

LES INVESTISSEMENTS INTERNATIONAUX EN EUROPE
ANALYSE PAR REGIONS DE DESTINATION
2002-2005
- note d'étape -

Par Fabrice HATEM

INTRODUCTION-RESUME

La crainte des délocalisations a suscité au cours des dernières années d'intenses débats en Europe. De fait, l'examen des données disponibles fait apparaître un déplacement des créations d'emplois par les firmes multinationales au profit des pays émergents. L'Asie constitue à cet égard une région particulièrement attractive, comme le montrent les résultats pour 2005 de la base de données IBM/PLI (encadré 1).

En Europe même, les données des observatoires AFII font apparaître la place importante prise par les pays de l'est dans les créations d'emplois liées aux projets dits « internationalement mobiles ». Après les PECO dit « de première génération (Hongrie, république Tchèque, Pologne), on voit aujourd'hui apparaître une seconde vague de pays d'accueil (Bulgarie, Roumanie, Slovaquie...). Par ailleurs, les données de l'observatoire MIPO/Anima font également apparaître l'existence d'un flux de projets encore marginaux, mais vraisemblablement croissants, en direction de certains pays méditerranéens (De Saint-Laurent, 2005).

Une analyse plus fine fait par ailleurs apparaître l'existence de profils de spécialisation sectoriels très marqués : services dans les îles britanniques, activités à haute valeur ajoutée dans le monde germanique, activités de main d'œuvre dans la nouvelle génération de pays de l'est...

Après avoir présenté les grandes tendances sectorielles et géographiques, on analysera plus en détails le cas de chacune des grandes régions d'accueil¹.

I. LES GRANDES TENDANCES GEOGRAPHIQUES ET SECTORIELLES

11. La poussée vers l'est

Après avoir beaucoup progressé à la fin des années 1990, la part des pays de l'est dans les créations d'emplois par les firmes multinationales en Europe semble s'être stabilisée depuis quelques années à un niveau élevé : 56,5 % du total en moyenne sur la période 2002-2005, avec un recul en 2003, en grande partie compensé par un redressement en 2004 et 2005. Cependant, une analyse plus détaillée par sous-régions fait apparaître plusieurs éléments marquants (cf. tableaux 1 à 3) :

- Au sein des **pays d'Europe de l'est**, on note un déclin assez net des PECO dit « de première génération » (Hongrie et surtout république Tchèque) au profit d'une seconde génération de pays plus récemment ouverts à l'investissement international (Bulgarie, Slovaquie, Roumanie). La part des « autres pays de l'est » dans le total des emplois créés en Europe est ainsi passée de 16,8 % à 19,2 % entre 2002 et 2005. Mais c'est surtout la Pologne qui a réalisé une forte percée en 2005, du fait notamment d'une vague d'investissements manufacturiers d'origine asiatique. Ce mouvement est largement lié à une réorientation des flux internationaux de projets de production dans les industries de main d'œuvre au détriment de la Hongrie et de la république tchèque, où les coûts salariaux deviennent moins compétitifs, et au profit des nouvelles destinations est-européennes.

¹ Les nomenclatures régionales utilisées sont présentées dans les annexes 1 et 2.

- Parmi les pays **d'Europe de l'ouest**, les régions qui résistent le mieux à la concurrence des pays est-européens sont celles dont le profil de spécialisation est le plus complémentaire du leur. Par exemple, l'Allemagne, plutôt spécialisée sur des activités à technologie moyenne ou élevée, a accueilli des montants croissants de créations d'emplois par les firmes étrangères entre 2002 et 2005. Par contre, les pays du sud de l'Europe (Espagne notamment), spécialisés dans l'accueil d'activité manufacturières de moyenne et basse technologie et placés de ce fait en concurrence frontale avec les pays de l'est, ont vu les flux de création d'emplois baisser au cours de la même période.

Tableau 1
Répartition des emplois créés par région d'accueil
2002-2005 (%)

