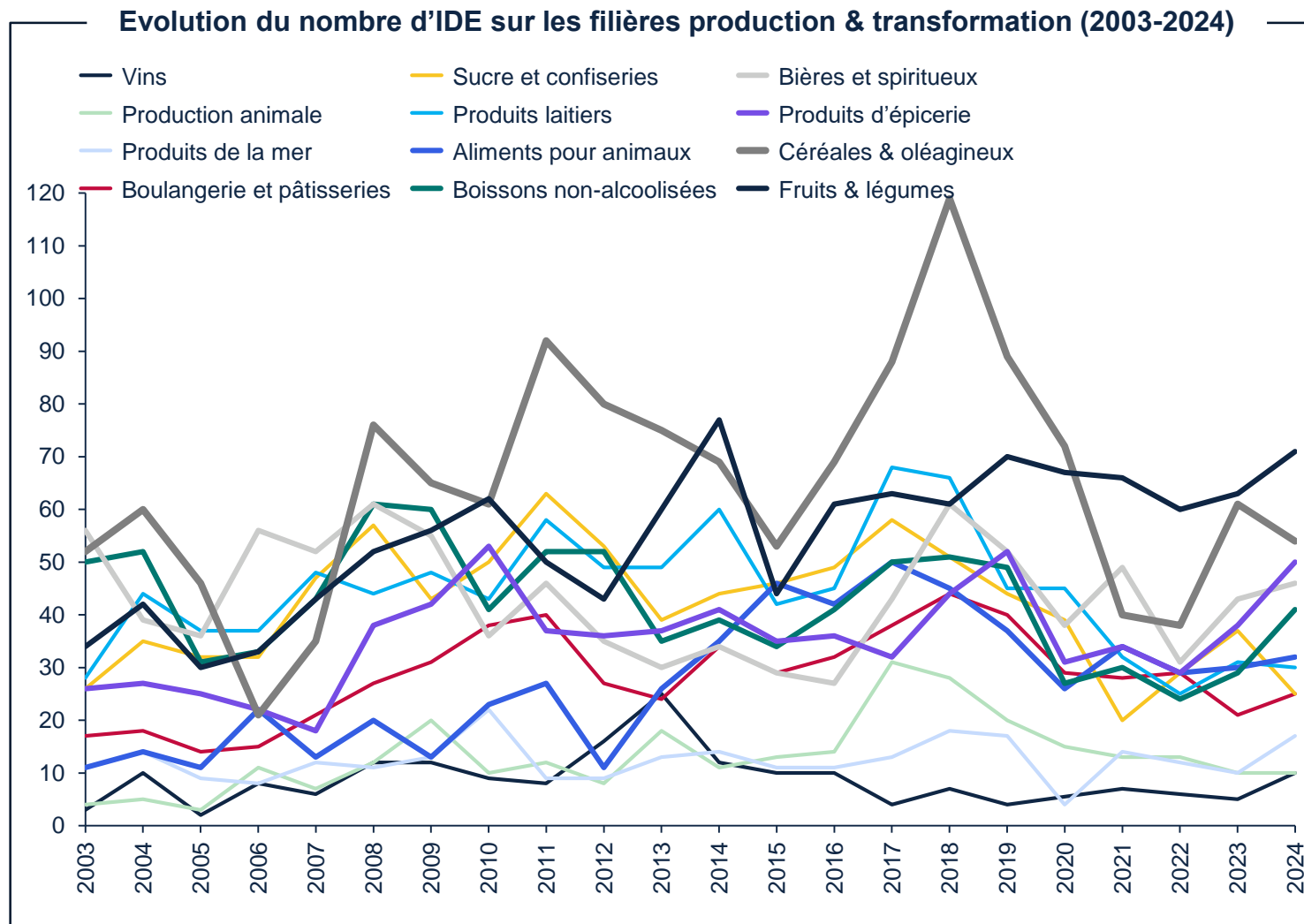
Les secteurs sont classés par taille. Entre 2003 et 2024, les céréales et oléagineux (1 415 projets) ainsi que les fruits et légumes (1 208 projets) et les produits laitiers (974 projets) sont les 3 filières les plus dynamiques.

**La filière des vins en nette augmentation dans le nombre de projets d'IDE depuis 2003.**

La filière des fruits et légumes a connu une forte croissance depuis 2003 (+109%). Cependant ce sont les filières des vins (+233%), des aliments pour animaux (+191%) et de la production animale (+175%) qui ont connu la plus forte croissance sur l'intervalle 2003-2024. A l'opposé, de nombreux secteurs sont en baisse concernant le nombre de projets d'IDE depuis 2003, c'est le cas par exemple des boissons non alcoolisées (-18%), des bières et spiritueux (-18%) ou encore des sucres et confiseries (-4%).

En 2024, la part des céréales et oléagineux dans le total des projets d'IDE en agroalimentaire a nettement diminué, au profit des fruits et légumes.

# Les IDE dans la filière des céréales et oléagineux en forte chute depuis 2018, malgré une légère reprise de croissance depuis 2022



## Volatilité du nombre de projets pour la filière des céréales et oléagineux

Depuis 2003, les projets d'IDE sur les céréales et oléagineux connaissent une forte volatilité. Par exemple entre 2015 et 2018 le nombre d'IDE a été multiplié par 2,3, pour être, au contraire, entre 2018 et 2022, divisé par 3,1. En 2022, le nombre d'IDE sur la filière des céréales et oléagineux n'avait jamais été aussi bas depuis 2006-2007. Malgré la guerre en Ukraine (l'Ukraine étant le « grenier » de l'Europe) le secteur a connu une croissance entre 2022 et 2023, ses IDE ayant été multipliés par 1,6, avant de baisser à nouveau de 11% en 2024.

## Les fruits et légumes, une filière moins sensible

La filière des fruits et légumes a moins souffert et a même connu une légère croissance du nombre d'IDE entre 2018 et 2019. Sa baisse depuis 2019 est bien plus faible car les IDE ont seulement baissé de 10% entre 2020 et 2022 avant de remonter de 12% en 2024.

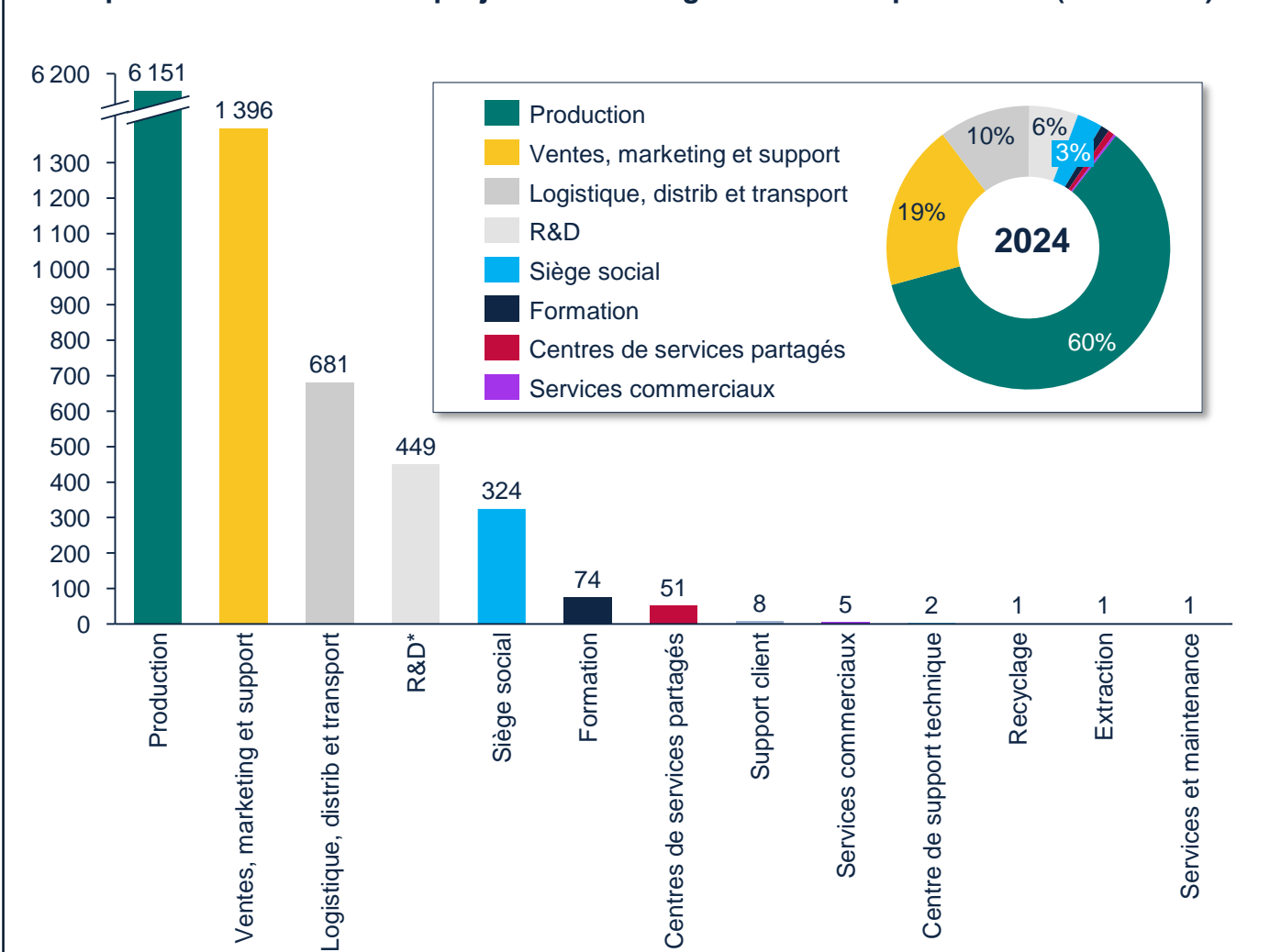
## D'autres secteurs production & transformation stables

Les IDE sur les filières de la boulangerie et pâtisserie, les vins ainsi que les produits de la mer sont plutôt stables depuis 2020.

# Les activités de production sont en tête en termes de nombre d'IDE

Général

Répartition du nombre de projets d'IDE en agroalimentaire par activité (2003-2024)



## La production est l'activité la plus dynamique concernant les IDE.

Les secteurs sont classés par taille. On constate donc que la production (67%) est largement devant le reste des activités. La vente, marketing et support (15%) ainsi que la logistique, distribution et transport (7%) comptent également un nombre important de projets.

## L'activité logistique, distribution et transport en nette augmentation dans le nombre de projets d'IDE depuis 2003

L'activité logistique, distribution et transport a connu une forte croissance (+189%) sur la période 2003-2024 et c'est également le cas pour la R&D (+188%) ainsi que la vente, marketing et support (189%).

A l'inverse, les projets de centres de contact clients sont absents en agroalimentaire depuis le dernier projet en 2014. Les projets d'IDE en production ont également diminué (-3%), même s'ils restent l'activité principale des IDE.

En 2024, la part de chaque activité dans le total des projets d'IDE en agroalimentaire suivait les mêmes tendances que sur la période 2003-2024.

\*R&D : Recherche et développement

# Au sein des secteurs production & transformation, Nestlé est le leader des IDE agroalimentaires suivi par Coca-Cola

| Top 5 des entreprises en termes de projets |  |            |
|--|--|------------|
| Nestlé                                     | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| Coca-Cola                                  | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| PepsiCo                                    | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Cargill                                    | Produits alimentaires                    | Etats-Unis |
| Heineken Holding                           | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |

| Top 5 des entreprises en termes de CAPEX |  |            |
|--|--|------------|
| Nestlé                                   | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| Coca-Cola                                | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Heineken Holding                         | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |
| PepsiCo                                  | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Charoen Pokphand Group                   | Conglomérat agroindustriel               | Thaïlande  |

| Top 5 des entreprises en termes de création d'emplois |  |            |
|---|--|------------|
| Coca-Cola   | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Nestlé  | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| PepsiCo   | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Heineken Holding                                      | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |
| Charoen Pokphand Group                                | Conglomérat agroindustriel               | Thaïlande  |

Répartition des projets d'IDE agroalimentaires des secteurs production & transformation selon le motif d'investissement entre 2003 et 2024



## Nestlé détient 5% des IDE agroalimentaires réalisés entre 2003 et 2024 dans le monde

Cela représentait 6,4% du CAPEX des projets agroalimentaires dans le monde sur la période et 4,5% des emplois créés.

A la deuxième position, Coca-Cola détenait 2,4% des projets, 5% du CAPEX et 4,6% des emplois créés dans le domaine entre 2003 et 2024.

## La croissance du marché de destination est le motif principal de réalisation des IDE agroalimentaires

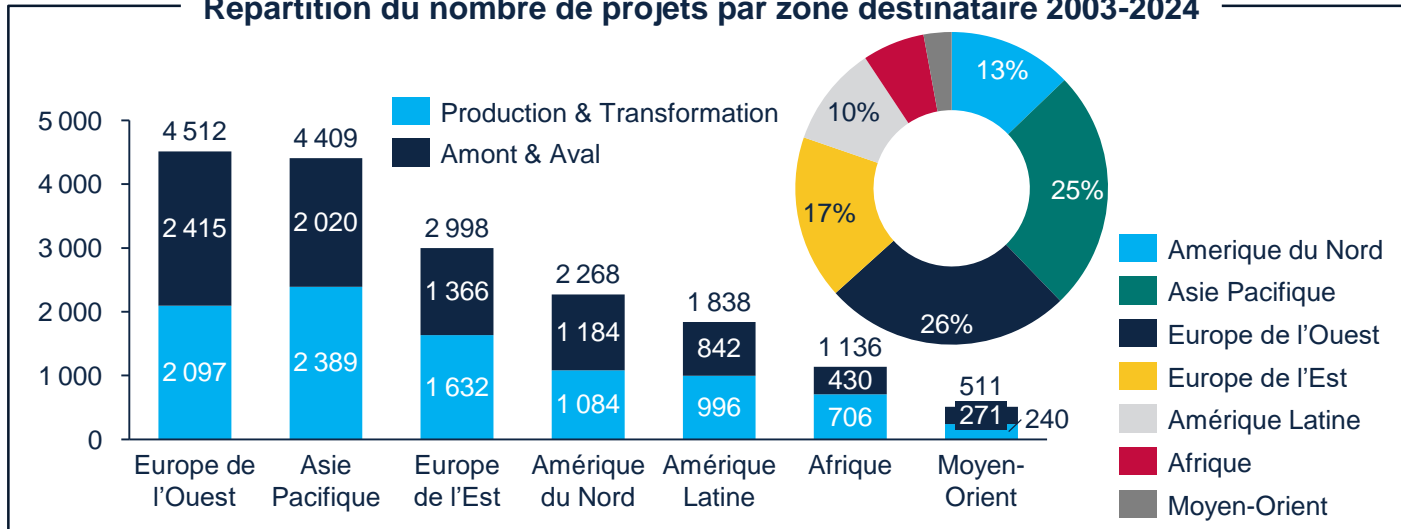
Sur la période 2003 à 2024, les investisseurs ont principalement réalisé leur projet pour profiter de la croissance du marché de destination puis, dans un second temps, pour se rapprocher des marchés/clients.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# L'Europe de l'Ouest et l'Asie Pacifique premières destinations d'IDE agroalimentaires

Répartition du nombre de projets par zone destinataire 2003-2024



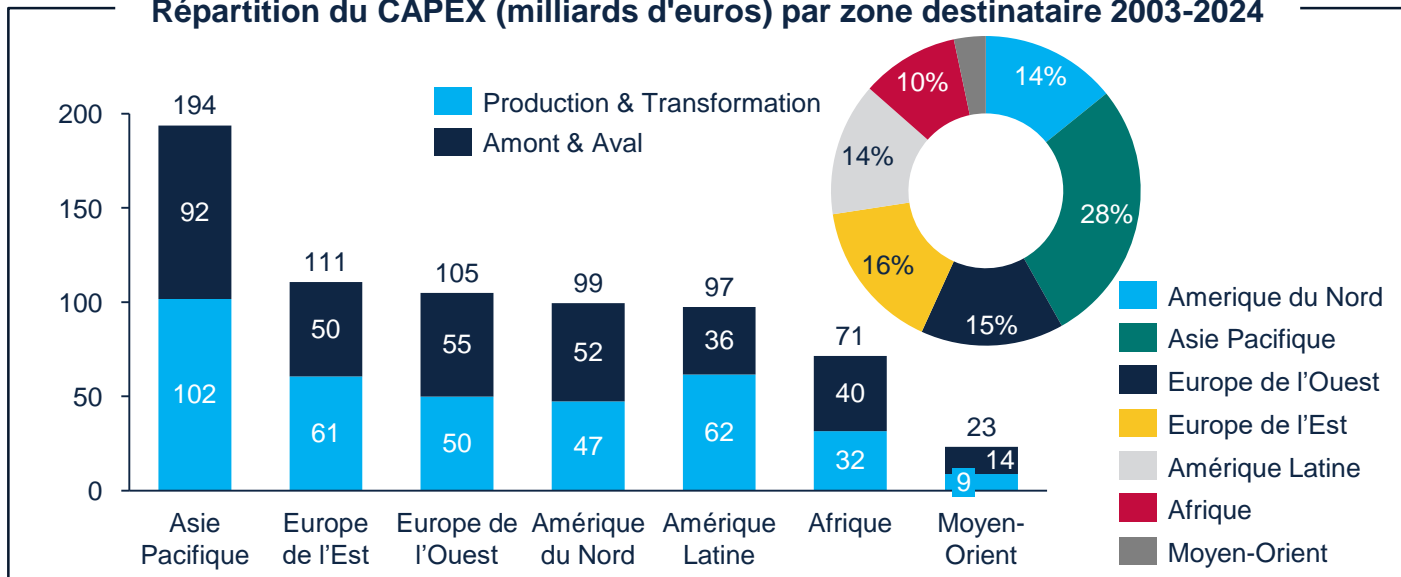
**L'Europe de l'Ouest se place légèrement devant l'Asie Pacifique en tant que première destination des projets agroalimentaires dans le monde**

L'Europe de l'Ouest et l'Asie Pacifique attirent respectivement 26% et 25% des projets agroalimentaires dans le monde. L'Europe de l'Est se positionne en 3ème place, suivie de l'Amérique du Nord.

Le top 3 des régions destinataires des projets d'IDE en agroalimentaire est plutôt homogène, contrairement aux régions sources, dominées par l'Europe de l'Ouest.

En ce qui concerne le CAPEX total, l'Asie Pacifique reste la première zone destinataire suivie de l'Europe de l'Est se plaçant devant l'Europe de l'Ouest.

Répartition du CAPEX (milliards d'euros) par zone destinataire 2003-2024



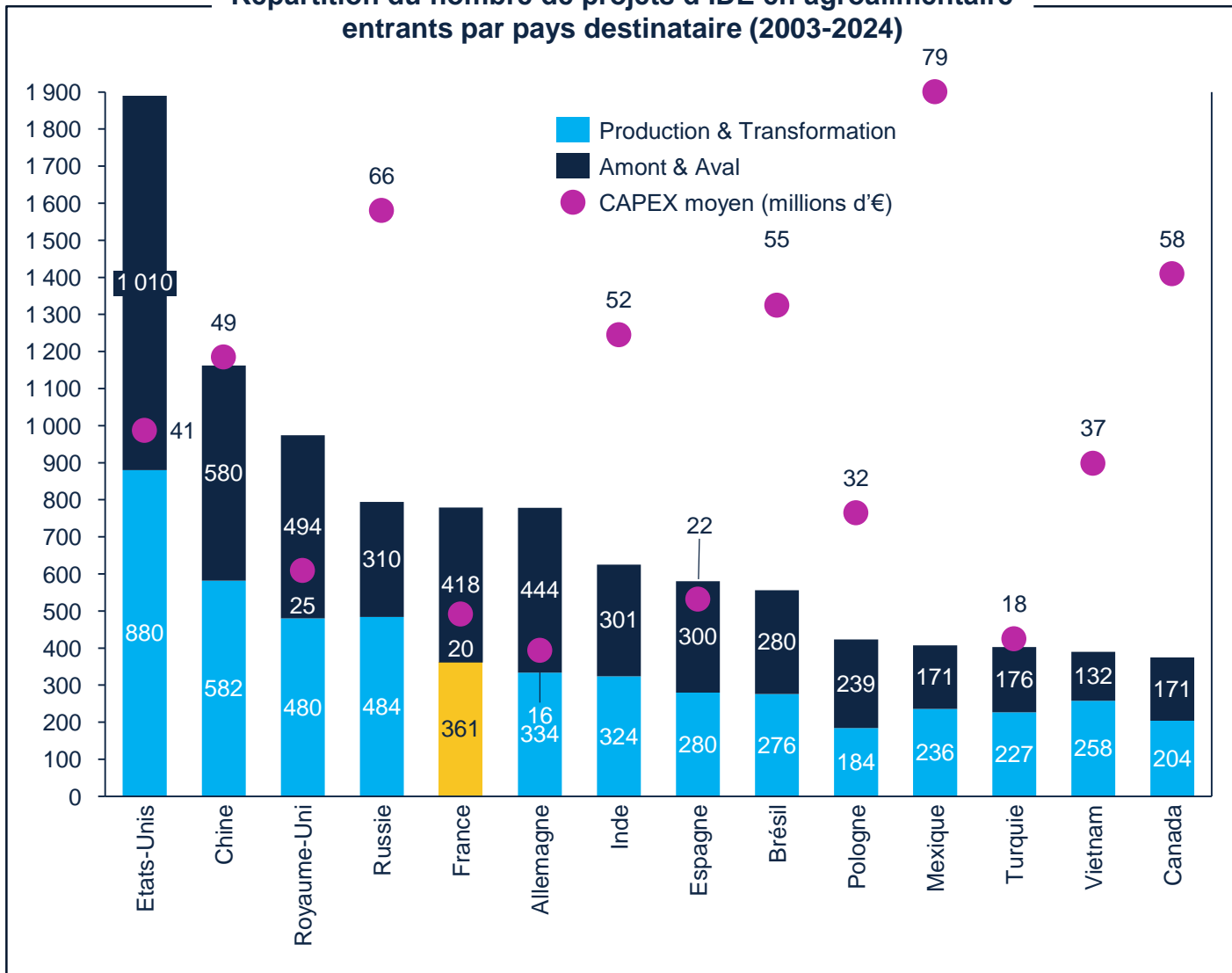
**Les zones en développement attirent des projets à plus forte valeur ajoutée entre 2003 et 2024**

Lorsque l'on regarde le CAPEX moyen par projet l'Afrique, avec une moyenne de 62,9 millions d'euros par projet est le continent le plus attractif pour les IDE, suivi de près par l'Amérique latine (53 millions d'euros) et le Moyen Orient (45,5 millions d'euros).

