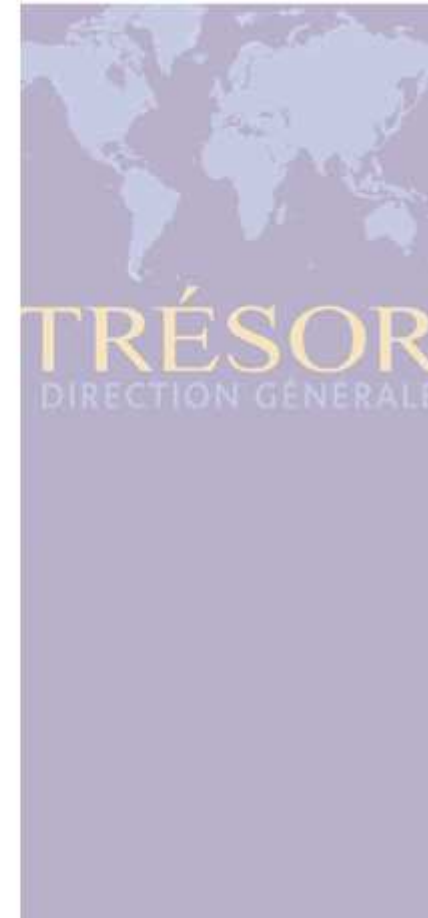




MINISTÈRE
DES FINANCES
ET DES COMPTES
PUBLICS

MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DE L'INDUSTRIE
ET DU NUMÉRIQUE



Nos valeurs : l'ouverture, la loyauté, l'engagement, l'esprit d'équipe

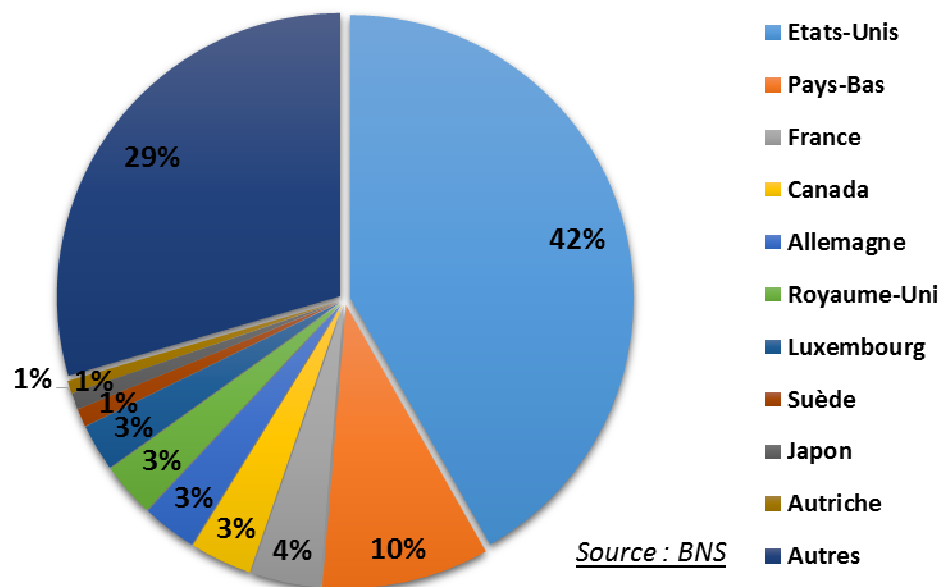
1. La Suisse, un investisseur prioritaire (1/4)

La Suisse* : 7^{ème} pays d'accueil d'IDE et 9^{ème} pays investisseur

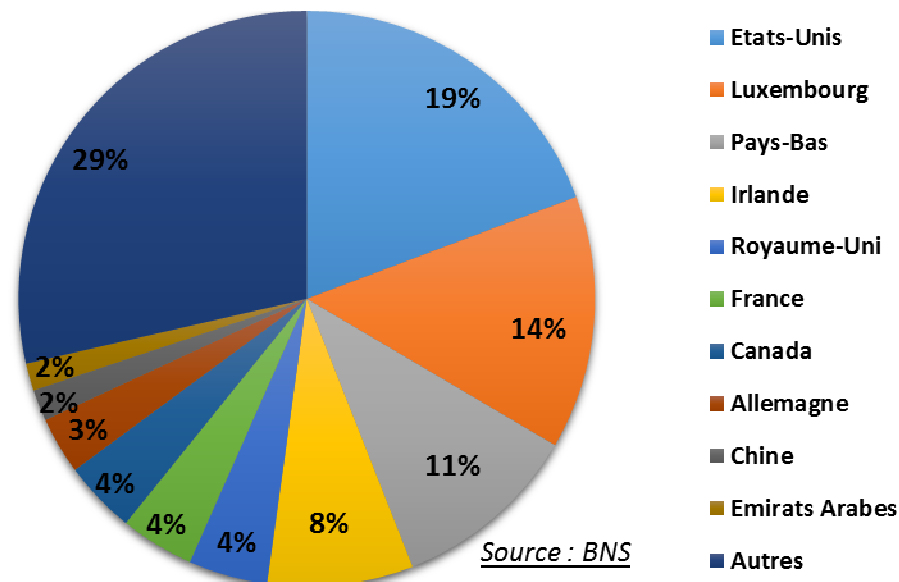
IDE en Suisse : 965 Mds CHF fin 2016 (7^{ème} rang mondial en stock)
 Portant à 55 % sur des sociétés financières et holdings