Destination	Année				Total
	2002	2003	2004	2005	
Roumanie	5,8	8,0	8,7	5,3	6,9
Slovaquie	3,9	7,1	11,7	8,7	7,9
Total autres est	16,8	18,0	25,6	19,2	19,9
Hongrie	9,8	9,3	9,3	6,4	8,7
Pologne	9,7	9,8	9,9	25,5	14,0
République Tchèque	23,2	11,8	10,0	10,4	13,8
Total Centre-est	42,7	31,0	29,2	42,2	36,5
Total EST	59,5	49,0	54,7	61,4	56,4
Belgique	2,2	2,8	3,0	3,6	2,9
Pays-Bas	0,9	1,6	0,7	0,9	1,0
Total Benelux	3,5	4,5	3,7	4,6	4,1
Suède	1,2	1,1	2,2	0,7	1,3
Total Europe du nord	2,7	1,6	3,4	1,1	2,2
Espagne	8,1	7,8	6,1	3,9	6,4
Italie	2,8	1,1	0,6	0,8	1,3
Portugal	0,6	1,2	2,5	2,1	1,6
Total Europe du sud	11,5	10,1	10,7	6,9	9,7
France	7,2	8,0	7,2	6,7	7,3
Irlande	6,8	6,1	4,3	2,8	5,0
Royaume-Uni	4,3	12,7	8,5	5,4	7,6
Total Iles britanniques	11,2	18,8	12,8	8,2	12,6
Allemagne	3,2	6,4	5,1	6,9	5,4
Autriche	0,5	0,9	1,1	2,3	1,2
Suisse	0,7	0,7	1,2	2,0	1,2
Total Pays german.	4,4	8,0	7,4	11,2	7,8
Total OUEST	40,5	51,0	45,3	38,6	43,6
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

Tableau 2
Répartition des projets par région d'accueil 2002-2005 (%)

Destination	Année				Total
	2002	2003	2004	2005	
Bulgarie	2,3	1,5	2,3	2,5	2,1
Estonie	0,9	0,7	1,3	1,0	1,0
Roumanie	3,7	3,0	3,6	4,2	3,7
Slovaquie	1,5	1,5	2,9	3,4	2,4
Total autres est	9,8	8,1	11,7	13,3	10,9
Hongrie	6,2	5,4	5,2	4,5	5,3
Pologne	3,8	3,9	5,7	8,5	5,7
République Tchèque	6,2	5,2	4,4	4,5	5,0
Total Centre-est	16,2	14,4	15,4	17,6	16,0
Total EST	26,0	22,5	27,1	30,9	26,9
Belgique	3,5	4,7	4,9	4,0	4,3
Pays-Bas	3,4	3,8	2,7	3,0	3,2
Total Benelux	7,3	8,9	8,0	7,6	7,9
Danemark	1,5	2,0	2,1	1,3	1,7
Suède	2,7	2,5	2,9	2,7	2,7
Total Europe du nord	5,4	5,3	5,8	4,8	5,3
Espagne	12,6	8,6	7,6	5,7	8,3
Italie	3,4	3,3	2,7	2,9	3,1
Portugal	1,5	2,1	2,5	1,5	1,9
Total Europe du sud	18,3	15,4	13,9	10,9	14,3
France	12,9	15,4	14,2	15,2	14,5
Irlande	4,1	3,2	3,1	2,4	3,1
Royaume-Uni	13,5	16,0	14,6	13,1	14,2
Total Iles britanniques	17,5	19,2	17,7	15,5	17,3
Allemagne	8,7	9,6	9,7	9,8	9,5
Autriche	0,8	1,3	1,3	2,3	1,5
Suisse	3,1	2,4	2,4	3,1	2,8
Total Pays germaniques	12,6	13,2	13,4	15,1	13,7
Total OUEST	74,0	77,5	72,9	69,1	73,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