Lorsque l'on regarde le nombre d'emplois par projets, l'Afrique est également la zone où la création d'emplois par projet est la plus importante (252). Au contraire, c'est en Europe de l'Ouest que les investissements par projet sont les plus faibles (23,2 millions d'euros) et qui créent le moins d'emplois (60 par projet).

# Les Etats-Unis continuent d'attirer de plus en plus d'IDE agroalimentaires tandis que la Russie est en fort recul.

Répartition du nombre de projets d'IDE en agroalimentaire entrants par pays destinataire (2003-2024)



## Les Etats-Unis, premier pays concernant l'attraction des IDE en agroalimentaire entre 2003 et 2024

La Chine se place en 2<sup>ème</sup> position après les Etats-Unis pour ce qui est du nombre de projets réalisés mais avec un total 1,6 fois inférieur à celui des Etats-Unis.

Si on s'attarde sur le CAPEX par projet, le Mexique, suivi de la Russie attirent des projets à plus forte valeur ajoutée. A l'opposé, la Turquie, l'Allemagne et la France, quant à elles attirent des projets à bas coût.

La France se positionne en 5<sup>ème</sup> position pour le nombre de projets en agroalimentaire mais est seulement 12<sup>ème</sup> pour le CAPEX par projet, parmi les 14 pays recevant le plus grand nombre d'IDE.

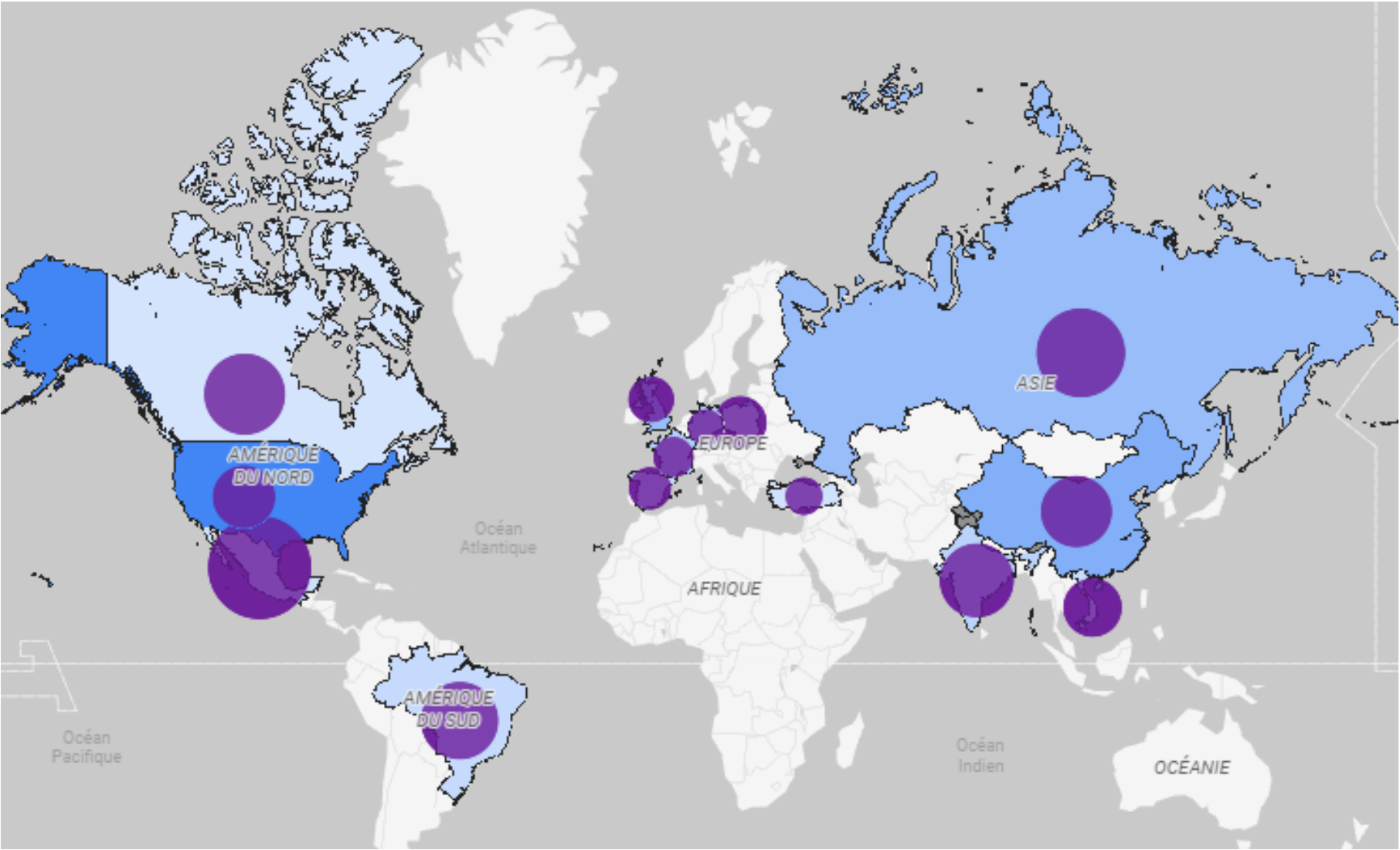
## Les Etats-Unis attirent de plus en plus dans l'agroalimentaire

En 2003, le classement n'était pas le même. A cette période, la Russie (64 projets), suivie de la Chine (43 projets) et du Brésil (37 projets) étaient les pays qui attiraient le plus de projets dans le secteur agroalimentaire.

La Russie a connu une forte diminution des IDE jusqu'à aujourd'hui avec 3 projets en 2024, ainsi que la Chine, passant de 43 projets en 2003 à 17 en 2023.

Les Etats-Unis ont connu une forte croissance (multiplié par 3,3) et attirent de plus en plus de projets agroalimentaires.

# Les Etats-Unis continuent d'attirer de plus en plus d'IDE agroalimentaires tandis que la Russie est en fort recul.



**Cartographie des principaux pays de destination des IDE agroalimentaires entrants (2003-2024)**

Nombre de projets

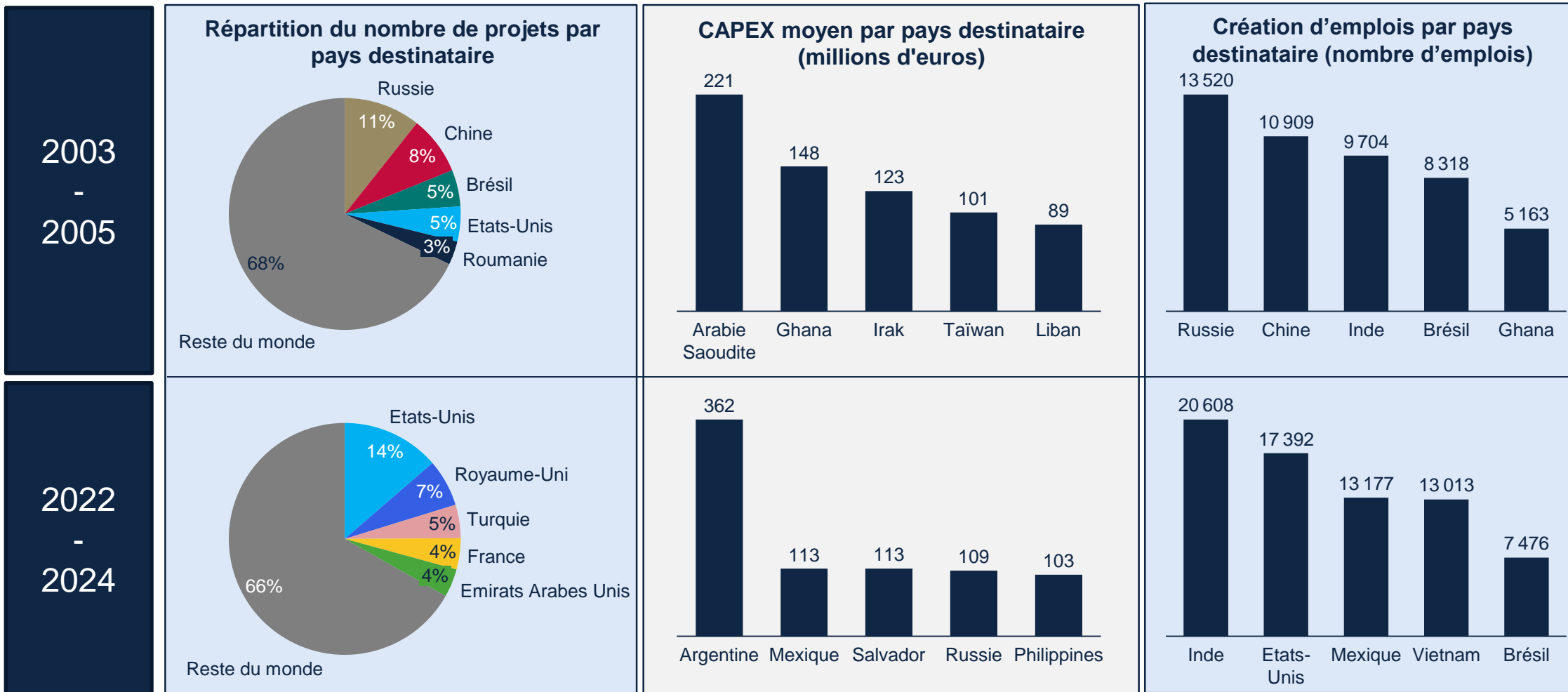


CAPEX moyen (millions d'€)



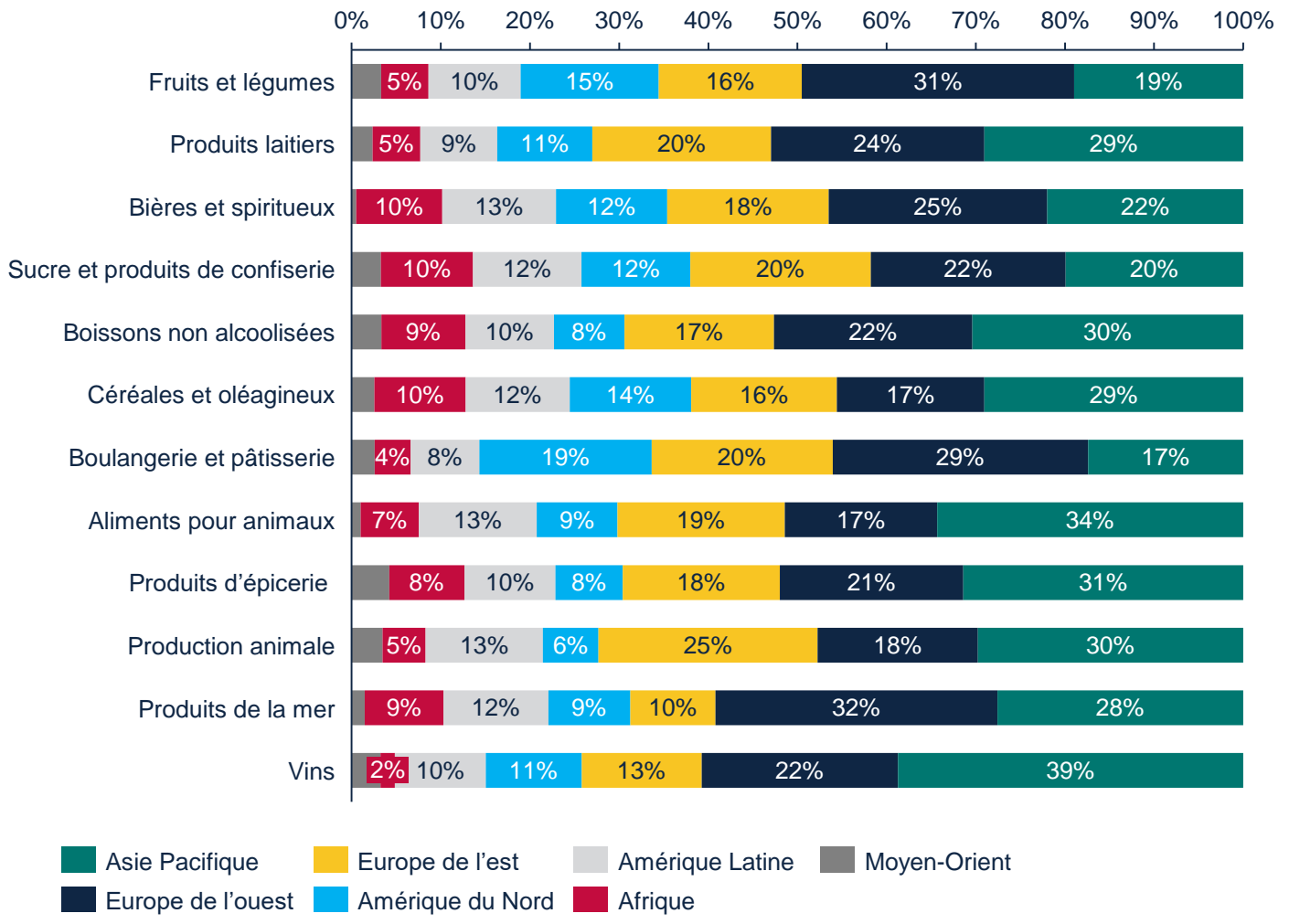
Source : FDI Markets, Analyse OCO

# Les Etats-Unis sont devenus le 1<sup>er</sup> pays destinataire d'IDE agroalimentaires sur les filières production & transformation mais n'accueillent pas les projets à plus forte valeur ajoutée



# Certaines zones géographiques attirent davantage un certain type de filière production & transformation, comme la filière viticole en Asie

Répartition par sous-secteurs du nombre d'IDE entrants dans les différentes régions du monde (2003-2024)



## Certaines tendances géographiques sont visibles pour la répartition par filière dans le monde

Des tendances se dessinent avec par exemple l'Asie Pacifique comme 1<sup>ère</sup> destination de nombreuses filières, suivie de l'Europe de l'Ouest.

On observe également des particularités. L'Asie Pacifique avec la Chine (15% des projets) et Hong Kong (9% des projets), attire particulièrement les investissements dans la filière du vin.

L'Europe de l'Ouest performe sur la filière des fruits et légumes (Allemagne, Royaume-Uni, France et Espagne dans le top 6) ou encore des produits de la mer (la France avec 7,7% des projets vient juste derrière les Etats-Unis qui en ont 8%) et est en retard sur les céréales et oléagineux dominés par les Etats-Unis, la Chine, le Canada, la Russie et l'Inde.

L'Europe de l'Est est la destination de nombreux projets dans le secteur de la production animale et des produits laitiers, avec la Russie et la Roumanie notamment.

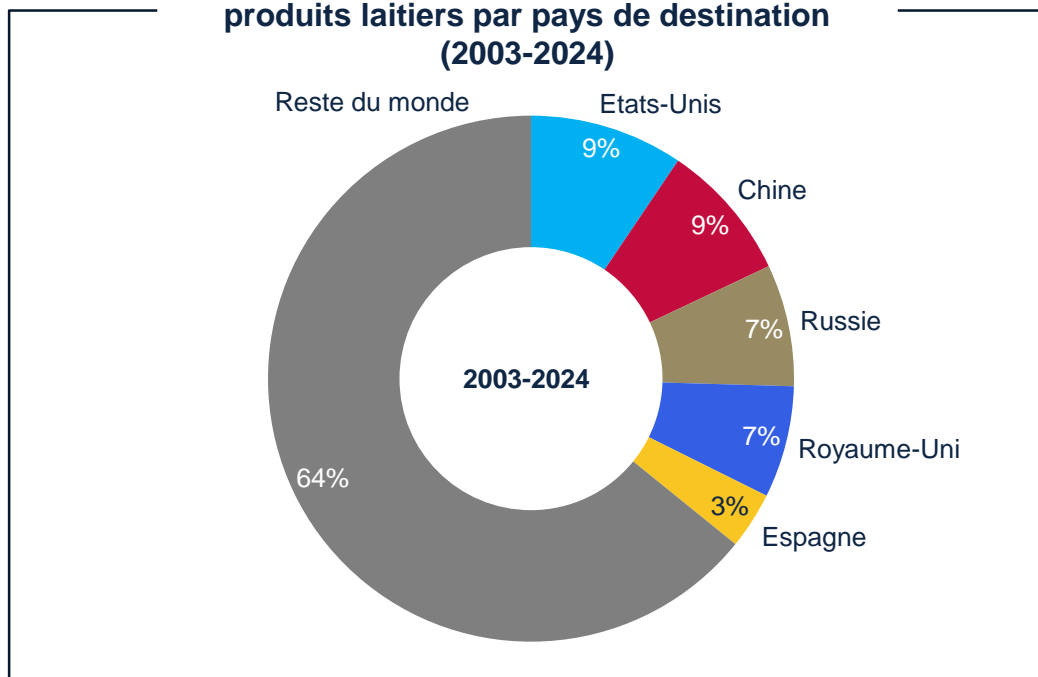
Pour ce qui est de l'Amérique du Nord, elle attire particulièrement des projets dans la boulangerie et pâtisserie.

L'Afrique (ex. Afrique du Sud, Egypte) et le Moyen-Orient (ex. Turquie, Emirats Arabes Unis) attirent particulièrement des projets dans la filière des produits d'épicerie (thé, café et collations).

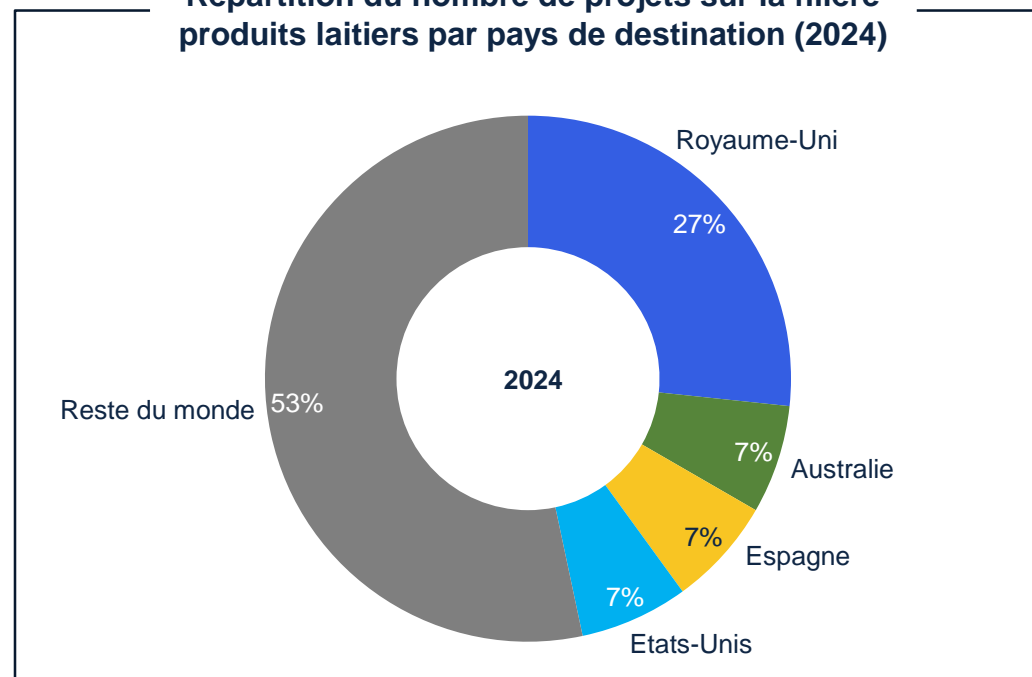
Source : FDI Markets, Analyse OCO

# Les Etats-Unis, premier pays de destination dans la filière des produits laitiers entre 2003 et 2024

Répartition du nombre de projets sur la filière produits laitiers par pays de destination (2003-2024)



Répartition du nombre de projets sur la filière produits laitiers par pays de destination (2024)



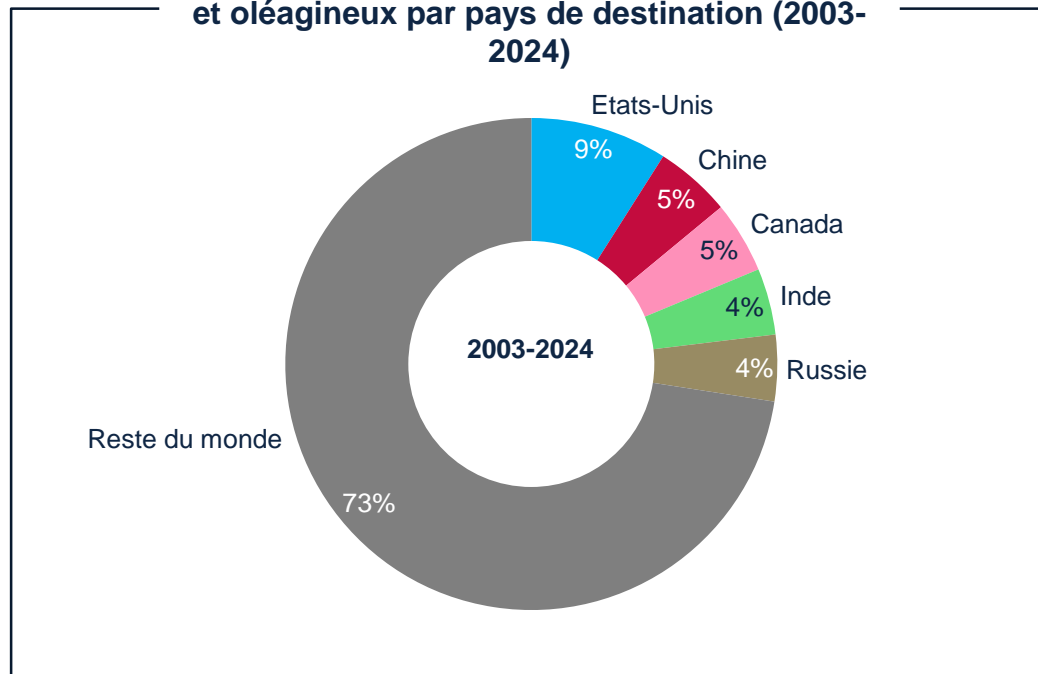
## Les Etats-Unis et la Chine, premiers pays de destination des IDE dans la filière des produits laitiers

Concernant le nombre d'IDE depuis 2003 sur la filière des produits laitiers, les Etats-Unis et la Chine sont en tête des pays destinataires d'investissements avec 9% chacun des projets réalisés entre 2003 et 2024.