ID suisses à l'étranger : 1215 Mds CHF (9^{ème} rang mondial en stock)
 Détenus à 29,2% par soc financières et holdings en mains étrangères

Investisseurs ultimes en Suisse



Pays destinataires



*La France le 11^{ème} pays d'accueil d'IDE et le 8^{ème} investisseur mondial (stock d'IDE, FMI)

1. La Suisse, un investisseur prioritaire (2/4)

Les investissements Chine-Suisse s'intensifient

- ▶ **Rachat de Syngenta par ChemChina en 2017 (offre à 43,2 Mds USD)**
 - ◆ *Devient l'un des plus importants groupes au monde de la chimie (hors pharmacie)*

- ▶ **Acquisitions chinoises dans divers secteurs suisses performants**
 - ◆ *Services trans aérien: HNA -> Swissport, Gategroup, SR Technics, Dufry*
 - ◆ *Horlogerie : Citychamp Dartong -> Corum et Eterna*
 - ◆ *HNA -> activités logistiques de Glencore pour environ 775 MUSD*

- ▶ **Importants liens Suisse-Chine dans le secteur financier**
 - ◆ *La Chine compte faire de la Suisse l'un des principaux hubs européens du renminbi : la BNS et la PBoC ont signé des accords à cet effet*
 - ◆ *La Suisse a obtenu des quotas d'investissement en Chine : 50 Mds RMB (6,4 Mds EUR) pour les investisseurs institutionnels suisses ; la Suisse détient 21,4 Mds CHF d'IDE en Chine (France 24,1 Mds EUR)*
 - ◆ *UBS et Crédit Suisse bien implantées en Chine : chacune y détient 2 coentreprises (banque d'investissement/gestion d'actifs) et 1 succursale (à Shanghai)*

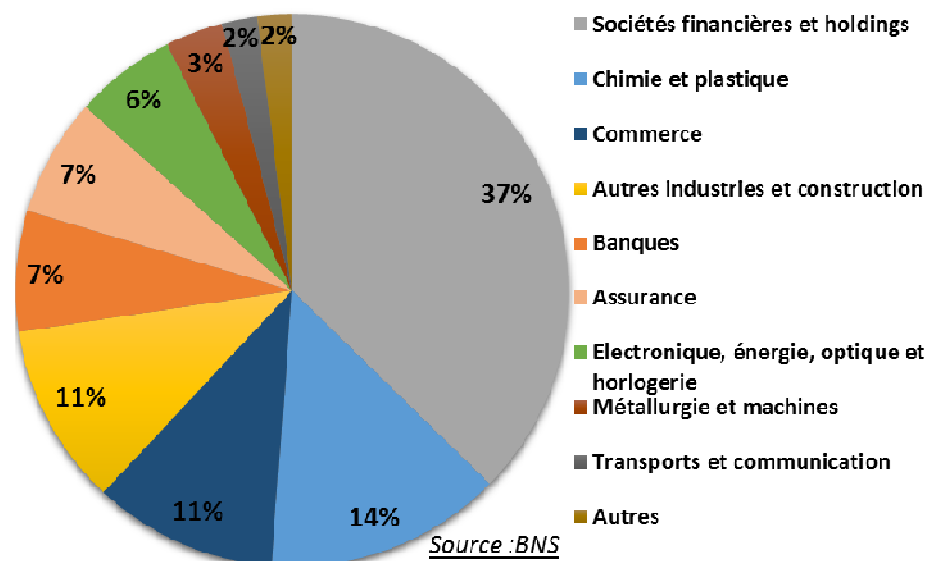
1. La Suisse, un investisseur prioritaire (3/4)