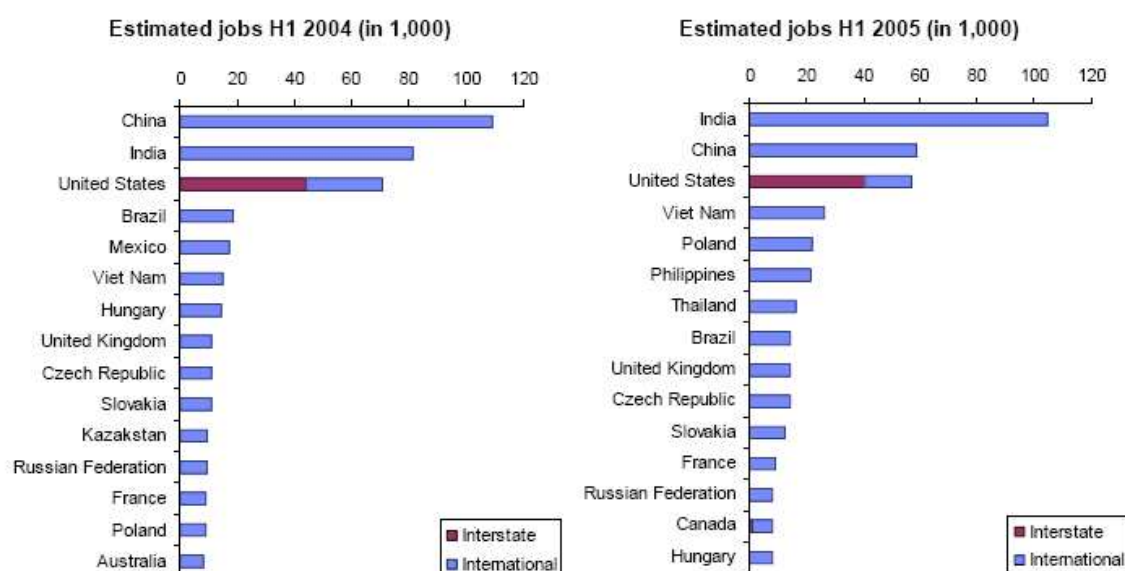
Source : AFII

- La taille moyenne des projets en termes d'emplois est nettement supérieure dans les pays de l'est. Ce fait résulte de deux facteurs d'ailleurs concomitants : 1) d'une part, une spécialisation des pays de l'est sur des fonctions très intensives en emplois, comme la production ; 2) d'autre part, au sien de chaque fonction, une meilleure attractivité des pays de l'est pour les projets de taille moyenne élevée (tableau 3).

Encadré 1
Les pays asiatiques attirent les créations d'emplois

Les résultats de la base de données IBM/PLI sur les grands projets d'investissements dans le monde en pour le premier semestre 2005 font apparaître l'attractivité toujours forte de l'Asie, même si celle-ci a quelque peu décliné par rapport à 2004. L'Inde et la Chine occupent toujours en effet les premiers rangs en termes de création d'emplois, très loin devant les grands pays d'Europe de l'ouest (graphique 1)

Graphique 1
Emplois créés par les grands projets internationaux au premier semestre 2005 selon IBM/PLI



Top ranking destination countries by estimated job creation

Source: IBM-PLI – Global Investment Locations Database, GILD

Tableau 3
Taille des projets par fonctions et région d'accueil 2002-2005 (%)

Fonction	Destination	Autres est	Centre -est	Est	Benelux	Eur. du nord	Eur. du sud	France	Iles Brit.	Pays Germ.	Total	Ouest	Total
Bureau commercial		21,5	15,9	19,2	17,5	11,8	19,8	13,0	43,1	15,4	18,0	17,9	18,0
Centre de R&D		58,3	176,1	169,2	107,1	28,9	87,3	66,9	75,2	112,0	95,9	78,7	95,9
Centres d'appel		355,5	257,2	287,2	174,7	87,3	344,5	106,4	208,9	198,3	216,6	198,7	216,6
Logistique		86,7	221,3	181,7	192,7	207,2	159,0	74,7	212,9	142,7	151,1	145,5	151,1
Prestations de services		55,0	222,7	186,8	93,2	64,9	85,1	80,3	139,6	105,2	115,4	102,8	115,4
Serv. Adm., QG		140,0	343,1	317,8	79,8	88,9	107,5	52,3	112,5	91,6	112,6	93,2	112,6
Tertiaire		107,7	213,2	186,4	123,6	61,7	128,0	54,5	132,2	95,9	109,5	96,8	109,5
Production		334,0	312,3	320,3	118,4	181,4	203,1	73,7	144,2	171,3	228,8	138,1	228,8
Traitement déchets		100,0	57,5	71,7	10,0	NS!	NS	38,3	35,3	40,0	42,4	35,1	42,4
Total fonctions productives		333,4	311,6	319,6	117,2	181,4	203,1	73,0	142,2	170,5	227,5	136,9	227,5
Total		300,5	289,5	293,3	121,2	95,8	169,0	62,2	135,7	125,1	173,0	113,1	173,0

Source : AFII

12. Des spécialisations régionales marquées

Beaucoup de projets tertiaires et de haute technologie de petite taille en Europe de l'ouest, un nombre plus réduit de gros projets de production manufacturière en Europe de l'est : voilà ce que révèle une première analyse des tableaux 4 à 7. Cependant, au sein même de ces deux grands ensembles, il apparaît que les différentes sous-régions possèdent elles-mêmes des spécificités fortes.