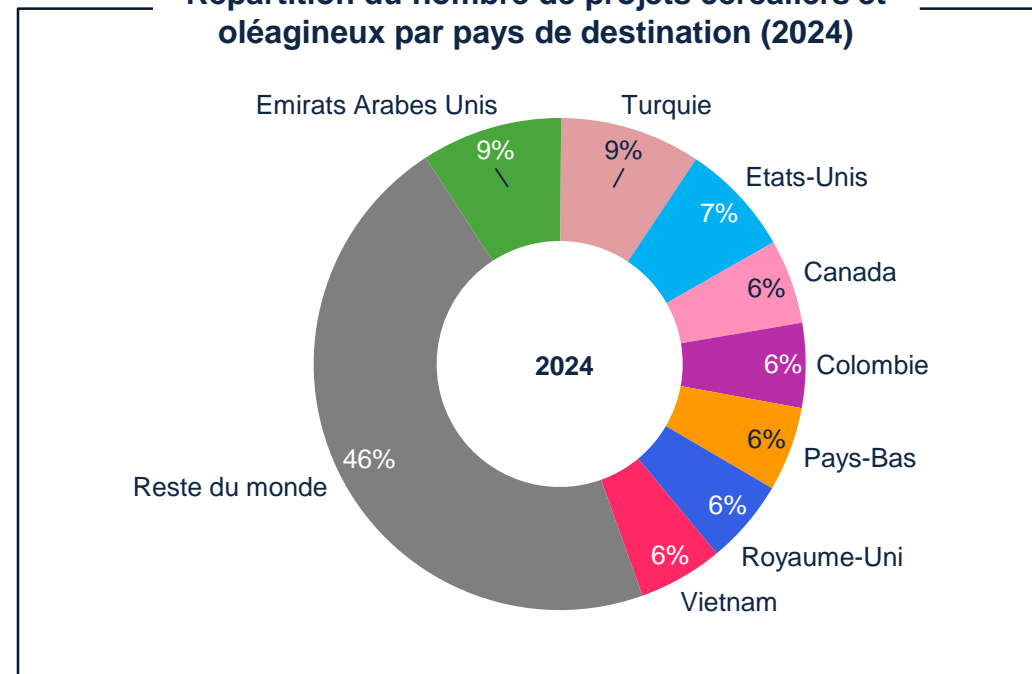
Si l'on s'intéresse à la période plus récente de 2022 à 2024, les Etats-Unis restent en tête, suivis par le Royaume-Uni puis la Turquie, les EAU, les Pays et la Russie à égalité.

# Les Etats-Unis, premier pays de destination dans la filière des céréales et oléagineux avec un essor récent de la Turquie

Répartition du nombre de projets céréaliers et oléagineux par pays de destination (2003-2024)



Répartition du nombre de projets céréaliers et oléagineux par pays de destination (2024)

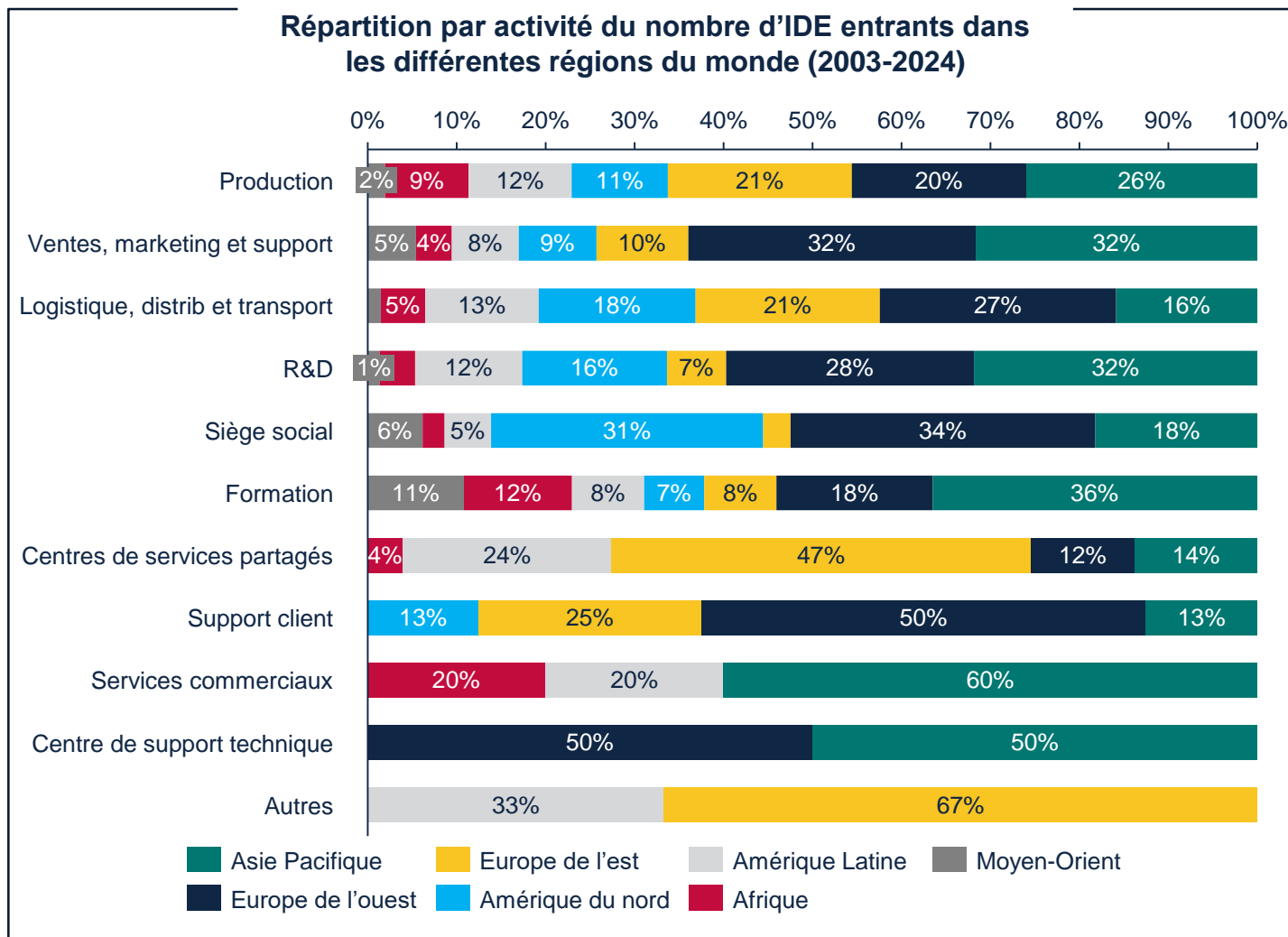


## Les Etats-Unis, premier pays de destination des IDE dans la filière des céréales et oléagineux

Concernant le nombre d'IDE depuis 2003 sur la filière céréales et oléagineux, les Etats-Unis sont en tête des pays destinataires d'investissements.

Si l'on s'intéresse à la période plus récente de 2022 à 2024, la Turquie arrive en 2<sup>ème</sup> position après les Etats-Unis. La Chine a chuté ces dernières années avec seulement 3 projets (contre 22 pour les Etats-Unis et 12 pour la Turquie par exemple).

# Pour les filières production & transformation, des activités hétérogènes en fonction de la région de destination



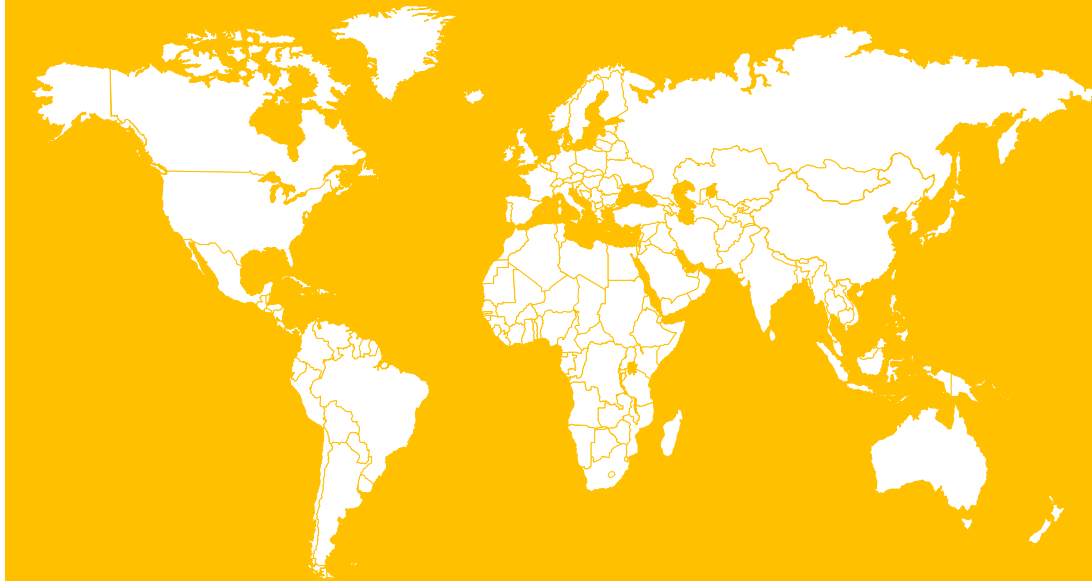
## Les projets d'IDE concernant certaines activités sont en direction de zones spécifiques

En effet des tendances se dessinent:

- 75% des projets de support client sont localisés en Europe.
- Les centres de services partagés se localisent en Europe de l'Est (47%).
- L'Amérique du Nord accueille principalement les sièges sociaux. L'Europe de l'Ouest est également une destination principale pour ce type d'activité.
- L'Afrique et le Moyen-Orient voient principalement s'implanter des projets de formation et de services commerciaux.
- Les projets en ventes, marketing et support, ainsi que la R&D sont localisés essentiellement en Asie Pacifique et Europe de l'Ouest (environ 60% à eux deux).
- Les projets en production et logistique sont plus homogènes concernant la répartition entre les 4 zones géographiques principales : Europe de l'ouest, Asie, Europe de l'est et Amérique du Nord.

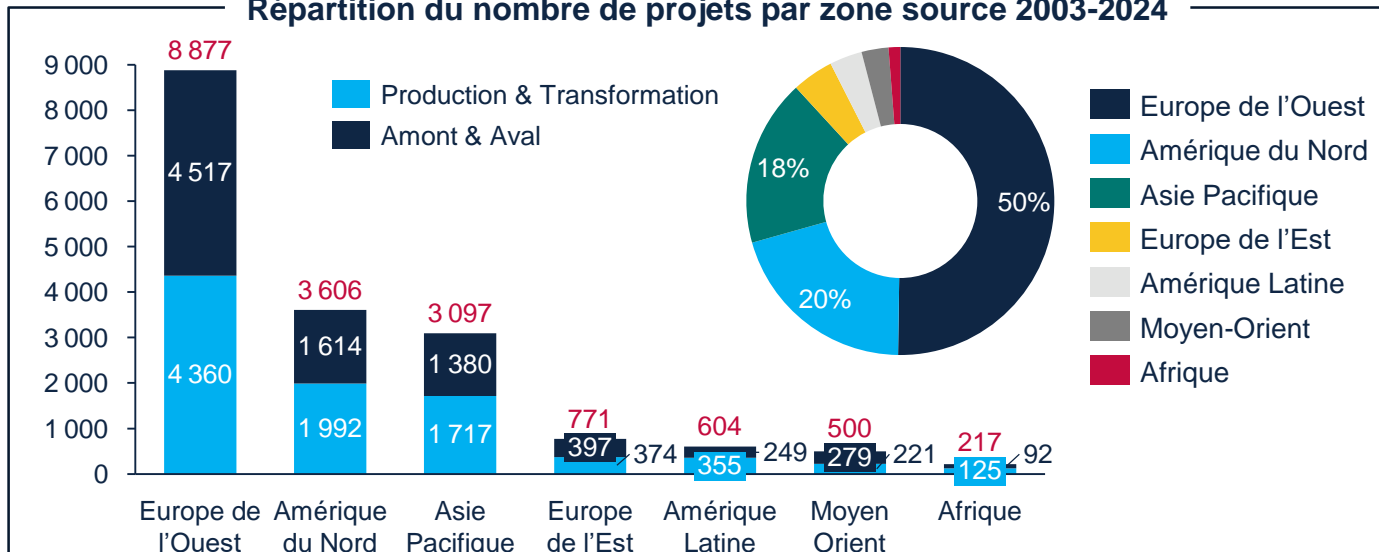
\*Autres : recyclage + extraction + services et maintenance

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# L'Europe de l'Ouest et l'Amérique du Nord, premiers investisseurs dans le monde dans le secteur agroalimentaire

Répartition du nombre de projets par zone source 2003-2024



## Un nombre d'investissements dans le secteur agroalimentaire multiplié par 1,7 en 21 ans

Le nombre de projets dans le secteur agroalimentaire a été multiplié par 1,7 entre 2003 et 2024. De même, le montant total de ces investissements a presque doublé sur cette période, ayant été multiplié par 1,9 entre 2003 et 2024.

Aussi, les IDE dans l'agroalimentaire sont sensibles aux crises. En effet, que ce soit en nombre ou en valeur, les IDE ont baissé lors de la crise de 2008 et de la crise du covid.

## L'Europe de l'Ouest, premier investisseur dans des projets agroalimentaires dans le monde entre 2003 et 2024

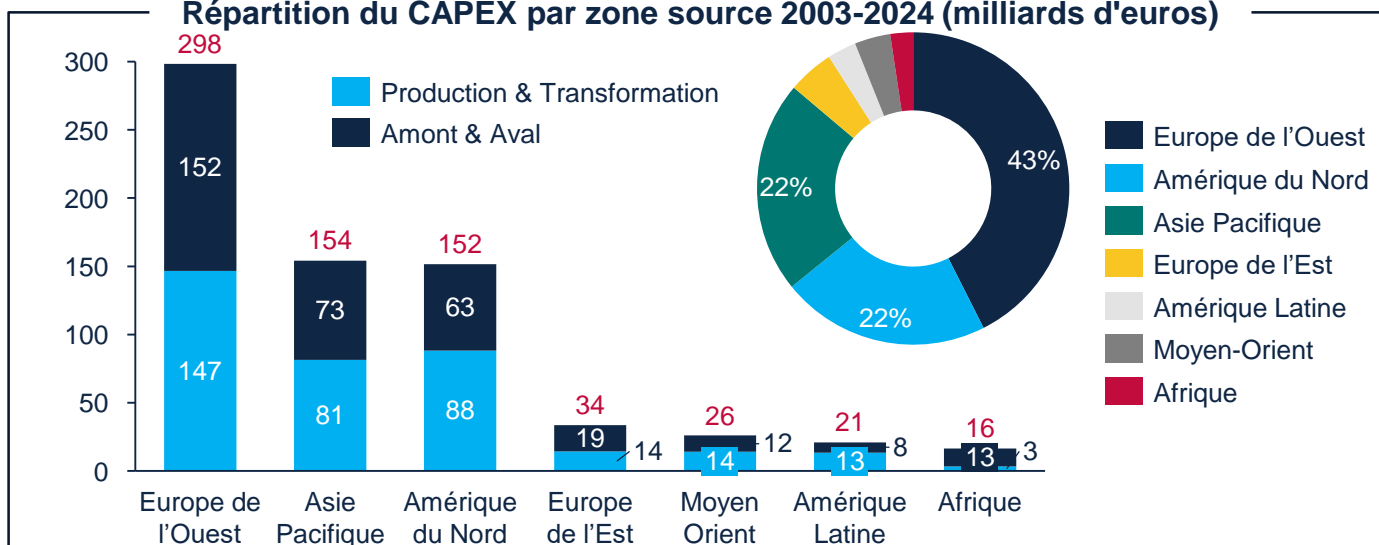
Entre 2003 et 2024, l'Europe de l'Ouest représente environ 50% des projets agroalimentaires dans le monde mais 43% (298 263 millions d'euros) des dépenses d'investissement dans ce secteur.

L'Amérique du Nord se positionne en seconde place, avec des projets plus coûteux qu'en Europe de l'Ouest.

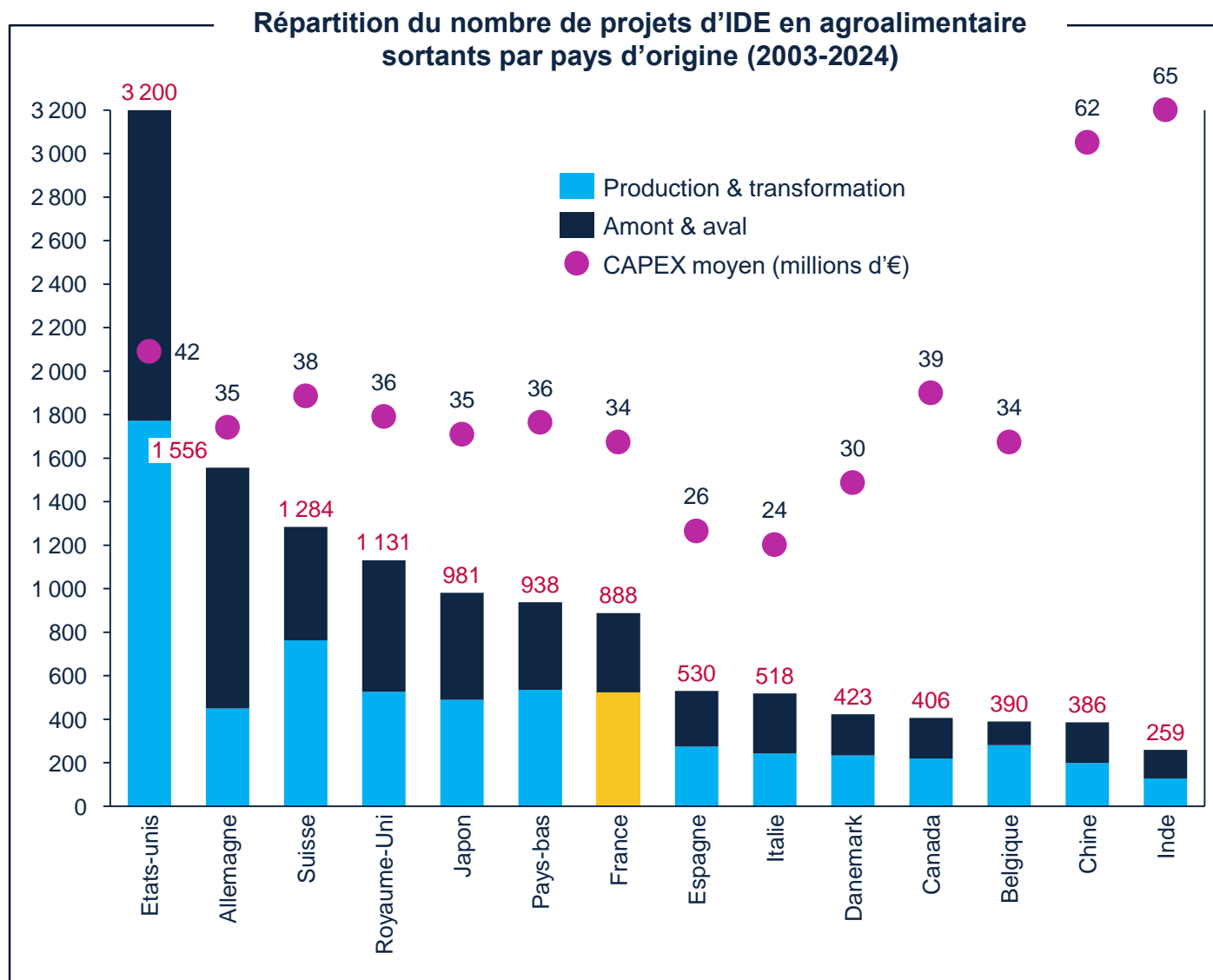
Cependant c'est l'Afrique avec une moyenne de 76 millions d'euros par projet qui est en tête des projets à forte valeur ajoutée.