Secteurs suisses investisseurs et secteurs français destinataires

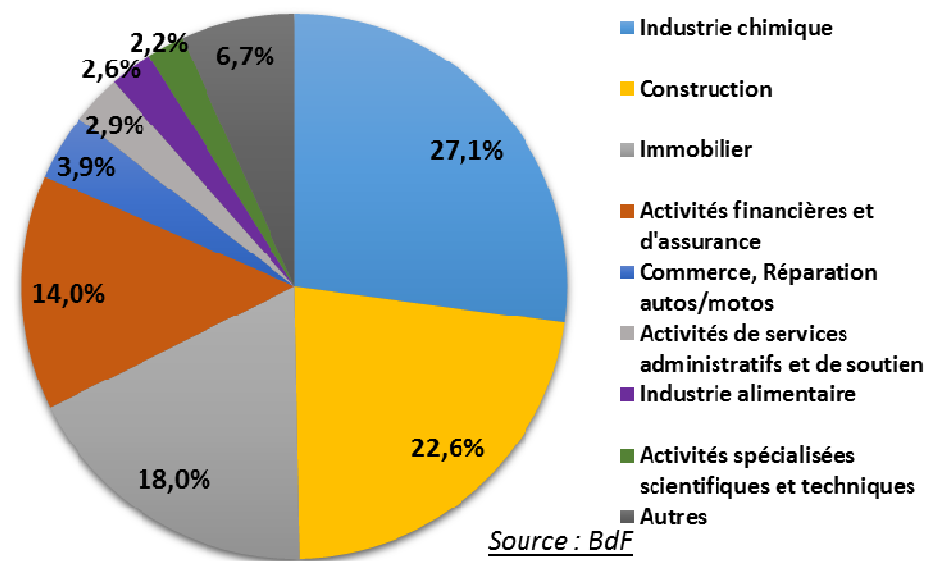
ID suisses à l'étranger principalement réalisés par les **sociétés financières et holdings (37%)** et les secteurs **chimie et plastique (14%)** et **commerce (11%)**

Suisse 2^{ème} investisseur ultime en France (76,6 Mds EUR fin 2015 ; 13% du total), derrière USA (20,2%) et devant UK (12,9%) DE (12,5%)

Secteurs suisses investisseurs



Secteurs ciblés* en France



* par les investisseurs ultimes suisses

1. La Suisse, un investisseur prioritaire (4/4)

8^{ème} pays d'origine des projets d'investissement recensés par BF

PRINCIPAUX PAYS D'ORIGINE DES INVESTISSEMENTS ÉTRANGERS EN FRANCE (2017)

PAYS	PROJETS		EMPLOIS		PROJETS		EMPLOIS	
	2016	2017	2016	2017	PART	ÉVOLUTION	PART	ÉVOLUTION
États-Unis	182	230	5 802	7 047	18 %	26 %	21 %	4 %
Allemagne	191	208	4 737	5 789	16 %	9 %	17 %	22 %
Italie	141	96	3 228	1 504	7 %	-32 %	4 %	-53 %
Royaume-Uni	85	89	3 713	2 527	7 %	5 %	8 %	-32 %
Japon	67	65	1 490	1 926	5 %	-3 %	6 %	29 %
Belgique	53	62	743	1 827	5 %	17 %	5 %	146 %
Suisse	43	59	1 028	1 503	5 %	37 %	4 %	46 %
Canada	43	56	608	1 676	4 %	30 %	5 %	166 %
Chine	51	65	1 370	2 234	5 %	27 %	7 %	63 %
dont Hong Kong	4	7	47	299	1 %	175 %	1 %	516 %
Pays-Bas	36	53	800	1 497	4 %	47 %	4 %	87 %

► Grands projets créateurs d'emplois recensés par BF en 2017

- ◆ *Stäubli* : extension de site à Faverges avec 100 nouveaux emplois créés
- ◆ *Nestlé* : hausse prod à Pontarlier ;= / 8 MEUR dans usine Herta Grand-Est
- ◆ *Sophia Genetics* : renforcement R&D en Aquitaine

2. La Suisse : 9^{ème} client des exportations françaises (1/3)

Des échanges commerciaux bilatéraux excédentaires en 2017

- ▶ En 2017, 15,7 Mds EUR d'exportations de marchandises vers la Suisse (9^{ème} client – derrière les Pays-Bas - et 3^{ème} hors UE)

- ▶ Notre excédent commercial (1,08 Md EUR en 2017* après 1,26 Md) repose sur les grands contrats ou des éléments exceptionnels
 - ◆ *Navires : 733 MEUR après 3 MEUR en 2016*
 - ◆ *Aéronefs et d'engins spatiaux : 533 MEUR en 2017 après 1.031 MEUR*
 - ◆ *Créations artistiques : 220 MEUR après 926 MEUR en 2016*