121. Pays de l'est : deux générations aux profils distincts

Dans les PECO de première génération (rép. Tchèque, Hongrie), les créations d'emplois restent très importantes dans certaines activités manufacturière de main d'œuvre comme l'automobile ou l'équipement électroménager. Cependant, quatre éléments mettent en évidence une « montée en gamme » de ces pays dans la hiérarchie du développement économique :

- la part désormais non négligeable des projets en activités tertiaires d'appui (logistique, services administratifs, R&D...) et en services aux entreprises témoigne d'une maturation progressive de la présence industrielle étrangère, qui ne se limite plus à des usines de montage isolées pour l'exportation mais se densifie progressivement sous la forme de réseaux de production et de commercialisation structurés nécessitant une infrastructure de gestion plus solide ;
- l'existence de projets significatifs en centres de R&D, médicaments, ou matériel électronique, montre que ces pays disposent d'un vivier important de main d'œuvre qualifiée ;
- la part non négligeable des projets en bureaux commerciaux montre que ces pays, au delà de leur rôle initial d'atelier industriel, commencent à représenter un enjeu de marché significatif pour les firmes étrangères ;
- enfin, le niveau assez bas des investissements étrangers dans les activités à faible valeur ajoutée (confection, ameublement,..) montre que la faiblesse des coûts salariaux a cessé de représenter la principale motivation de l'implantation des firmes multinationales dans ces pays.

C'est maintenant dans les PECO de deuxième génération (Bulgarie, Roumanie, Slovaquie²...) et en Pologne que l'on trouve les plus fortes concentrations d'investissements dans les activités manufacturières de main d'œuvre : automobile, bien sûr, mais aussi productions à faible valeur ajoutée comme la confection ou l'ameublement, voire certains centres d'appel. Ces pays ont ainsi en quelque sorte pris la suite des précédents pour la délocalisation des activités productives liée aux faibles coûts salariaux.

² Auxquels il faut évidemment ajouter la Pologne.

122. Europe de l'ouest : fortes spécialisations intra-régionales

L'analyse des tableaux 4 à 7 fait apparaître de fortes spécialisations par régions d'accueil :

- Les îles britanniques, qui accueillent 12,5 % des emplois, sont le plus nettement positionnées sur l'accueil d'activités tertiaires : services administratifs, centres d'appel, logiciels, autres prestations de services...
- Les pays du sud de l'Europe (et notamment la péninsule ibérique) accueillent 9,7 % des emplois. Ils sont davantage positionnées sur l'accueil d'activités manufacturières de main-d'œuvre (automobile, autres matériels de transport), ainsi que dans les centres d'appel. A l'inverse, ils attirent une faible proportion d'activités de services ou de production à forte valeur ajoutée (médicaments,...). Ceci expose tout particulièrement cette région à la concurrence des pays de l'est à faible coûts de main d'œuvre.
- Les pays du monde germanique accueillent 7,8 % des créations d'emplois. Ils sont plus nettement positionnés sur des activités tertiaires supérieures (R&D, centres de décision..) et certaines activités manufacturières à haute technologie comme l'aéronautique et le médicament ou correspondant à des points forts traditionnels de la région comme la chimie.
- Le Benelux accueille 4,1 % des emplois, avec une spécialisation assez marquée sur la fonction logistique, ainsi que dans certains secteurs à haute valeur ajoutée, comme les médicaments.
- Les pays d'Europe du Nord accueillent 2,2 % des emplois. Ils occupent de bonnes positions sur les activités tertiaires supérieures, sur des activités manufacturières à haute valeur ajoutée comme les biotechnologies ainsi que sur certains points forts traditionnels comme le travail des métaux.

Tableaux 4
Répartition des emplois créés par région d'accueil selon le type de projets
2002-2005 (%)

Destination Projet	Autres pays de l'est	Centre -est	EST	Ben.	Europe Du nord	Europe du sud	France	Iles Brita.	Pays Germ.	OUEST	Total
Production	26,6	43,1	69,7	2,1	1,7	9,0	5,0	6,6	5,9	30,3	100
Traitt déchets	15,7	18,1	33,8	1,6	0,0	0,0	36,2	22,2	6,3	66,2	100
Total Production	26,6	43,1	69,7	2,1	1,7	9,0	5,0	6,6	5,9	30,3	100
Bureau comm.	6,8	3,5	10,3	6,4	4,5	8,8	31,9	26,6	11,5	89,7	100
Centre de R&D	0,7	32,9	33,6	5,8	3,1	9,5	9,6	19,6	18,7	66,4	100
Centres d'appel	10,1	16,7	26,8	2,7	2,0	19,7	8,3	37,4	3,1	73,2	100
Logistique	2,6	16,2	18,8	21,9	3,8	12,6	12,9	15,6	14,5	81,2	100
Prest.de serv.	1,5	22,7	24,2	4,1	2,9	5,7	19,9	32,7	10,5	75,8	100
Service adm. , QG	1,3	23,1	24,4	5,4	5,4	9,3	6,4	30,3	18,8	75,6	100
Total Tertiaire	3,6	20,6	24,2	8,8	3,4	11,4	12,7	27,0	12,5	75,8	100
Total	19,9	36,5	56,4	4,1	2,2	9,7	7,3	12,6	7,8	43,6	100