Les projets financés par des pays d'Europe de l'Ouest sont également les premiers créateurs d'emplois (41%).

Répartition du CAPEX par zone source 2003-2024 (milliards d'euros)



# Les Etats-Unis, premier investisseur en agroalimentaire, suivi par l'Allemagne en pleine croissance



## Les Etats-Unis, premier investisseur en agroalimentaire entre 2003 et 2024

L'Allemagne se place en 2<sup>ème</sup> position après les Etats-Unis pour ce qui est du nombre de projets réalisés mais avec un total presque 2 fois inférieur à celui des Etats-Unis.

Si on s'attarde sur le CAPEX par projet, pour les 14 premiers pays en nombre de projets, l'Inde, suivi de la Chine investissent dans des projets à forte valeur ajoutée. A l'opposé, l'Espagne et l'Italie quant à elles, investissent moins par projet.

La France se positionne en 7<sup>ème</sup> position pour le nombre de projets en agroalimentaire mais est seulement 10<sup>ème</sup> pour le CAPEX par projet.

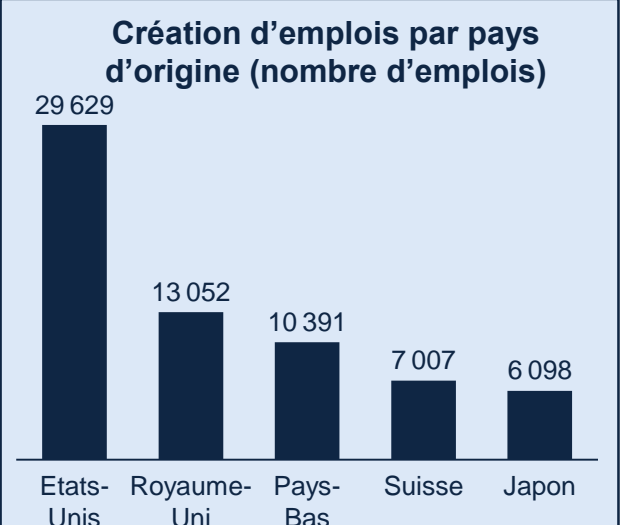
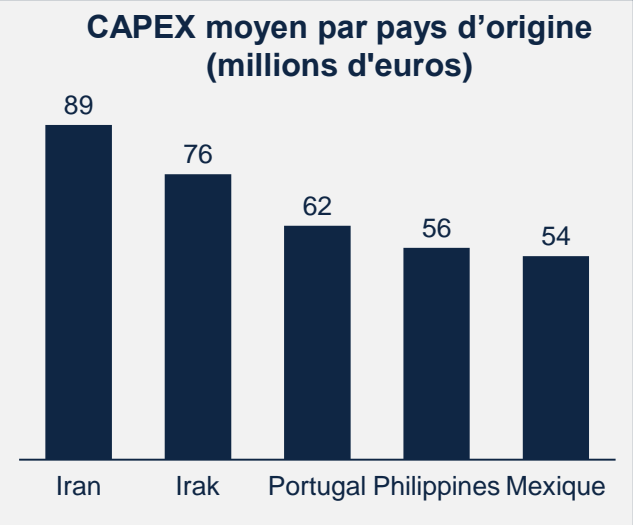
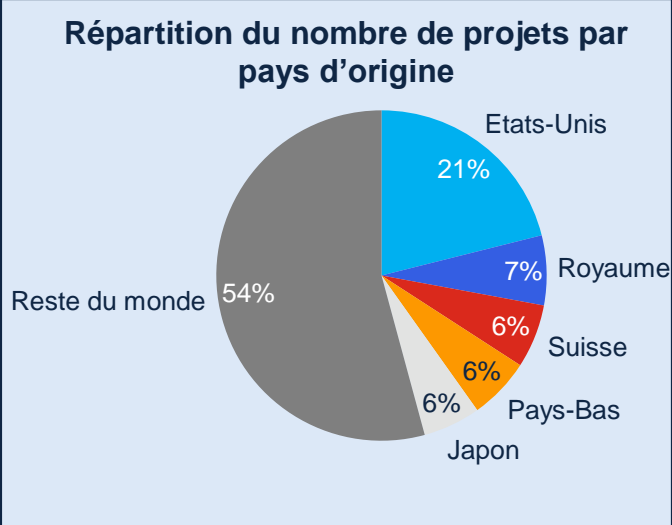
## L'Allemagne, un pays qui investit de plus en plus dans l'agroalimentaire

En 2003, le classement n'était pas le même. A cette période les Etats-Unis étaient toujours premiers pour le nombre de projets, suivis par le Royaume-Uni et le Japon.

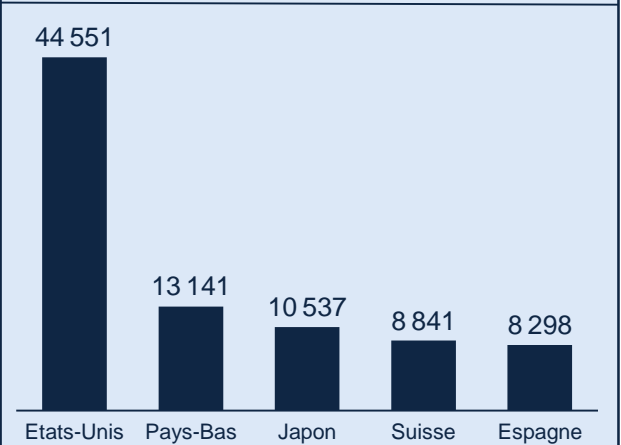
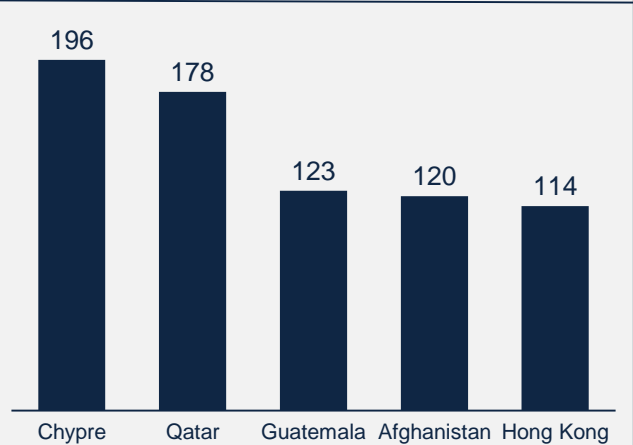
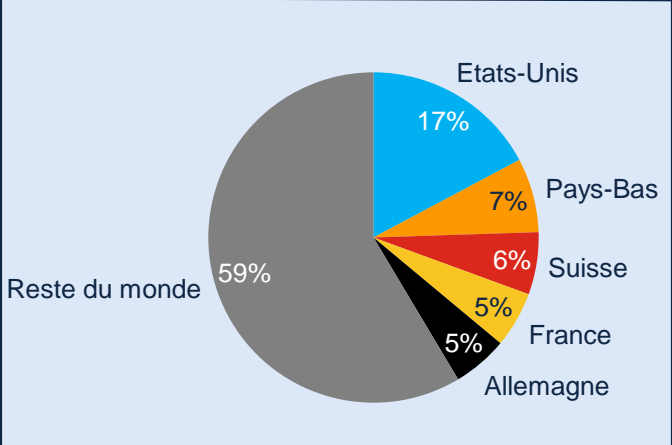
L'Allemagne a connu une croissance importante (multiplié par 1,8) dans ses investissements sur la période 2003-2024. La Belgique (x5,7), l'Espagne (x4,8), les Pays-Bas (x3,6), ou encore la France (x2,6) ont également connu une augmentation notable de leurs investissements sur la période.

# Les Etats-Unis dominent les investissements agroalimentaires sur les filières production & transformation depuis 2003

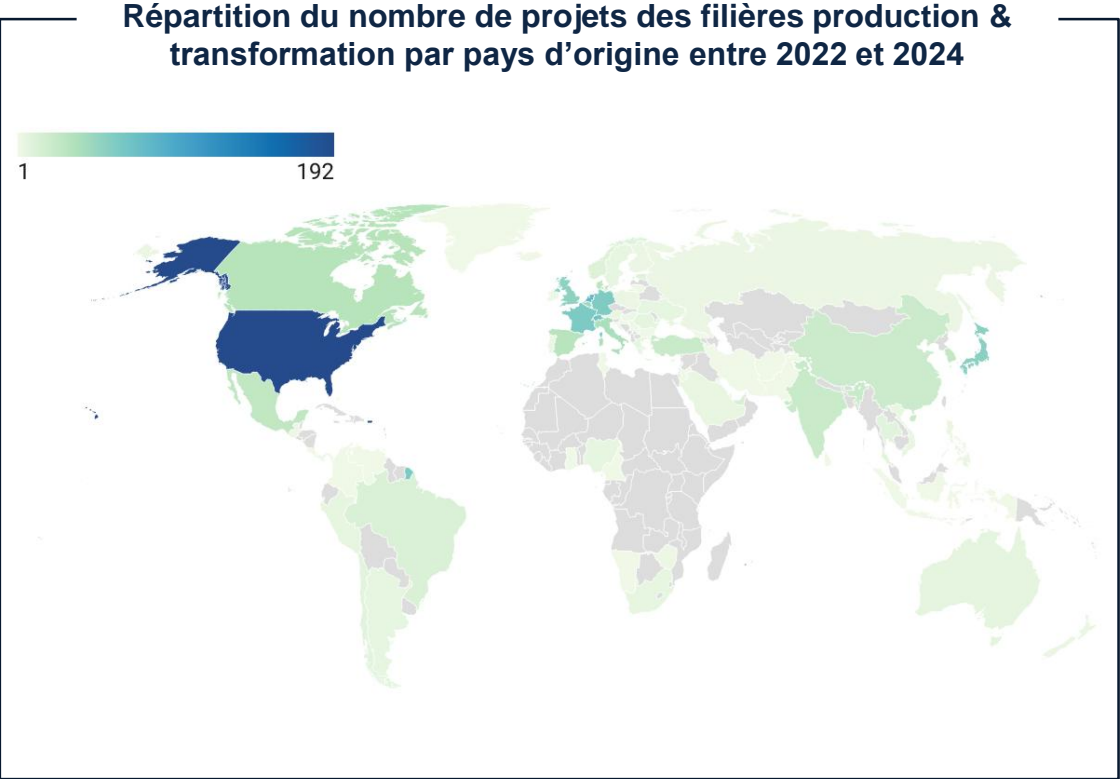
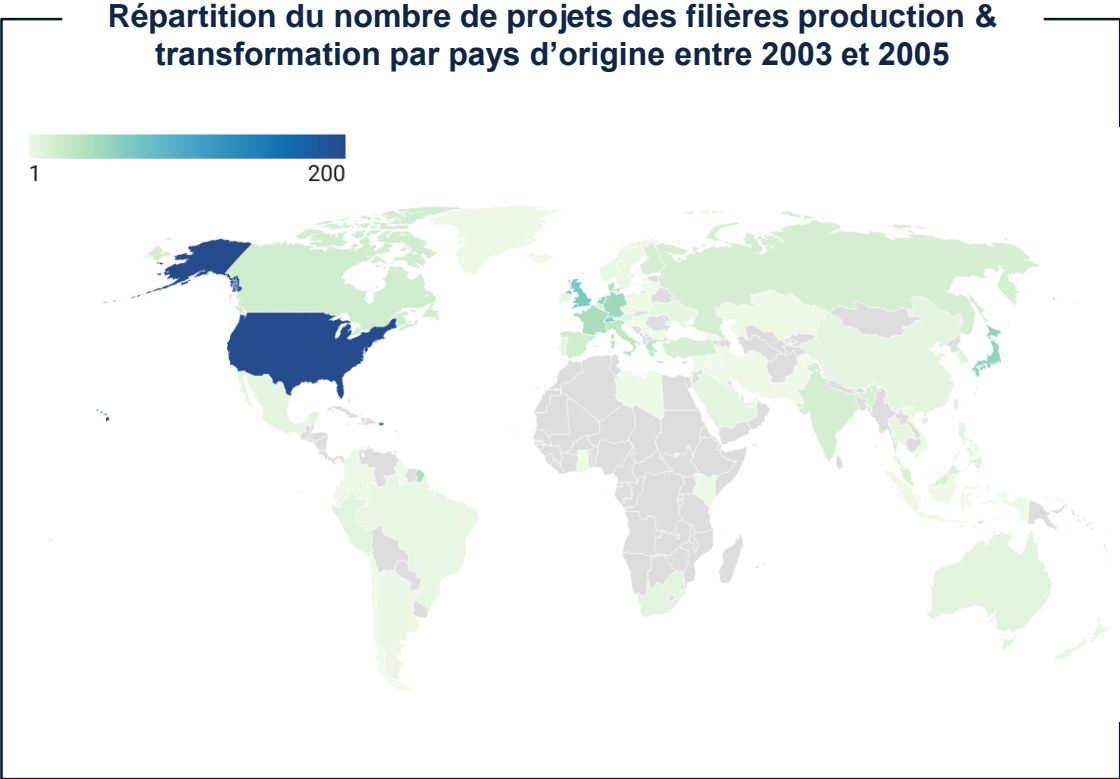
2003  
-  
2005



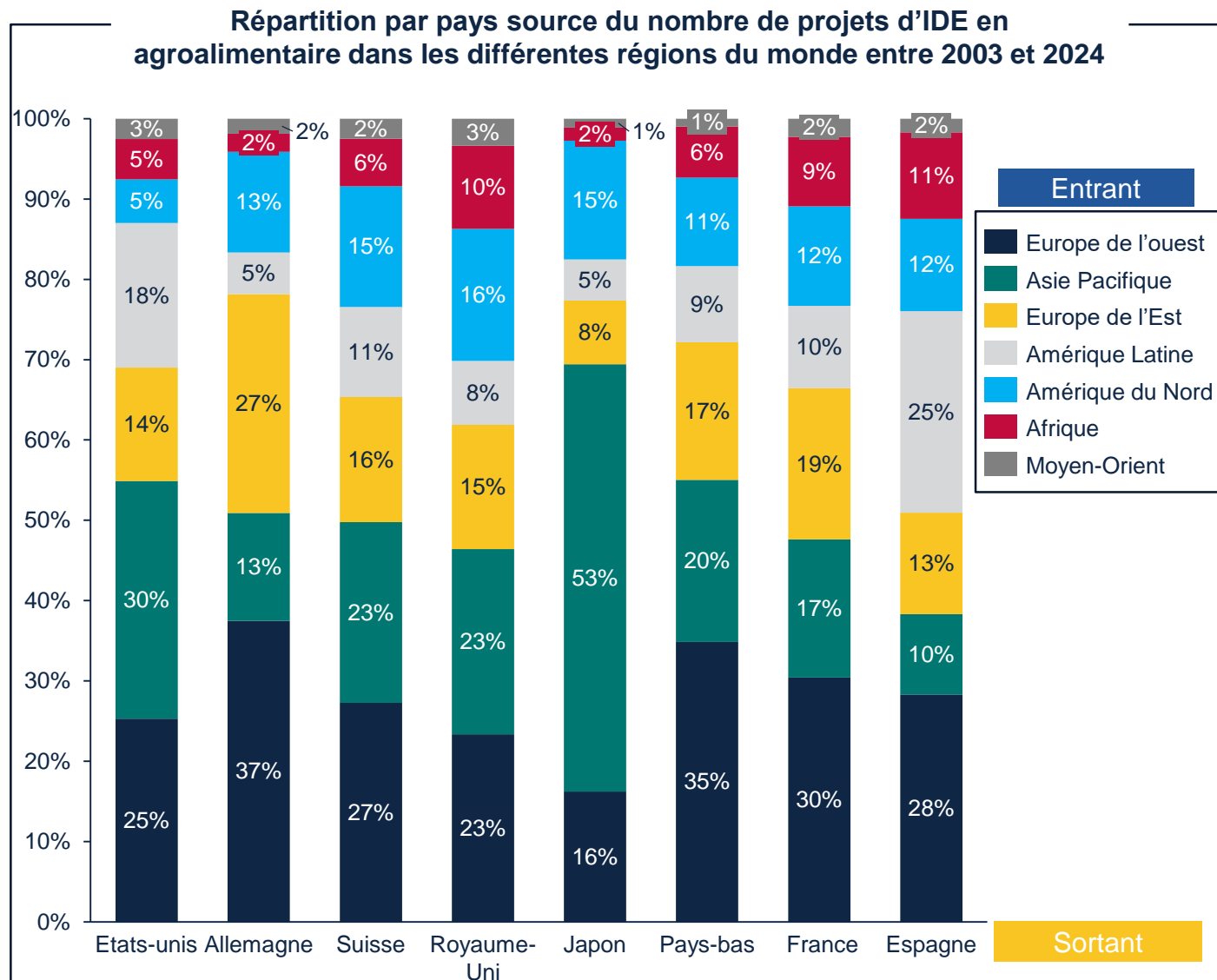
2022  
-  
2024



# Les Etats-Unis dominent les investissements agroalimentaires sur les secteurs production & transformation depuis 2003



# Les pays investisseurs motivés par des raisons géographiques et culturelles dans la répartition de leurs IDE



## Les pays européens du top 8 investissent en moyenne 48% du total en Europe

Pour le top 8 des pays qui investissent le plus dans les IDE en agroalimentaire, L'Europe de l'ouest et l'Asie Pacifique sont les premières destinations.

Il est également important de noter que les 3/4 du top 8 des pays source sont européens. Ces pays européens investissent en moyenne 48% du total de leur IDE en Europe.

Certains pays possèdent des particularités.

Le Japon par exemple, investit massivement en Asie Pacifique (ex Chine) au détriment de l'Europe.

L'Espagne quant à elle investit beaucoup en Amérique Latine (Mexique, Argentine, Chili...), au détriment de l'Asie Pacifique.

Finalement l'Allemagne priorise également l'Europe de l'Est et l'Europe de l'Ouest.

Les Etats-Unis quant à eux investissent en Amérique Latine (Mexique et Brésil) et leur première destination d'investissement en Europe est le Royaume-Uni.

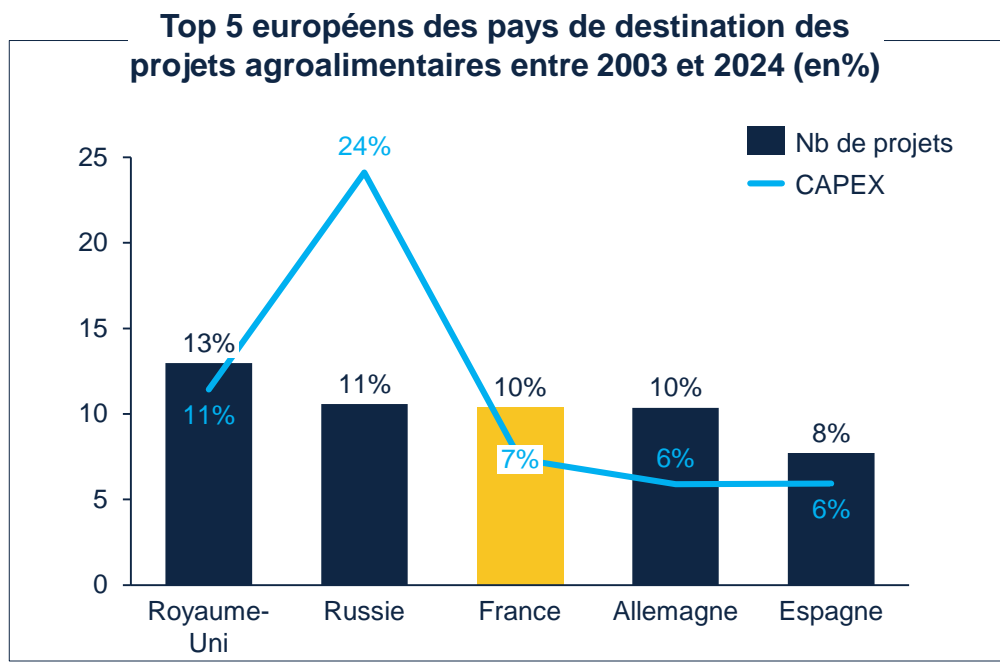
1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# La France, 3<sup>ème</sup> pays le plus attractif en Europe, avec des investissements provenant majoritairement d'Europe de l'Ouest

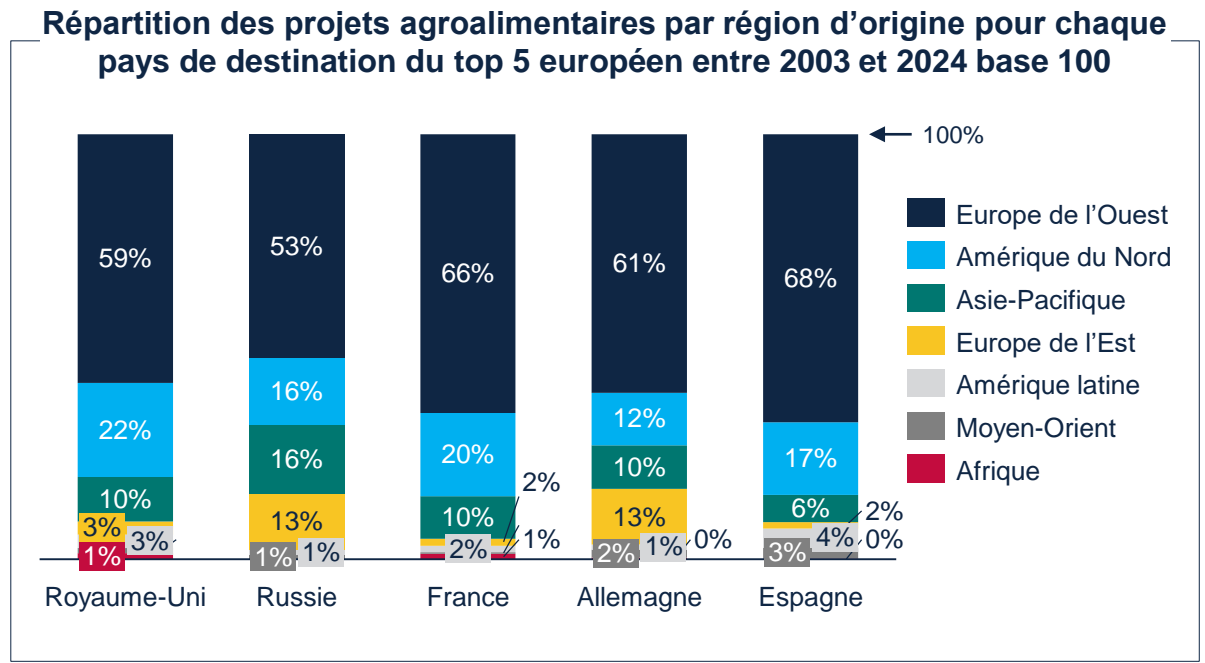


## La France est le 3<sup>ème</sup> pays de destination des IDE agroalimentaires entre 2003 et 2024 sur 43

Elle représentait 10% des projets européens, 7% de leur CAPEX (3<sup>ème</sup> position) ainsi que 5% des emplois créés (7<sup>ème</sup> position).