- ▶ En 2017, l'excédent a été soutenu par des facteurs conjoncturels :
 - ◆ *Exportations d'électricité + 31 % à 386 MEUR (arrêt de centrales nucléaires suisses : Beznau I toute l'année, Leibstadt jusqu'au 17/02)*
 - ◆ *Appréciation EUR vs CHF au S2 => baisse prix des importations*

* Selon les douanes suisses, les excédents bilatéraux de l'Allemagne et de l'Italie sont respectivement de 8,9 Mds EUR et 3,8 Mds EUR, contre 0,9 Md pour la France

2. La Suisse : 9^{ème} client des exportations françaises (2/3)

France-Suisse : importance des échanges intra-branches

Postes d'exportations françaises	MEUR	Postes d'exportations suisses	MEUR
Articles de joaillerie et bijouterie	2 327	Préparations pharmaceutiques	2 210
Préparations pharmaceutiques	1 322	Articles d'horlogerie	1 969
Navires et structures flottantes	733	Café et thé transformés	1 199
Véhicules automobiles	562	Joaillerie/bijouterie	944
Aéronefs et engins spatiaux	533	Instr usage médical et dentaire	874
Articles d'horlogerie	460	Huiles essentielles	789

Source : douanes françaises

► La France et la Suisse partagent 3 de leurs 6 premiers postes d'exportations bilatérales

- ◆ *Bijouterie et joaillerie : 2,3 Mds EUR d'exportations françaises vers la Suisse pour 944 MEUR d'importations en provenance de Suisse*
- ◆ *Préparations pharmaceutiques : 1,3 Md EUR d'exportations FR vers CH tandis que l'industrie pharma CH a exporté 2,2 Mds EUR vers FR*
- ◆ *Horlogerie : 460 MEUR d'exportations vers CH (composants notamment) pour 1.969 MEUR d'importations provenant de CH*

TRÉSOR
DIRECTION GÉNÉRALE

2. La Suisse : 9^{ème} client des exportations françaises (3/3)

France-Suisse: excédent agricole mais déficit agroalimentaire

- ▶ Des échanges agricoles bilatéraux très excédentaires (491 MEUR) en raison de la faiblesse des importations depuis CH (30,5 MEUR)
 - ◆ *Nos exportations agricoles (522 MEUR y inclusylviculture et aquaculture) ont légèrement reculé en 2017 (-3,1 %)*
- ▶ Mais un déficit agroalimentaire bilatéral élevé (-575 MEUR)
 - ◆ *Exportations françaises (1.163 MEUR ; +4,7 %) dont vins (357 MEUR) et produits laitiers et fromages (120,7 MEUR)*
 - ◆ *Importations (1.738 MEUR) plus élevées encore en raison du thé et du café (1.199 MEUR ; en hausse de 18,6 %)*
- ▶ Parts de marché à l'importation de produits agri/agro : en retrait par rapport à l'Allemagne en Suisse alémanique

	France	Allemagne	Italie
Suisse	11,3 %	21 %	13,8 %
Suisse romande	23,5 %	13,3 %	9,7 %
Suisse alémanique	8,7 %	23,7 %	11,4 %

3. Montée en puissance des régions frontalières en 2017

Les régions frontalières sont des poumons industriels :

- ▶ L'industrie représente 19,5 % de la valeur ajoutée de la région Grand-Est, 18,2 % en région ARA et 18% en BFC (France mét. : 14,3 %, 2015, INSEE)

2017: 44,5% des exp françaises* vers CH | 44% des IDE CH créateurs d'emplois

	Md EUR	Part	Δ / 2016		Nb Projets (BF)	Part
France	15,70	100 %	+2,7 %	France	59	100 %
ARA	3,00	19,1 %	+30,1 %	ARA	13	22 %
Gd Est	2,83	18 %	+8,9 %	Gd Est	5	8 %
BFC	1,16	7,4 %	+10,8 %	BFC	8	14 %
<u>FRON**</u>	<u>6,98</u>	<u>44,5 %</u>	<u>+17,4 %</u>	<u>FRON**</u>	<u>26</u>	<u>44 %</u>
IDF	4,72	30,1 %	-14,8 %	IDF	7	12 %

- ▶ Les échanges frontaliers sont particulièrement intenses s'agissant des produits industriels (ex : composants horlogers exportés par BFC) et agricoles (zones franches frontalières dans l'Ain et la Haute-Savoie)

* de marchandises

** cumul des trois régions frontalières **TRÉSOR**
DIRECTION GÉNÉRALE