En comparaison, le Royaume-Uni, leader européen, correspondait à 13% des projets, 11% du CAPEX et 11% des emplois créés.

Cependant, la Russie, représentant 11% des projets investis en Europe, accueille des projets à plus forte valeur ajoutée en détenant 24% du CAPEX sur la période.



## Les pays européens les plus attractifs attirent principalement des investisseurs de l'Europe de l'Ouest

Pour les pays européens, les investisseurs européens représentent en moyenne 61% des projets agroalimentaires réalisés au sein de leur territoire.

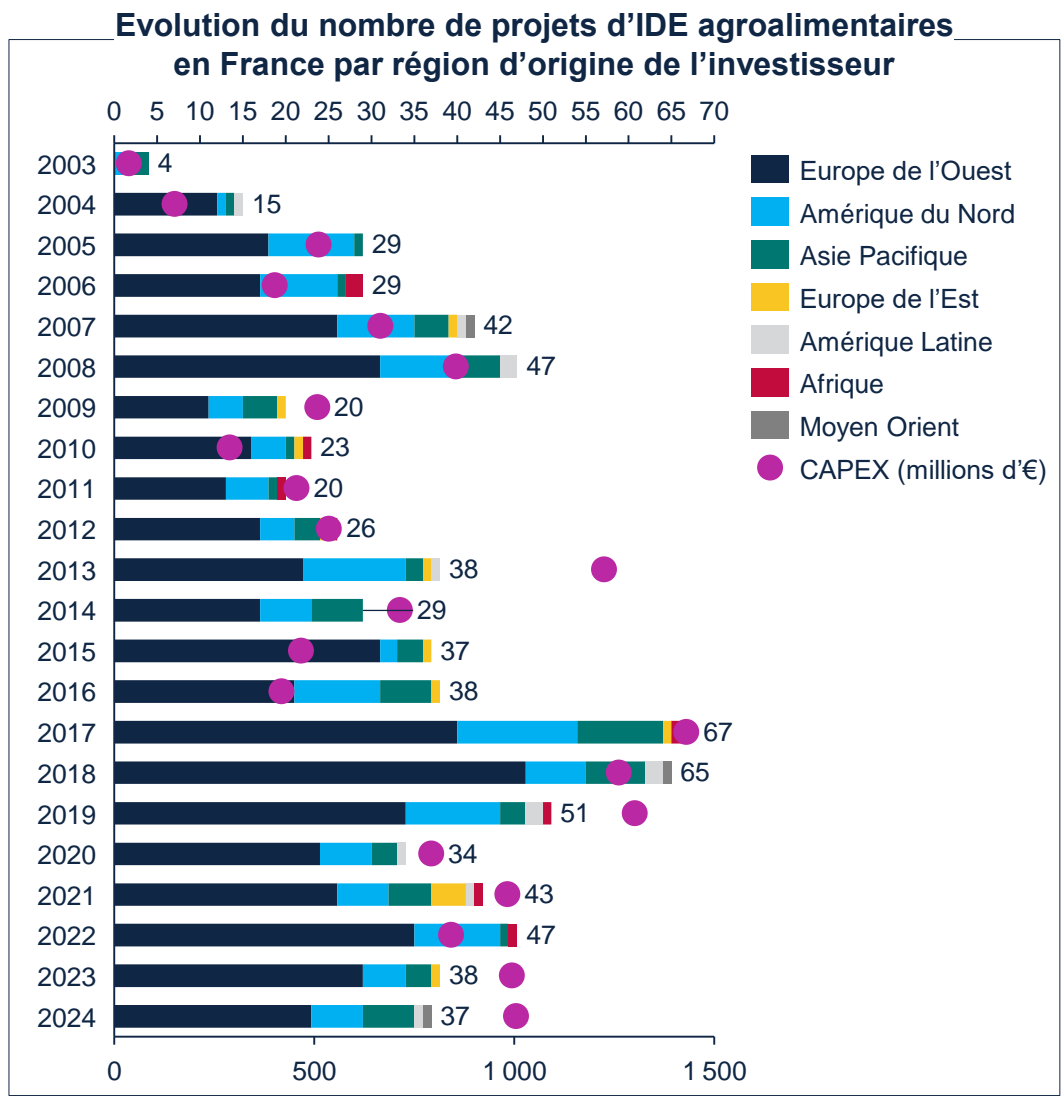
La France se situe légèrement au-dessus de cette moyenne avec 66% des projets entrants provenant d'autres pays européens.

L'Amérique du Nord se place en 2<sup>ème</sup> position des régions d'origine qui investissent au sein de pays européens avec en moyenne 17,5% des projets agroalimentaires sur la période.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# Une forte croissance des IDE agroalimentaires à destination de la France malgré des fluctuations au fil des années, guidée par l'Europe de l'Ouest



## Une croissance de 825% sur la période malgré des fluctuations du nombre de projets selon les crises historiques

Entre 2003 et 2024, le nombre de projets d'investissements agroalimentaires à destination de la France a été multiplié par 9,25, avec une multiplication du CAPEX par année par 28 et un total de plus de 35 000 emplois créés entre 2003 et 2024.

Cependant, cette tendance a fluctué au cours des années, notamment suite à la crise financière de 2008 ainsi que la pandémie de Covid 19 en 2020. Même si cette dernière a eu un impact moindre que la crise précédente, le niveau des projets reste similaire à celui des années 2012 à 2016.

Les années 2017 à 2019 ont quant à elles été prospères, portées par la filière des boissons non alcoolisées (29% des projets en 2017), suivies par les fruits & légumes (18,4% en 2017). Cette croissance a été guidée par l'Italie, le Japon, les Pays-Bas, la Belgique et l'Allemagne ayant plus que doublé le nombre de projets entre 2016 et 2017. Les Etats-Unis ont eux aussi augmenté leurs investissements de 80% sur la période.

## La proximité géographique joue un rôle important dans l'attractivité des IDE agroalimentaires entrants

Depuis 2004, l'Europe de l'Ouest représente chaque année plus de la moitié des projets agroalimentaires entrants en France mais également, plus de 50% du CAPEX réalisé en France dans ce secteur. La région est aussi la plus créatrice d'emploi à travers ces IDE entrants entre 2003 et 2024.

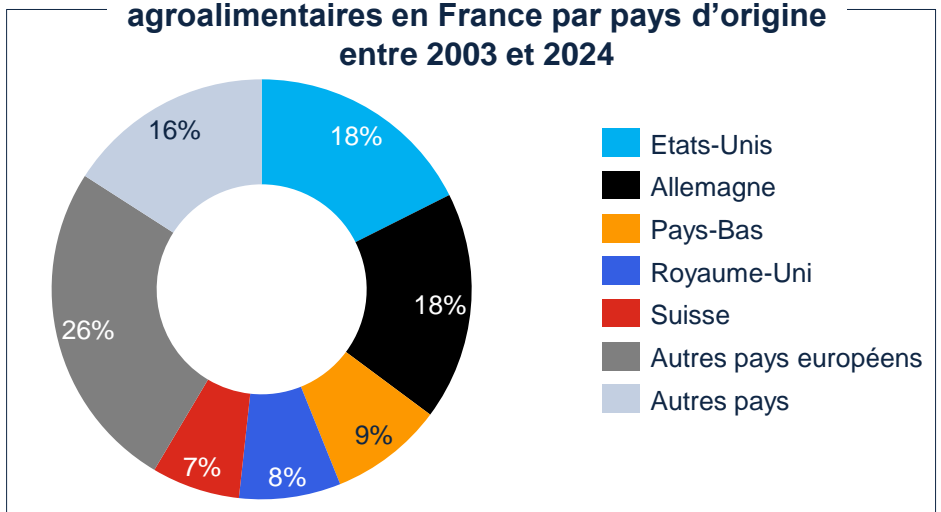
## Un faible investissement de l'Europe de l'Est en France dans le secteur agroalimentaire

La Pologne, la Turquie et la Russie représentent une très faible part des IDE agroalimentaires entrants depuis 2003. Cependant, en 2021, la Turquie a réalisé 4 projets, créant ainsi 700 emplois.

Source : FDI Markets, Analyse OCO

# En France, les Etats-Unis et l'Allemagne sont les principaux pays d'origine d'IDE agroalimentaires. L'Europe représente 67% des pays d'origine de ces projets.

Répartition du nombre de projets d'IDE agroalimentaires en France par pays d'origine entre 2003 et 2024

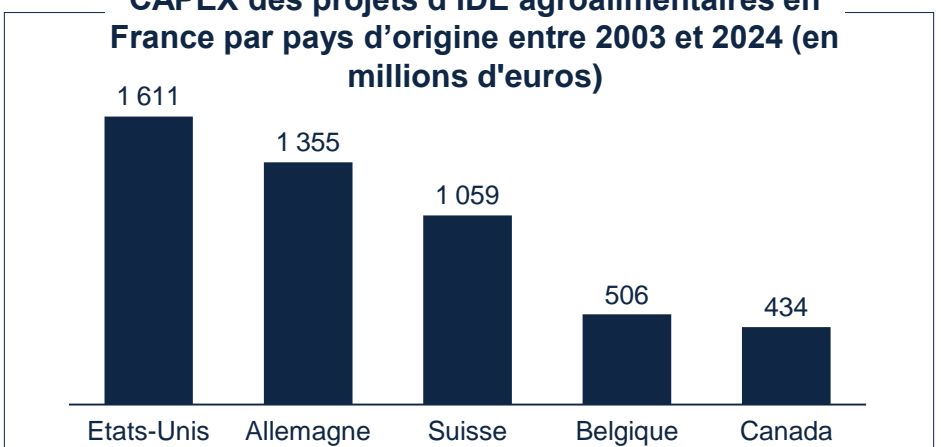


## Seulement 4 pays se partagent plus de 50% du total des projets entre 2003 et 2024

Concernant les projets d'investissement entrants en France, seulement 4 pays se partagent plus de 50% du total entre 2003 et 2024. Les Etats-Unis (18%) et l'Allemagne (18%) sont en tête de cette liste d'investisseurs suivis par les Pays-Bas (9%) et le Royaume-Uni (8%).

Les autres pays européens sont tirés vers le haut par la Belgique, l'Italie, l'Espagne et le Danemark. Le Japon détient également près de 6% des parts des projets réalisés dans ce secteur sur la période, suivi par le Canada et la Chine.

CAPEX des projets d'IDE agroalimentaires en France par pays d'origine entre 2003 et 2024 (en millions d'euros)



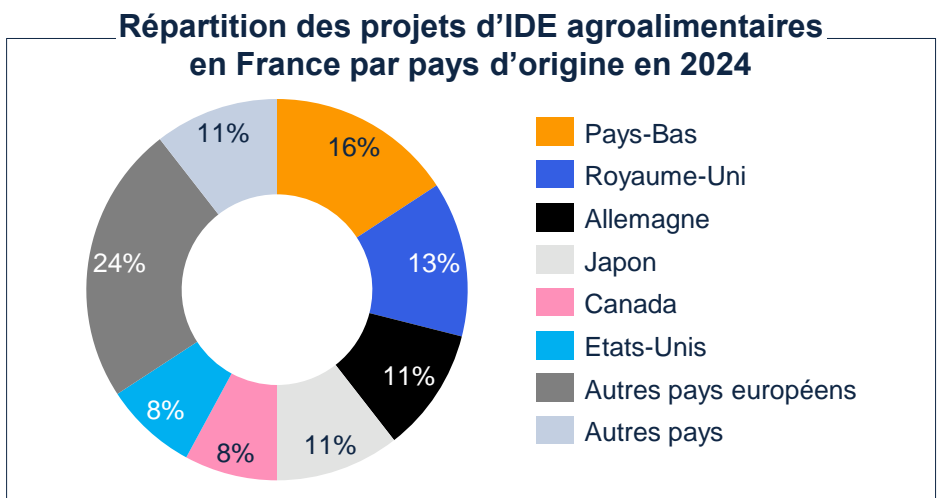
## La Suisse investit en France dans des projets à plus forte valeur ajoutée

En termes de CAPEX, les Etats-Unis (20,9%) et l'Allemagne (17,6%) restent en tête suivis par la Suisse (13,8%), la Belgique (6,6%) et le Canada (5,6%).

## L'Allemagne, leader en termes de création d'emplois en France grâce à ses IDE entrants

En termes d'emplois créés, l'Allemagne se positionne devant les Etats-Unis avec respectivement 8791 (25%) et 7398 (21%) emplois créés sur la période, suivis par la Suisse (8%) et les Pays-Bas (7%).

# Premier investisseur d'IDE agroalimentaires en France de 2017 à 2022, l'Allemagne recule à la troisième place en 2024

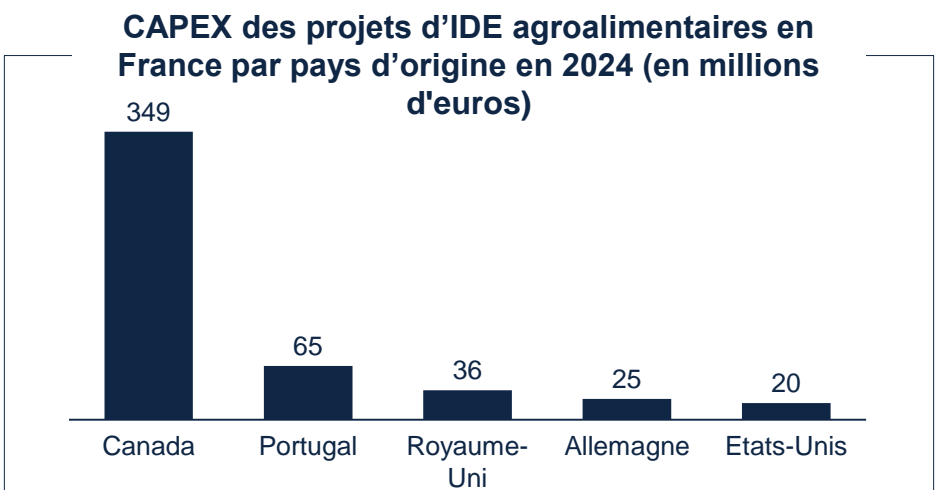


## Entre 2018 et 2019, l'Allemagne représentait en moyenne 21% des IDE agroalimentaires réalisés en France

En première position depuis 2017, l'Allemagne ne détenait en 2024 plus que 11% des IDE agroalimentaires réalisés en France, derrière les Pays-Bas (16%), le Royaume-Uni (13%), et devant le Japon (11%) et le Canada (8%) et Etats-Unis (8%).

## En 2024, l'Europe représente 63% des pays d'origine de ces projets

La Belgique, le Portugal, l'Espagne et la Suisse ont réalisé, pour chacun d'entre eux, 5% des projets en 2024. A ceux-ci, s'ajoute également l'Italie avec 3% des projets.



## Le Canada devient leader en termes d'investissement (CAPEX) en 2024

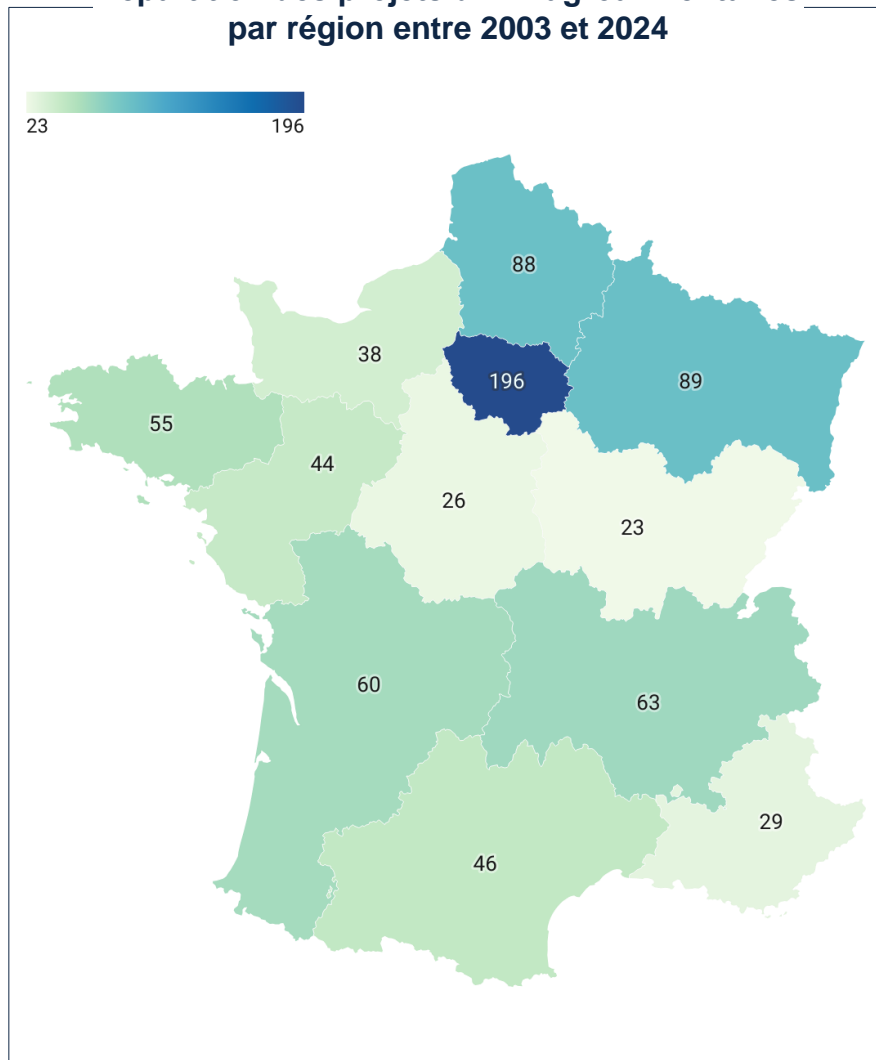
Représentant 66,2% du CAPEX investi en 2024, le Canada est le premier investisseur d'IDE agroalimentaires à destination de la France en 2024. Cependant, cette tendance varie selon les années puisqu'en 2020 et 2021, l'Allemagne était en tête du classement, et les Etats-Unis l'étaient en 2022.

## Le Canada est également leader en création d'emplois avec ses IDE en agroalimentaire en 2024

En termes d'emplois créés, l'Allemagne se positionnait en première position de 2019 à 2022. Le Canada passe devant en 2024 avec 585 emplois créés (27% du total), suivi par les Pays-Bas (18%) et l'Allemagne (13%).

# L'Île de France, le Grand-Est et les Hauts de France, régions les plus attractives dans le secteur mais pour des activités différentes

Répartition des projets d'IDE agroalimentaires par région entre 2003 et 2024



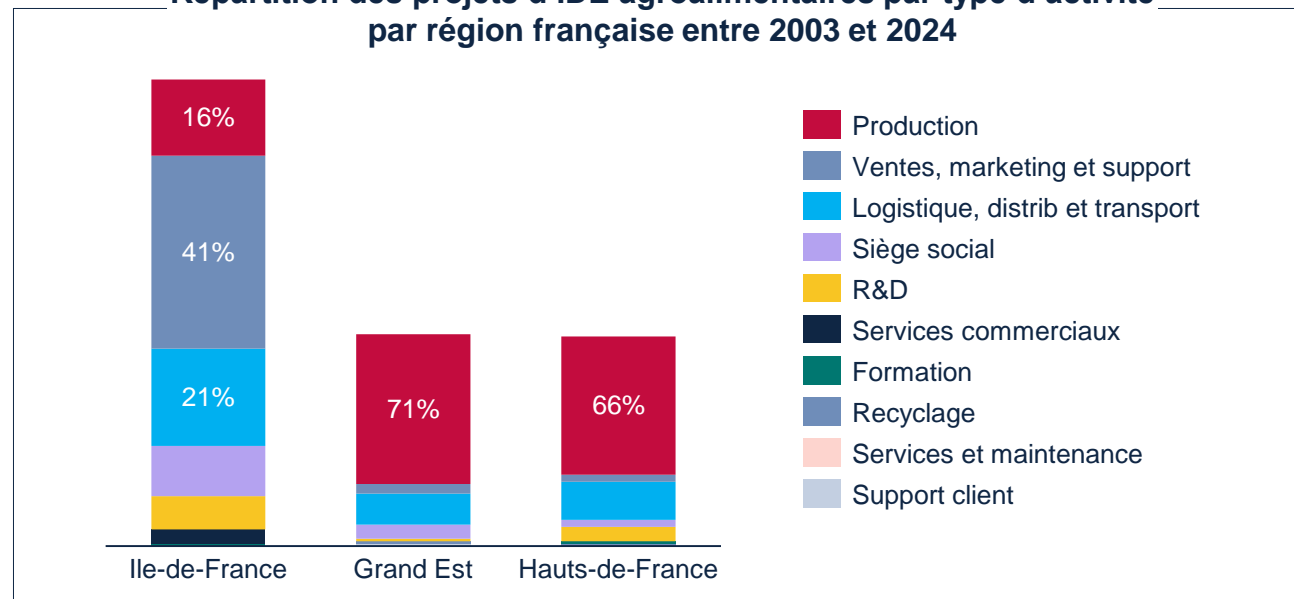
## L'Île de France, le Grand-Est et les Hauts de France représentent 53% des projets à destination de la France entre 2003 et 2024

C'est également les cas en ce qui concerne le CAPEX des projets réalisés (51%) ainsi que le nombre d'emplois créés (53%). L'Île de France en particulier a reçu 23% du CAPEX total de la période et 25% du total des projets. Un quart des IDE en France dans le secteur de l'agroalimentaire se dirige donc vers la région Île-de-France.


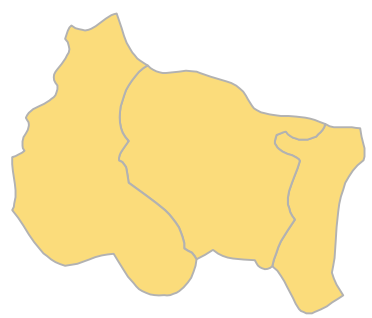
## On observe une répartition inégale du type d'activité entre les différentes régions

Le Grand-Est et les Hauts de France accueillent principalement des projets de production tandis que l'Île de France est plus attractive pour des projets de ventes, marketing & support.

Répartition des projets d'IDE agroalimentaires par type d'activité par région française entre 2003 et 2024

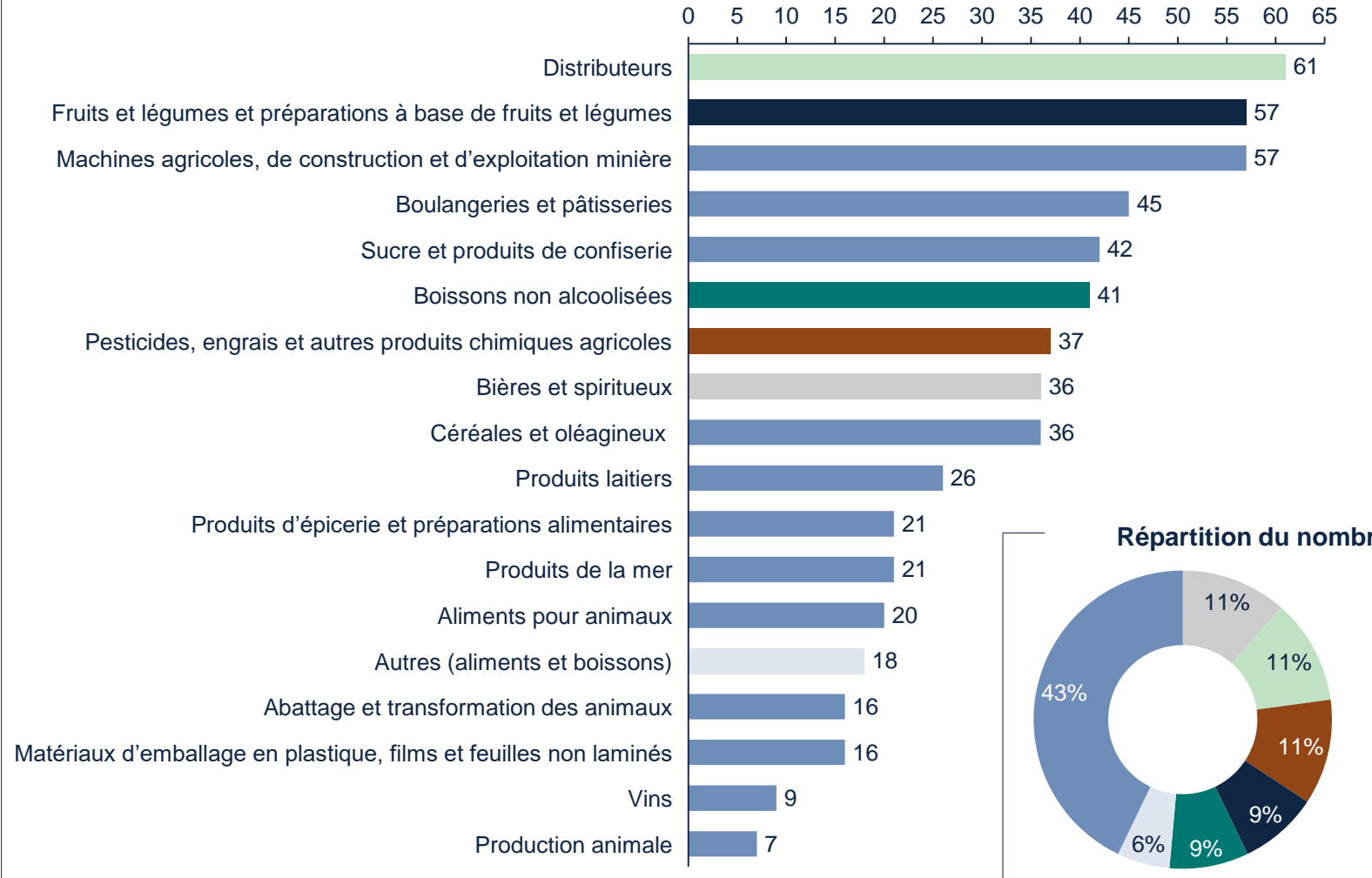


# Les Hauts-de-France et le Grand-Est sont des régions attractives du fait de leurs caractéristiques et de subventions

|   |  |   |
|---|--|---|
| <p><b>Hauts-de-France</b></p>  | <p><b>Population:</b> 6 millions<br/><b>Superficie:</b> 31 813 km<sup>2</sup><br/><b>Pop/km<sup>2</sup>:</b> 189 hbts/km<sup>2</sup></p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• La région des Hauts-de-France est en première place en termes d'attractivité industrielle.</li> <li>• La région attire les investissements étrangers grâce à sa <b>position géographique stratégique</b>, son <b>maillage industriel et agricole</b>, ainsi que son attractivité en termes de <b>coûts de production</b> et de <b>qualité de vie</b> pour les employés. Pour le secteur de l'agroalimentaire, la région dispose de nombreux avantages tels qu'une <b>grande production de céréales</b>, un <b>réseau de transport efficace</b> et un <b>accès facile aux marchés européens</b>.</li> <li>• De plus depuis ces 5 dernières années, la région a accueilli 56 projets d'industrialisation, tous secteurs confondus (14% du total de projets industriels en France). C'est donc une <b>région dynamique</b>, à <b>fort potentiel d'attraction</b>.</li> </ul>  |
| <p><b>Grand-Est</b></p>       | <p><b>Population:</b> 5,5 millions<br/><b>Superficie:</b> 57 433 km<sup>2</sup><br/><b>Pop/km<sup>2</sup>:</b> 100 hbts/km<sup>2</sup></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le Grand-Est est à la deuxième place en termes d'attractivité industrielle.</li> <li>• La région est <b>moins densément peuplée</b> que la moyenne en France (119 hbts/km<sup>2</sup>), ce qui laisse de l'espace libre pour de nouveaux projets agricoles ou industriels.</li> <li>• La région dispose d'un environnement favorable du fait de sa <b>position géographique</b> et la <b>présence d'entreprises agroalimentaires locales</b> peut être un facteur d'attraction pour les investisseurs étrangers.</li> <li>• Le Grand-Est bénéficie du <b>soutien financier régional</b> aux investissements dans l'agroalimentaire. Ex: Aide de 20% sur les dépenses de matériels, infrastructure de stockage, études, etc...</li> <li>• De plus, depuis ces 5 dernières années, la région a accueilli 66 projets d'industrialisation, tous secteurs confondus (16% du total de projets industriels en France). C'est donc une <b>région dynamique</b>, à <b>fort potentiel d'attraction</b>.</li> </ul> |

# Une répartition dispersée des IDE agroalimentaires à destination de la France selon les filières

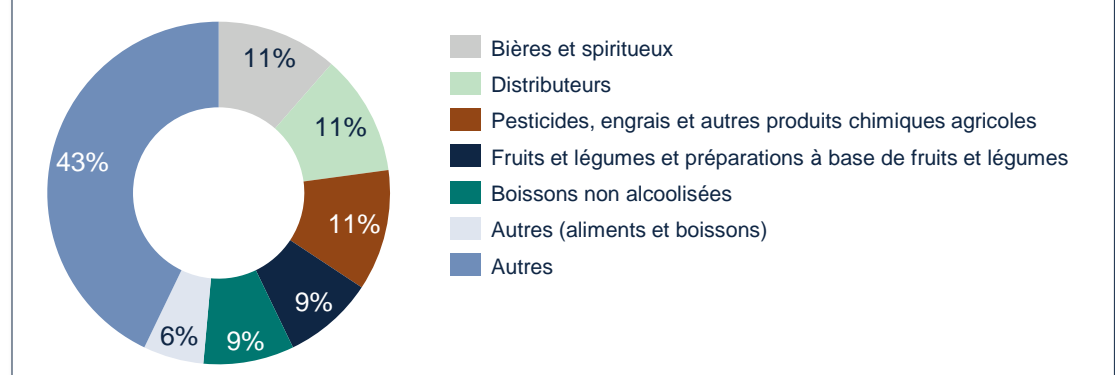
Répartition du nombre de projets entrants par secteur d'activité entre 2003 et 2024



**La filière de la distribution est leader en termes de projets d'IDE agroalimentaires entrants, suivi par les fruits & légumes et les machines agricoles.**

La distribution représente 11% des projets et 18% du CAPEX de ces projets en direction de la France. Les fruits et légumes, quant à eux représentent une part de 10% des projets et 11% du CAPEX alors que les boissons non alcoolisées ont des projets à plus forte valeur ajoutée (7% des projets pour 12% du CAPEX). Les céréales et oléagineux correspondent à 6% des projets et 5% du CAPEX.

Répartition du nombre de projets entrants par filière en 2024



# Au sein des secteurs production & transformation, les leaders investissent pour se rapprocher des marchés et de leurs clients

## Top 5 en termes de projets (soit 18%), 2003-2024

|                |  |            |
|----------------|--|------------|
| Heineken       | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |
| Nestle         | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| Mars           | Chocolat, confiseries                    | Etats-Unis |
| Vandermoortele | Boulangerie & pâtisseries                | Belgique   |
| Coca-Cola      | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |

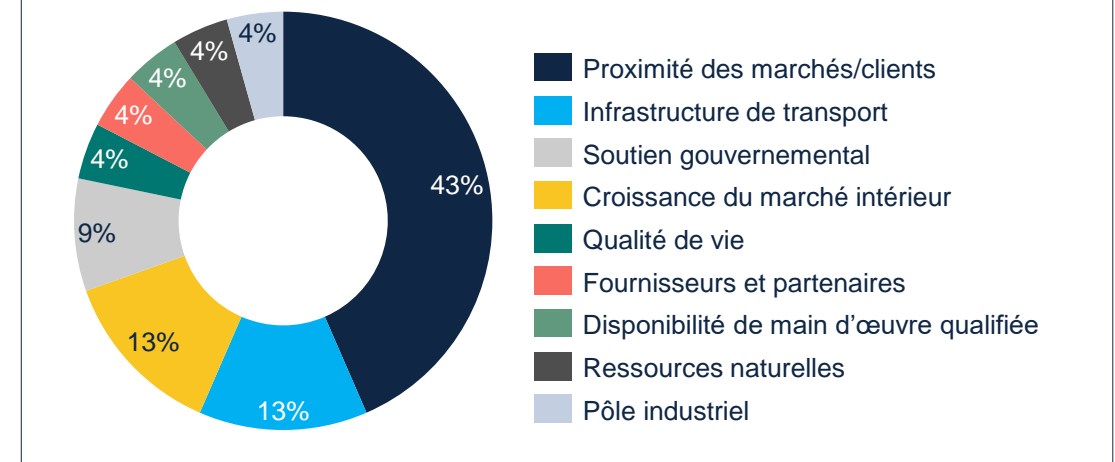
## Top 5 en termes de CAPEX (soit 32%), 2003-2024

|              |  |            |
|--------------|--|------------|
| Mars         | Chocolat, confiseries                    | Etats-Unis |
| Nestle       | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| Coca-Cola    | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| McCain Foods | Produits surgelés                        | Canada     |
| Heineken     | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |

## Top 5 en termes de création d'emplois (soit 28%), 2003-2024

|              |  |            |
|--------------|--|------------|
| Coca-Cola    | Boissons non alcoolisées                 | Etats-Unis |
| Mars         | Chocolat, confiseries                    | Etats-Unis |
| Nestle       | Produits de nutrition, santé & bien-être | Suisse     |
| Heineken     | Bières, cidres, boissons non alcoolisées | Pays-Bas   |
| McCain Foods | Produits surgelés                        | Canada     |

Répartition des projets entrants d'IDE agroalimentaires dans les filières production & transformation selon le motif d'investissement entre 2003 et 2024



## Heineken et Nestlé, leaders des IDE agroalimentaires à destination de la France entre 2003 et 2024

Sur la période, Heineken et Nestlé sont les leaders en termes de nombre de projets (5% chacun). Mars est devant en termes de CAPEX (8,6%) dans les secteurs production et transformation.

## 43% des projets agroalimentaires entrants entre 2003 et 2024 sont réalisés pour se rapprocher des marchés/clients

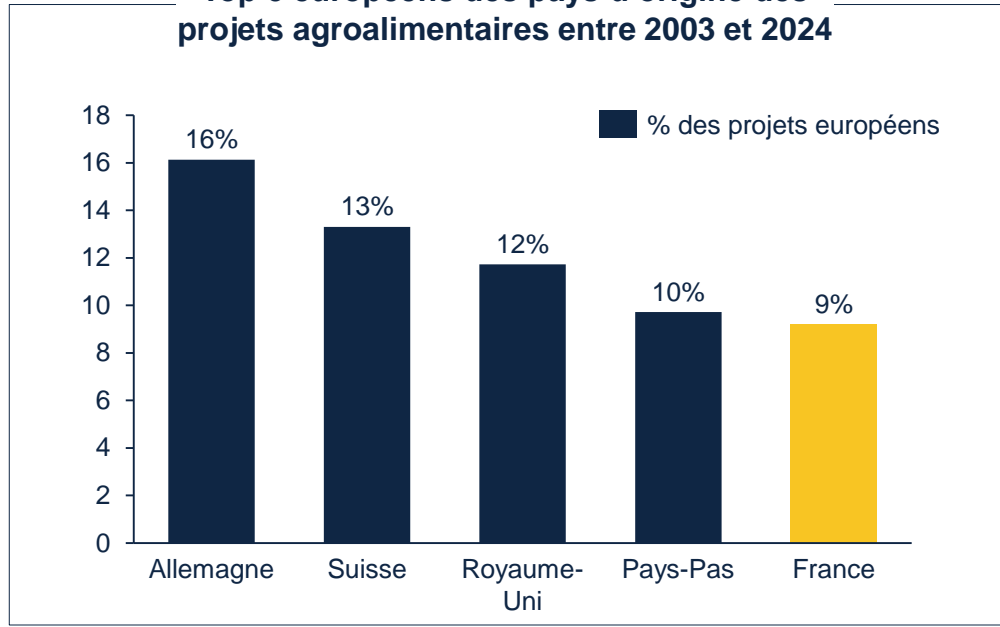
En deuxième et troisième position, les infrastructures de transport et la croissance du marché intérieur sont, dans 13% des cas chacun, le motif de réalisation d'un projet agroalimentaire à destination de la France sur la période. Le quatrième motif d'investissement est le soutien gouvernemental dans 9% des projets.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas

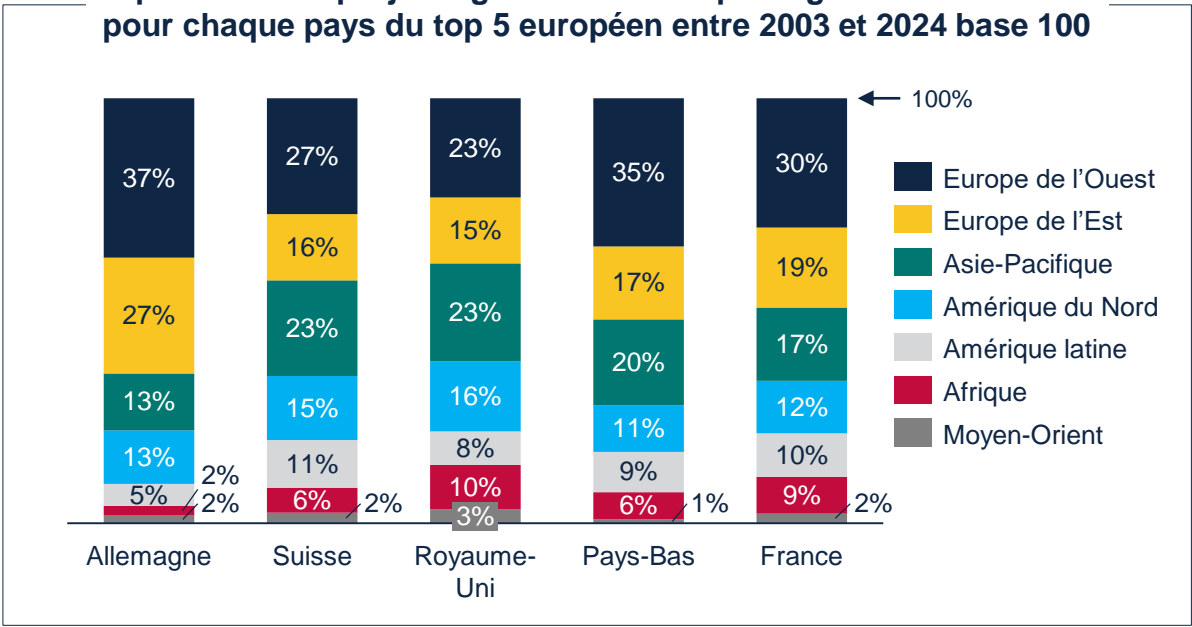


# La France est le 5<sup>ème</sup> investisseur européen d'IDE agroalimentaires et tout comme ses pairs, elle investit principalement dans les pays voisins

**Top 5 européens des pays d'origine des projets agroalimentaires entre 2003 et 2024**



**Répartition des projets agroalimentaires par région de destination pour chaque pays du top 5 européen entre 2003 et 2024 base 100**



## La France est le 5<sup>ème</sup> pays d'origine des IDE agroalimentaires entre 2003 et 2024 sur 43

Elle représente 9% des projets européens, et de leur CAPEX ainsi que 8% des emplois créés.

En comparaison, l'Allemagne, leader européen, correspond à 16% des projets, 17% du CAPEX et 17% des emplois créés.

## Les leaders européens investissent en majorité en Europe et en Asie-Pacifique

L'Allemagne et la France investissent principalement en Europe avec respectivement 64% et 49% des projets européens sur la période.

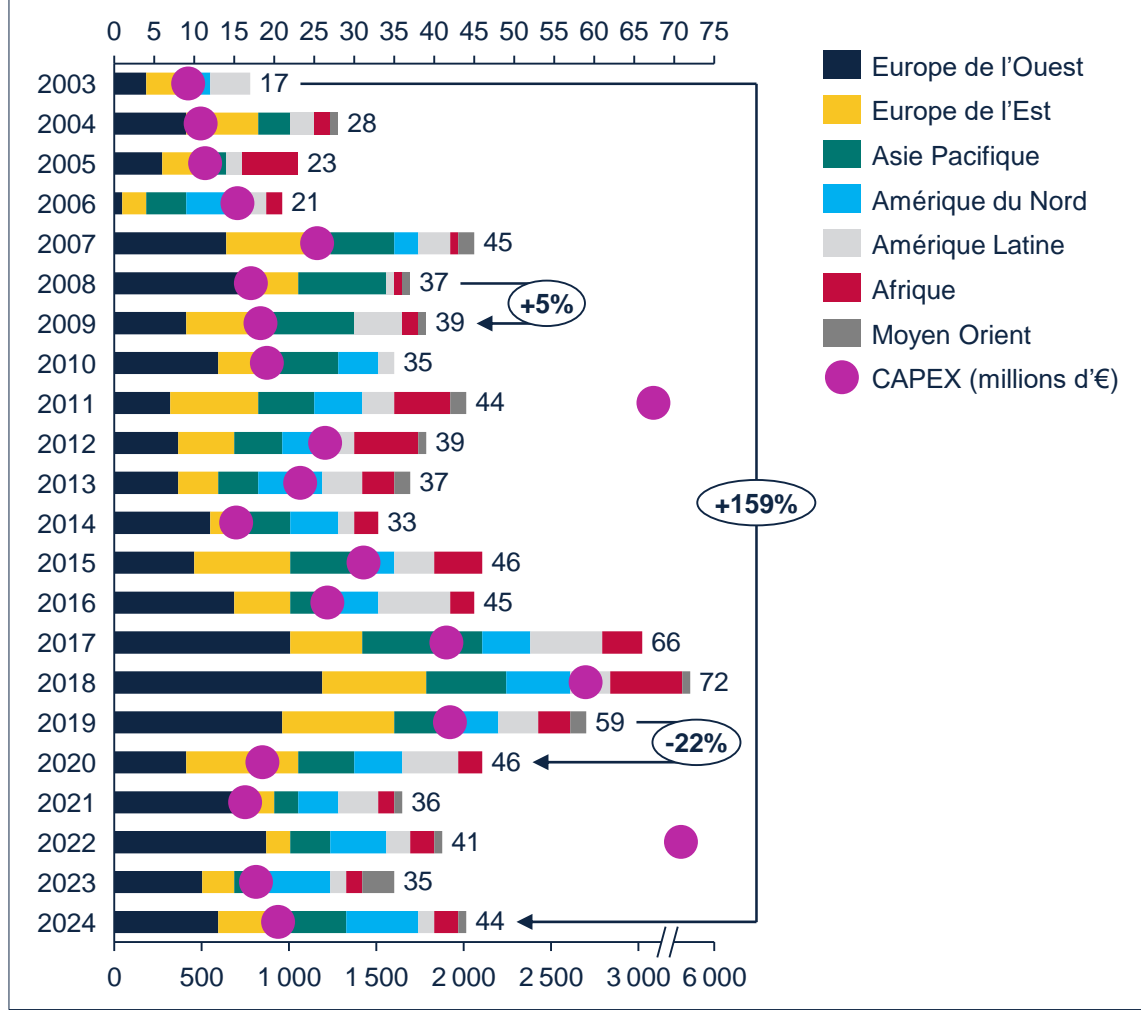
L'Asie-Pacifique représente aussi une part importante des IDE agroalimentaires en provenance de l'Europe. Elle est le deuxième secteur d'investissement pour le Royaume-Uni (23% des projets) juste derrière l'Europe de l'Ouest.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas



# Un nombre croissant de projets agroalimentaires en provenance de la France, créant des emplois majoritairement en Europe et Asie Pacifique

Evolution du nombre de projets d'IDE agroalimentaires en provenance de la France par région



## Le nombre de projets agroalimentaires sortants a plus que doublé entre 2003 et 2024

Entre 2003 et 2024, le nombre de projets agroalimentaires sortants a augmenté de 159% malgré des fluctuations tout au long de la période. En termes de CAPEX, on constate des fluctuations avec des pics en 2011, 2018 et 2022. La forte hausse en 2022 (x13) était due à un projet à forte valeur ajoutée en particulier. Plusieurs projets à forte valeur ajoutée ont également été réalisés en 2011 et 2018.

Contrairement aux projets entrants, la crise financière de 2008 ne semble pas avoir affecté les IDE sortants puisque le nombre projets a légèrement augmenté entre 2008 et 2009 (+5%), tout comme le CAPEX (+7%).

Tout comme pour les IDE agroalimentaires à destination de la France, ceux en provenance de cette dernière ont été élevés en 2017 et 2018. La croissance entre 2016 et 2017 a été guidée principalement par l'Espagne (+300%) et le Vietnam (5 projets en 2017 contre 0 en 2016). La filière la plus attractive était celle des produits laitiers (+350%) suivie par celle des fruits & légumes (x2).

La crise sanitaire due au Covid 19 a, quant elle, impacté faiblement le nombre de projets sortants (baisse de 22% entre 2019 et 2020).

## La proximité géographique joue un rôle important

Entre 2003 et 2024, l'Europe représentait chaque année plus du tiers des projets agroalimentaires sortants.

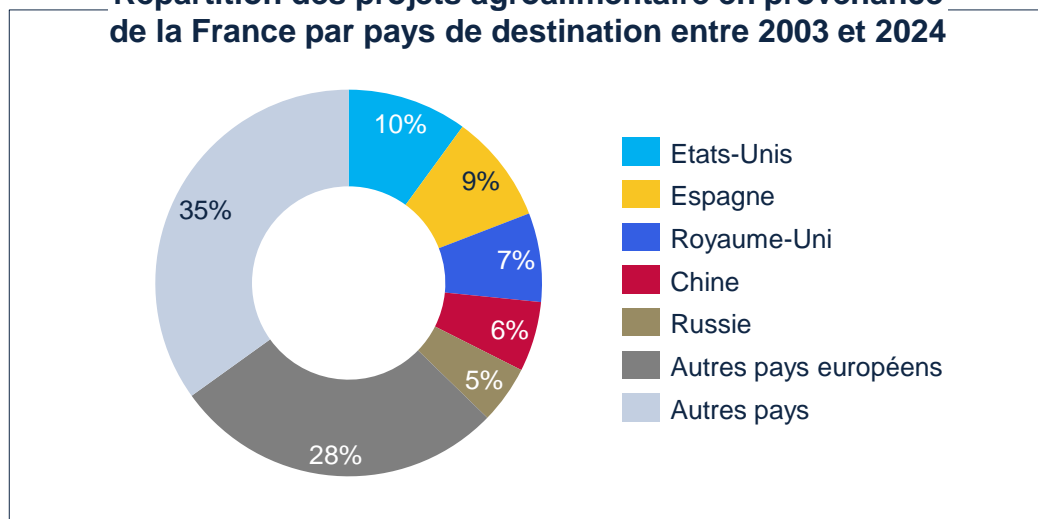
## Plus de 90 000 emplois créés entre 2003 et 2024, principalement en Europe et Asie Pacifique

Sur la période 2003-2024, 36,5% des emplois ont été créés en Europe et 22,5% en Asie Pacifique dont 8% en Chine et 6% en Inde.

Source : FDI Markets, Analyse OCO

# La proximité géographique est importante dans les choix de localisation pour des projets en provenance de la France

Répartition des projets agroalimentaire en provenance de la France par pays de destination entre 2003 et 2024



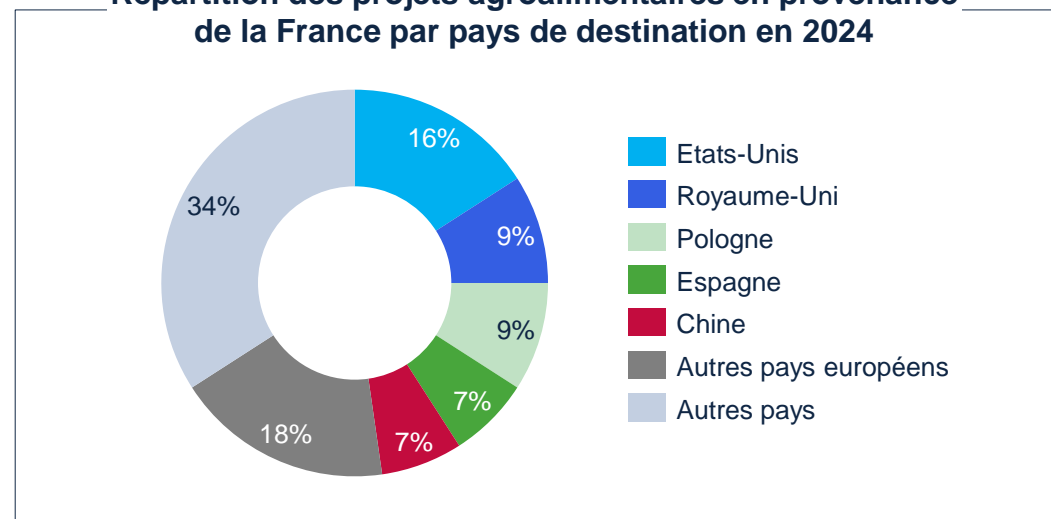
## Les Etats-Unis, l’Espagne et le Royaume-Uni, principales destinations des projets agroalimentaires en provenance de la France

Entre 2003 et 2024, les Etats-Unis et l’Espagne représentaient respectivement 10% et 9% des destinations des projets d’IDE en provenance de la France, suivis par le Royaume-Uni (7%).

Les autres pays européens sont guidés par la Turquie (4,7%), l’Allemagne (3,5%), la Pologne (3,5%) et la Belgique (3,2%).

Le Brésil a reçu quant à lui à 3,7% des projets agroalimentaires sortants.

Répartition des projets agroalimentaires en provenance de la France par pays de destination en 2024



## L’Allemagne, une progression importante passant de 1 projet en 2021 à 5 en 2022 mais n’en a pas reçu en 2024

Même si les Etats-Unis restent la première destination des IDE agroalimentaires depuis la France, l’Allemagne a connu un essor important en 2022.

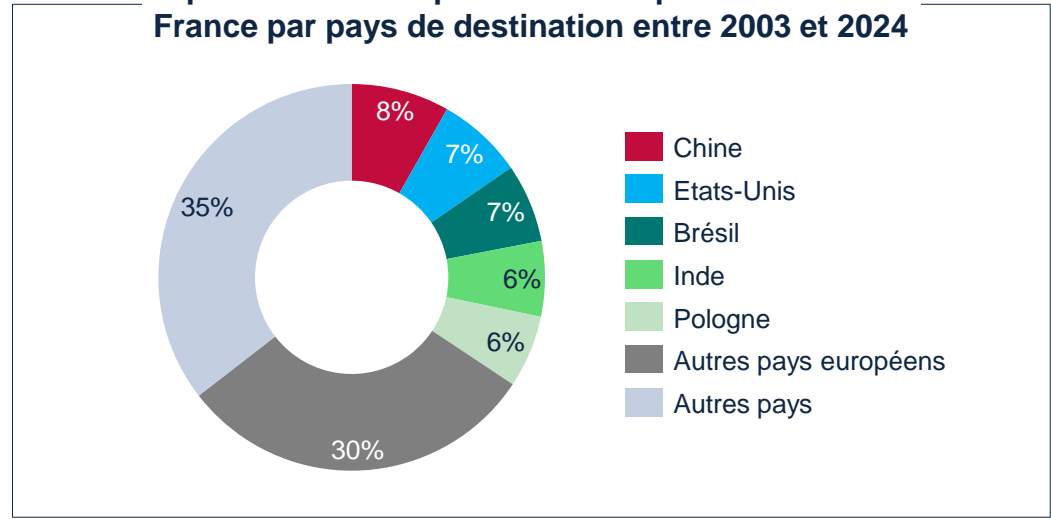
La Belgique est également passée de 1 projet en 2021 à 3 en 2022, puis 1 projet par année par la suite.

## La Russie n’a reçu aucun projet français depuis 2022

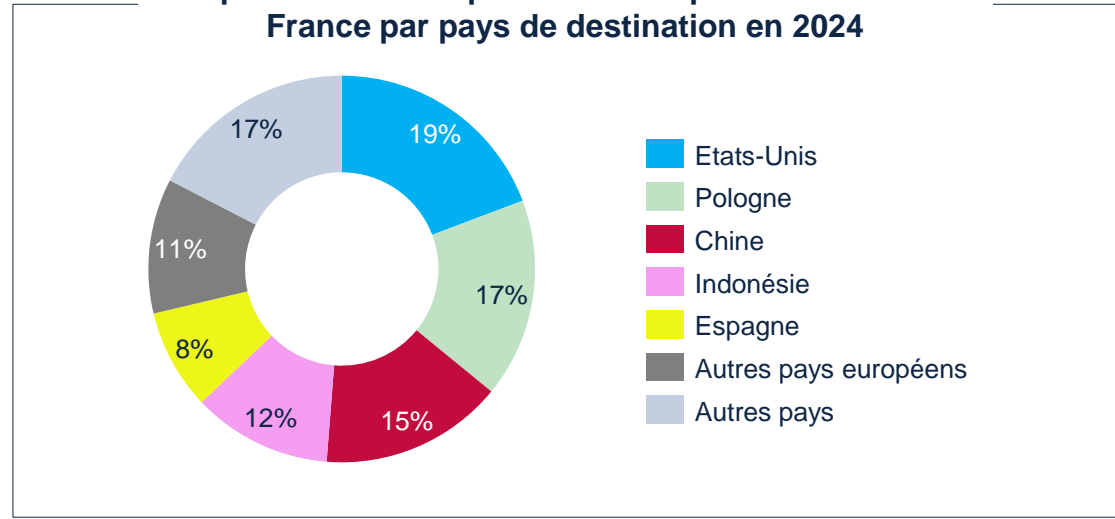
A l’inverse, la Russie qui était la 5ème destination en moyenne entre 2003 et 2024, n’a réalisé aucun projet depuis 2022 suite au déclenchement de la guerre en Ukraine.

# Les IDE agroalimentaires français montrent une concentration croissante : de 51% des emplois sur 8 destinations (2003-2024) à 83% sur 7 destinations en 2024

Répartition des emplois créés en provenance de la France par pays de destination entre 2003 et 2024



Répartition des emplois créés en provenance de la France par pays de destination en 2024



## 51% des emplois créés entre 2003 et 2024 se concentrent dans 8 pays de destination

La Chine (8%), suivie par les Etats-Unis (7%) et le Brésil (7%), ont été les pays dans lequel les projets agroalimentaires ont permis de créer le plus d'emplois. Viennent ensuite l'Inde et la Pologne avec 6% chacun.

Les trois pays suivants sont également européens: l'Espagne (6%), la Russie (6%) et le Royaume-Uni (4%).

Dans le reste du monde, on peut noter que le Mexique a reçu 4% des emplois créés sur la période.

## En 2024, 7 pays ont bénéficié de 83% des emplois créés grâce aux IDE agroalimentaires en provenance de la France

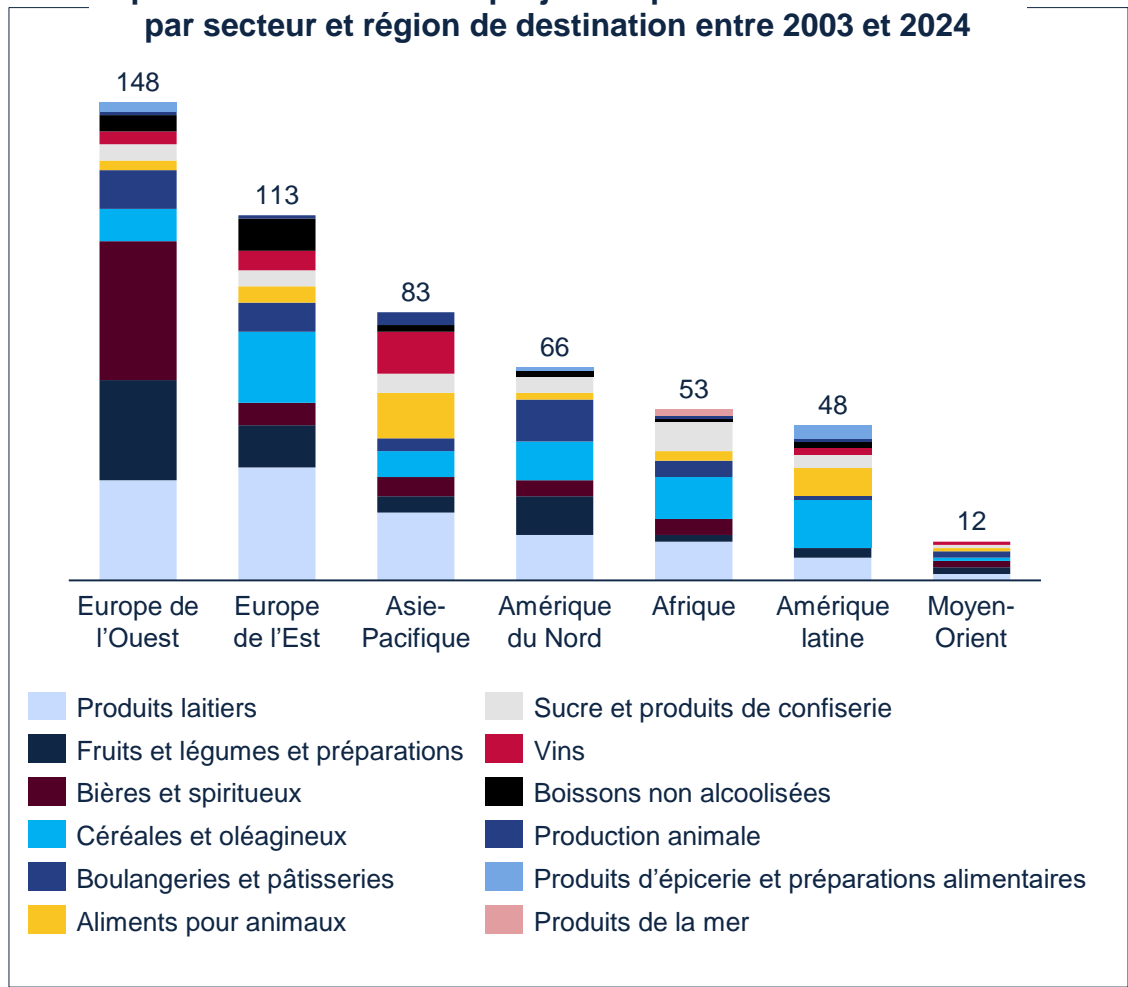
Les Etats-Unis, la Pologne, la Chine, l'Indonésie, l'Espagne, le Royaume-Uni et l'Inde sont les pays qui bénéficient de la plus importante création d'emploi en 2024.

## Les Etats-Unis sont à la fois le pays ayant reçu le plus grand nombre de projets et le plus important en termes de création d'emplois

La Pologne est deuxième dans les deux classements également et le Royaume-Uni, à égalité avec la Pologne pour le nombre de projets, n'arrive que 6<sup>ème</sup> en termes d'emplois créés.

# Parmi les secteurs production & transformation, les produits laitiers sont majoritaires en termes d'investissement en provenance de la France, suivis par les céréales et oléagineux

Répartition du nombre de projets en provenance de la France par secteur et région de destination entre 2003 et 2024



## 29% des investissements agroalimentaires français à destination de l'Europe de l'Ouest sont dans la filière des bières et spiritueux

Le nombre de projets est donc important dans cette filière. Le CAPEX de ces projets est également important car il représente 40% du CAPEX total des projets à destination de l'Europe de l'Ouest, loin devant les 23% des produits laitiers.

## Prédominance de la filière des produits laitiers suivie par les céréales & oléagineux dans les autres régions

Les produits laitiers correspondent en moyenne à 23% des projets agroalimentaires en provenance de la France et sont majoritaires en Europe de l'Est (31%), Asie-Pacifique (25%) et Amérique du Nord (21%). Ce sont également des projets à forte valeur ajoutée puisqu'ils représentent en moyenne 25% du CAPEX.

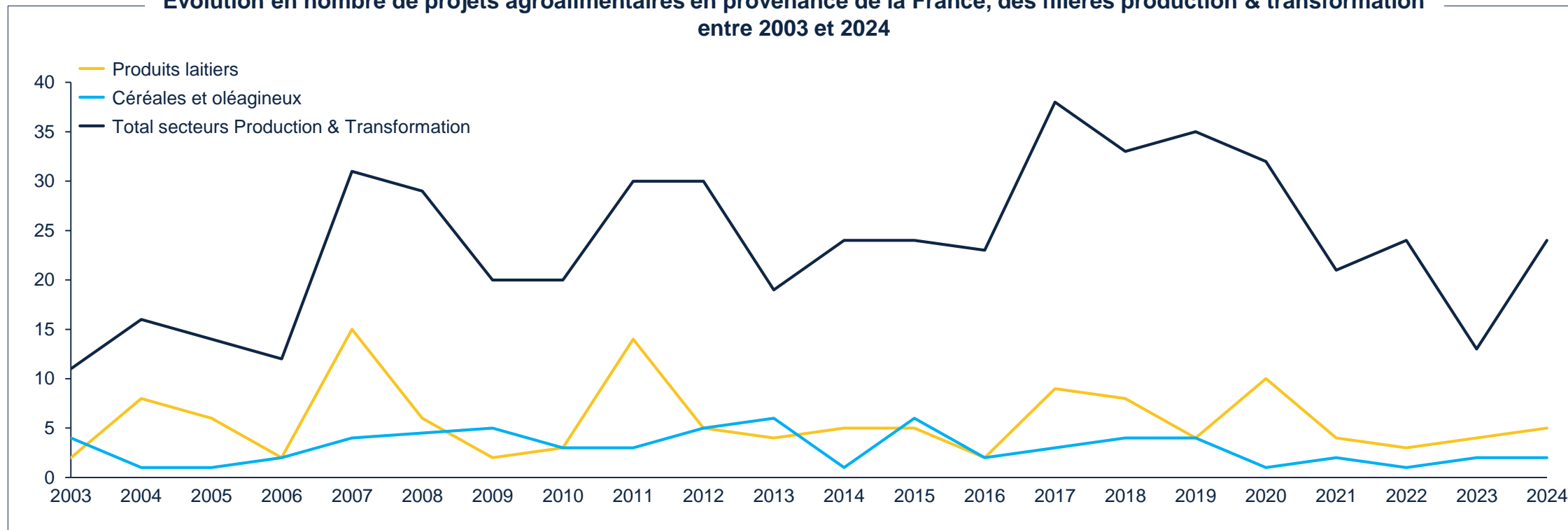
En deuxième position, les céréales & oléagineux correspondant en moyenne à 15% de ces projets, représentant la filière principale d'investissement en Amérique latine (31%) et en Afrique (25%). Cependant, ces projets sont à moins forte valeur ajoutée avec seulement 19% du CAPEX.

## La filière des fruits et légumes se classe en troisième position avec en moyenne 13% des investissements en provenance de la France

Cette filière est le deuxième plus important en Europe avec respectivement 21% des projets en Europe de l'Ouest et 12% des projets en Europe de l'Est. C'est aussi une des filières importantes en Amérique du Nord (18%).

## Contrairement aux secteurs production & transformation et aux produits laitiers, le nombre de projets dans la filière des céréales et oléagineux a diminué entre 2003 et 2024

Evolution en nombre de projets agroalimentaires en provenance de la France, des filières production & transformation entre 2003 et 2024



**Le nombre de projets des secteurs production & transformation a plus que doublé entre 2003 et 2024, passant de 11 à 24 projets**

La croissance totale des secteurs production & transformation a connu une évolution structurelle, les produits laitiers ayant pris l'ascendant sur les céréales et oléagineux, leur part évoluant de 18% à 21% du total tandis que les céréales chutaient de 36% à 8%. Les crises révèlent leurs trajectoires opposées : effondrement des produits laitiers (-67%) et léger rebond (+11%) des céréales et oléagineux entre 2008 et 2009 puis explosion des produits laitiers (+150%) et chute des céréales et oléagineux (-75%) durant la période entre 2019 et 2020.

# Au sein des secteurs production & transformation, Danone est le premier investisseur d'IDE agroalimentaires à l'étranger

## Top 5 en termes de projets (soit 29%)

|               |                                     |
|---------------|-------------------------------------|
| Danone        | Production alimentaire              |
| Pernod Ricard | Spiritueux                          |
| Carrefour     | Grande distribution                 |
| Lesaffre      | Levures et produits de fermentation |
| Union InVivo  | Produits alimentaires               |

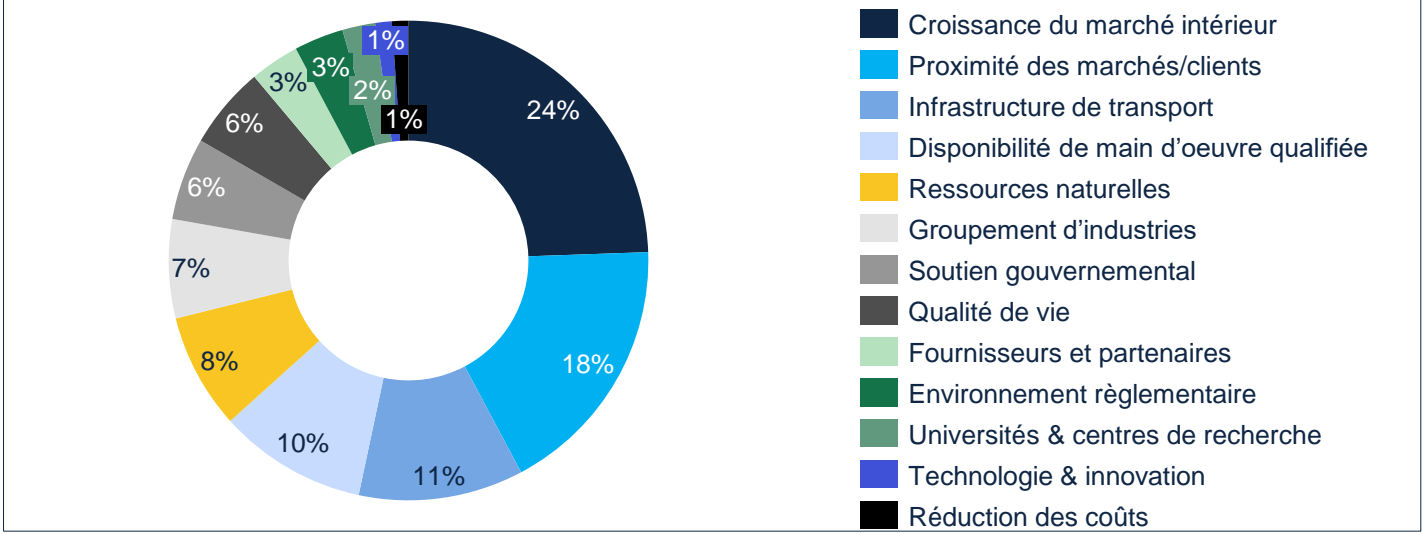
## Top 5 en termes de CAPEX (soit 46%)

|               |                                     |
|---------------|-------------------------------------|
| Danone        | Production alimentaire              |
| Pernod Ricard | Spiritueux                          |
| Florentz      | Manufacture – agroalimentaire       |
| Union InVivo  | Produits alimentaires               |
| Lesaffre      | Levures et produits de fermentation |

## Top 5 en termes de création d'emplois (soit 47%)

|               |                                     |
|---------------|-------------------------------------|
| Danone        | Production alimentaire              |
| Florentz      | Manufacture – agroalimentaire       |
| Union InVivo  | Produits alimentaires               |
| Pernod Ricard | Spiritueux                          |
| Lesaffre      | Levures et produits de fermentation |

Répartition des projets sortants d'IDE agroalimentaires dans les secteurs production & transformation selon le motif d'investissement entre 2003 et 2024



## Danone détient 20% des projets agroalimentaires (production & transformation) sortants sur la période

L'entreprise française de production alimentaire a également réalisé 20% du CAPEX investi à l'étranger et crée 21% des emplois entre 2003 et 2024.

## La croissance du marché intérieur est le premier motif d'investissement à l'étranger depuis la France des investisseurs dans le secteur de l'agroalimentaire

Entre 2003 et 2024, 24% des projets agroalimentaires depuis la France vers l'étranger ont été réalisés pour la croissance du marché dans lequel il est investi.

1. Objectifs et approche de l'étude
2. Synthèse
3. Enseignements de l'analyse des IDE agroalimentaires
  - a. Le marché des IDE dans le monde
  - b. Les IDE dans l'agroalimentaire au niveau mondial
    - i. Destination (IDE entrant)
    - ii. Provenance (IDE sortant)
  - c. Les IDE dans l'agroalimentaire en Europe et en France
    - i. Destination Europe (IDE entrant)
    - ii. Destination France (IDE entrant)
    - iii. Provenance Europe (IDE sortant)
    - iv. Provenance France (IDE sortant)
4. Enseignement des études de cas

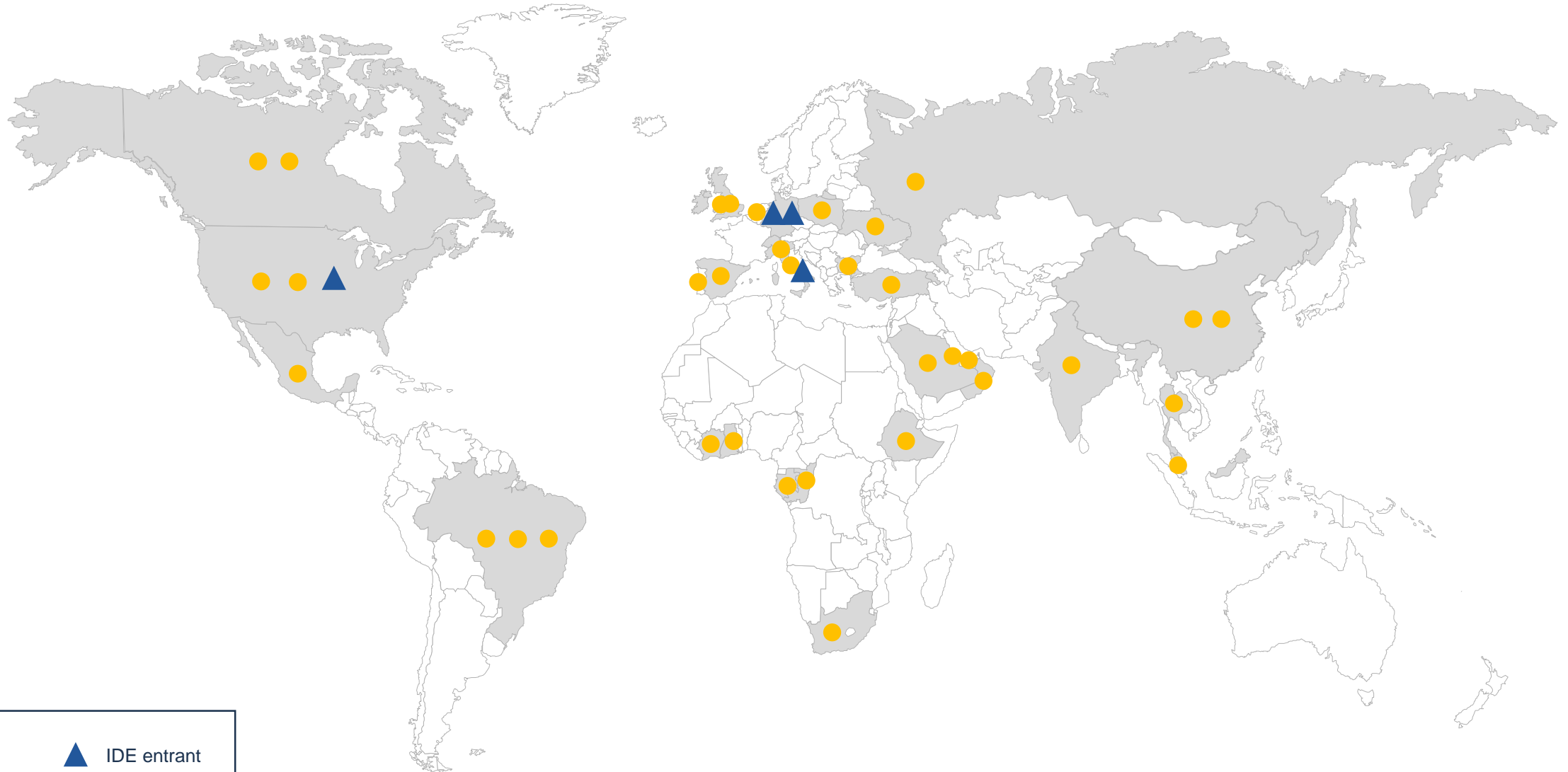
# La réalisation de neuf études de cas interrogeant des profils qualifiés

*Des entreprises de typologies différentes exerçant des activités variées*

| Des entreprises de différentes localités | Des typologies d'entreprise différentes                        | Des profils fortement qualifiés   |
|--|--|-----------------------------------|
| France                                   | Grande entreprise - Transformation                             | Directeur relations extérieures   |
| France                                   | Grande entreprise – Transformation                             | Directeur d'activité              |
| France                                   | Grande entreprise – Collecte, production et transformation     | Directeur stratégique             |
| France                                   | Grande entreprise – Collecte, négoce et transformation         | Directeur général                 |
| France                                   | Grande entreprise – Production et services                     | Conseiller stratégique            |
| Etats-Unis                               | Très grande entreprise - Recherche, production et distribution | Responsable relations extérieures |
| Allemagne                                | Très grande entreprise – Recherche, production et distribution | Responsable marketing             |
| Allemagne                                | Grande entreprise – Transformation                             | Directeur France                  |
| Italie                                   | Grande entreprise – transformation et distribution             | Directeur Europe                  |

# Les flux étudiés lors des entretiens qualitatifs

*Un marché international avec des flux réalisés dans le monde entier*



# IDE et exportations dans la filière céréalière : un levier surtout indirect dans un marché mondial très concurrentiel

## Objectif de l'étude

Comprendre le lien entre les IDE agroalimentaires et les exportations françaises de produits agricoles et agroalimentaires dans la **filière céréalière**.

## Constat

L'investissement direct à l'étranger constitue une **alternative à l'exportation** jugée trop concurrentielle, mêmes si certaines nuances demeurent.

## Approche

1. Il faut donc d'abord **contextualiser le marché** de la filière céréalière.
2. Afin de comprendre les **moteurs d'IDE** des entreprises.
3. Pour **établir le lien** entre IDE et exportations.



## Un marché complexe, compétitif et essentiel

- ✓ Le marché mondial des céréales est très **concurrentiel** et dominé par quelques grands groupes internationaux.
- ✓ Les céréales sont des **produits pondéreux**, dont le coût logistique est élevé et dont le transport sur de longues distances reste limité.
- ✓ Les **prix** exercent une forte pression sur les acteurs et compriment les marges tout au long de la filière.
- ✓ Le marché est également un espace **d'innovation** stratégique pour répondre aux besoins alimentaires mondiaux et renforcer la souveraineté alimentaire.



## Pourquoi les entreprises investissent à l'étranger ?

- Afin de répondre aux enjeux de la filière, les entreprises et organisations réalisent des IDE motivés par :
- La recherche de nouveaux **relais de croissance** à l'international;
  - La sécurisation de l'accès à la **matière première**;
  - L'accès à l'innovation de produits, aux outils de production et au savoir-faire.



## Le cas des IDE en provenance de la France (sortant) : des investissements d'abord motivés par la stratégie industrielle, avec des effets sur l'exportation souvent indirects

IDE pour des activités commerciales

- Les IDE d'activités commerciales permettent aux entreprises françaises de **conquérir de nouveaux marchés** à l'international en s'y implantant directement et en développant des réseaux locaux de distribution.
- Ils ont un lien direct avec les exportations françaises et un impact positif, car ils se traduisent par une **augmentation des volumes exportés** depuis la France vers ces nouveaux marchés.

IDE pour des activités de production

- Les IDE de production de semences ont pour objectif principal de **servir les marchés locaux ou régionaux** sur lesquels les entreprises s'implantent.
- Ils n'ont pas d'impact direct sur les exportations françaises, puisque la production est destinée en priorité aux besoins des pays d'accueil.
- En revanche, ils ont un impact indirect en augmentant le volume global d'exportations du groupe, en sécurisant ses revenus et en soutenant sa croissance à long-terme.

IDE pour des activités de négoce

- Les IDE pour des activités de négoce permettent **d'alimenter notamment des unités de transformation de produits**.
- Ils ont un **impact positif indirect** sur les exportations françaises car ils génèrent une demande accrue en grain français.

IDE pour des activités de transformation

- Les IDE destinés à des activités de transformation ont un **impact limité** sur les exportations, car ils restent majoritairement intra-européens et relèvent davantage d'opportunités ponctuelles que de projets véritablement structurants pour l'économie.
- Ils s'inscrivent dans une **stratégie défensive**, dans un contexte de surcapacité industrielle et de perte de compétitivité de l'Europe de l'Ouest sur les marchés internationaux.

IDE pour des activités de recherche & développement

- L'impact des IDE pour des activités de recherche & développement est principalement **indirect**.
- Il permet de **générer de nouvelles variétés ou technologies** qui peuvent être exportées ou diffusées depuis la France, même si la production finale est souvent localisée au plus près des marchés visés.

## Le cas des IDE à destination de la France (entrant) : des investissements avant tout au service du marché français, avec des effets sur les exportations surtout indirects



- Les IDE de production peuvent répondre à deux cas de figure.
  - Dans le premier cas, la France sert de **plate-forme industrielle pour approvisionner l'Europe**, ce qui se traduit par une **hausse directe des exportations** françaises, mais ces exportations sont menacées par la perte de compétitivité française (coûts de main d'œuvre et réduction des écarts de coûts de l'électricité)
  - Dans le second cas, les investissements visent principalement le **marché local français** et n'entretiennent alors qu'un **lien limité** avec les exportations.
  - Pour les semences, la situation est spécifique : elles alimentent les agriculteurs français, qui peuvent ensuite exporter leur production, ce qui génère un **impact positif indirect** sur les exportations.
- Les IDE de transformation ont un **impact limité** sur les exportations, car ils visent le plus souvent à **servir le marché français** en se rapprochant du consommateur final et en optimisant les coûts logistiques.
  - Il existe de rares exceptions où ces investissements servent des **marchés frontaliers**, mais avec un risque de perte de rentabilité lié aux surcoûts logistiques et à la pression sur les marges.
- Les IDE en R&D trouvent en France un **terrain encore attractif** grâce à son excellence académique, son savoir-faire scientifique et ses technologies de pointe.
  - Ils permettent de répondre à des enjeux majeurs tels que les défis climatiques, l'amélioration des rendements et, plus largement, la souveraineté alimentaire.
  - Ils n'ont pas de lien direct avec les exportations, mais génèrent un **impact globalement positif** pour l'entreprise et pour le territoire qui accueille les centres de recherche.
  - Cet **impact est différé** ou indirect, car les cycles d'innovation sont très longs dans la filière céréalière, avec par exemple une dizaine d'années nécessaires pour développer une nouvelle semence.
  - La **réglementation** jouera un rôle décisif dans les prochaines années, en particulier sur les conditions d'acceptation et de diffusion des innovations issues de cette R&D.

# Un secteur en crise: le déficit de compétitivité français dans la filière céréalière

## Une alerte majoritaire des acteurs du secteur

La majorité des professionnels interrogés exprime une alerte claire concernant le déficit structurel de compétitivité de l'Europe de l'Ouest et de la France en particulier dans la filière céréalière. D'après leur témoignage, cette dégradation de la position concurrentielle constitue une menace directe pour l'avenir économique et l'emploi du secteur.

### Coûts de production et logistiques élevés et une réglementation jugée trop exigeante

- Les acteurs français et européens font face à deux handicaps majeurs : des coûts de production et logistiques supérieurs à la concurrence, y compris comparés à l'Europe de l'Est, et une réglementation de facto plus exigeante que celle appliquée à leurs concurrents.
- Ces derniers parviennent malgré tout à entrer sur le territoire français, démontrant l'ampleur du différentiel de compétitivité. Cette combinaison de surcoûts et de contraintes réglementaires réduit drastiquement les marges des acteurs français, limitant leur capacité d'investissement et d'adaptation.

### Un cercle vicieux avec de faibles marges et une dégradation progressive des outils productifs

- Faute de marges suffisantes, la capacité d'investissement et de modernisation de l'outil de production français est menacée, alors que les pays concurrents (notamment Europe de l'Est) disposent déjà d'un outil de production jugé très performant.
- À l'inverse, les acteurs d'Europe de l'Est, bénéficiant de coûts inférieurs, dégagent des marges plus importantes qui leur permettent d'investir massivement dans l'amélioration de la qualité et l'équipement de leurs outils de production. Ce différentiel d'investissement se traduit par une qualité supérieure des produits d'Europe de l'Est et renforce progressivement leur avantage compétitif, au détriment des acteurs localisés en France.

## Une menace pour le tissu productif français agricole

Ce contexte porte un message d'alerte sur la pérennité de la filière française. La spirale baissière des marges, la faible capacité d'investissement dans la modernisation des outils de production entraînent, à terme, un risque de fermeture de sites de production en France. D'après les personnes interrogées, sans intervention structurelle pour restaurer la compétitivité, le secteur risque une érosion progressive de ses capacités productives et de son emploi.

# IDE et exportations : deux leviers complémentaires dont les effets varient selon les filières mais qu'il faut articuler plutôt qu'opposer



## Filière céréalière

Les IDE sont d'abord **un outil de stratégie industrielle** (sécurisation de l'accès à la matière première, proximité des marchés, optimisation logistique...), et non un levier direct d'exportation depuis la France.

Les impacts sur les exportations françaises sont surtout **indirects**:

- Positifs via les IDE commerciaux et de négoce qui créent ou sécurisent une demande pour les grains français ;
- Plus ambivalents pour les IDE de production/transformation, qui servent surtout les marchés locaux ou régionaux, tout en contribuant à la compétitivité globale des groupes français.



## Filière des produits laitiers

Dans la filière des produits laitiers, il n'existe pas non plus de lien direct et automatique entre IDE et export, les entreprises n'investissant pas « pour exporter » mais pour **accéder au marché, au lait et au client final**.

Toutefois, l'étude montre un « **cercle vertueux** » où :

- Les IDE sortants renforcent les exportations (phase commerciale puis montée en puissance de production, notamment pour les ingrédients et produits à date limite de consommation longue) ;
- les IDE entrants en France tendent à augmenter les exportations françaises de produits agricoles, tout en générant aussi davantage d'importations.

## Des points communs aux deux filières

Dans l'agroalimentaire, IDE et exportations sont deux **leviers complémentaires** au service d'une même stratégie d'internationalisation, dont les effets sur les flux commerciaux dépendent du **type de projet** (commercial, production, transformation, RD), du **produit** et du **contexte réglementaire**.

Pour la puissance exportatrice française, l'enjeu n'est pas de « choisir » entre IDE et export, mais de :

- Orienter les IDE (entrants et sortants) vers des configurations qui maximisent les retombées en termes d'emplois, de valeur ajoutée et d'exportations ;
- Traiter les freins structurels mis en évidence dans les deux filières (coûts, logistique, cadre réglementaire, densité de matière première), afin que les IDE renforcent durablement le rôle exportateur de la France plutôt que de le contourner.

# Contactez-nous



**Vincent Raufast**  
Directeur

[vincent.raufast@ocoglobal.com](mailto:vincent.raufast@ocoglobal.com)  
+33 (0)6 72 7593 41



**Julie Piquet**  
Consultante

[julie.piquet@ocoglobal.com](mailto:julie.piquet@ocoglobal.com)  
+33 (0)7 85 61 95 43



## LES ÉTUDES



Étude sur les impacts des investissements directs étrangers sur les exportations  
françaises de produits céréaliers  
**édition mars 2026**

Directeur de la publication : Martin Gutton  
Rédaction : MAEI (Mission des affaires européennes et internationales)  
Conception et réalisation : service Communication / Impression : service Arborial

12 rue Henri Rol-Tanguy - TSA 20002 / 93555 MONTREUIL Cedex  
Tél. : 01 73 30 30 00 ■ [www.franceagrimer.fr](http://www.franceagrimer.fr)

FranceAgriMer  
FranceAgriMer FR