Source : AFII

Tableaux 4 bis
Répartition des emplois créés par type de projet selon la région d'accueil
2002-2005 (%)

Destination Fonction	Autres est	Centre -est	Est	Ben.	Eur. Nord	Eur. sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe	Total
Production	94,7	83,4	87,4	36,7	53,9	65,6	48,5	37,1	53,3	49,1	70,7
traitement déchets	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,5	0,2	0,1	0,1	0,1
Total Production	94,8	83,5	87,5	36,7	53,9	65,6	49,0	37,3	53,4	49,2	70,8
Bureau commercial	0,3	0,1	0,2	1,5	2,0	0,9	4,2	2,0	1,4	2,0	0,9
Centre de R&D	0,1	3,5	2,3	5,5	5,6	3,8	5,1	6,0	9,2	5,9	3,9
Centres d'appel	3,0	2,7	2,8	3,9	5,4	11,8	6,6	17,3	2,3	9,7	5,8
Logistique	1,0	3,3	2,5	39,8	12,9	9,6	13,2	9,2	13,7	13,8	7,4
Prestations de services	0,5	4,0	2,8	6,5	8,5	3,8	17,8	16,9	8,7	11,3	6,5
Service adm., QG	0,3	3,0	2,0	6,2	11,7	4,5	4,1	11,3	11,3	8,1	4,7
Total Tertiaire	5,2	16,5	12,5	63,3	46,1	34,4	51,0	62,7	46,6	50,8	29,2
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

Tableau 5
Répartition des projets par région d'accueil selon le type de projet
2002-2005 (%)

Destination Projet	Autres pays de l'est	Centre -est	EST	Benelux	Europe du nord	Europe Du sud	France	Iles Brita.	Pays Germ.	OUEST	Total
Production	19,2	28,5	47,6	5,2	2,6	13,2	12,6	9,5	9,2	52,4	100,0
Traitt déchets	15,9	11,4	27,3	4,5	2,3	6,8	27,3	13,6	18,2	72,7	100,0
Total Production	19,1	28,3	47,4	5,2	2,6	13,1	12,8	9,5	9,4	52,6	100,0
Bureau comm.	6,5	6,2	12,8	8,9	7,0	16,8	15,1	22,0	17,4	87,2	100,0
Centre de R&D	3,2	12,1	15,2	6,7	12,1	15,2	11,2	21,4	18,2	84,8	100,0
Centres d'appel	8,5	15,2	23,8	4,9	5,4	13,0	14,8	32,7	5,4	76,2	100,0
Logistique	8,9	15,0	23,9	15,4	4,0	16,8	16,7	9,4	13,8	76,1	100,0
Prestations de serv.	6,9	11,9	18,8	8,3	5,1	11,0	23,2	21,5	12,1	81,2	100,0
Service adm. , QG	1,3	5,3	6,6	11,3	7,8	10,6	11,0	32,2	20,5	93,4	100,0
Total Tertiaire	6,0	8,8	14,8	9,6	6,9	15,0	15,5	22,0	16,3	85,2	100,0
Total	10,9	16,0	26,9	7,9	5,3	14,3	14,5	17,3	13,7	73,1	100,0

Source : AFII

Tableau 5 bis
Répartition des projets par type de projet selon la région d'accueil
2002-2005 (%)

Destination Fonction	Autres est	Centre -est	Est	Ben.	Eur. nord	Eur. sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe	Total
Production	64,6	65,3	65,0	23,9	18,1	33,9	31,9	20,1	24,7	26,3	36,7
Traitement déchets	0,6	0,3	0,4	0,3	0,2	0,2	0,8	0,3	0,6	0,4	0,4
Total Production	65,3	65,6	65,4	24,1	18,3	34,1	32,7	20,4	25,3	26,7	37,1
Bureau commercial	18,9	12,2	14,9	35,4	41,8	36,9	32,6	39,9	40,0	37,5	31,5
Centre de R&D	1,6	4,1	3,0	4,5	12,3	5,7	4,1	6,6	7,1	6,2	5,4
Centres d'appel	1,7	2,1	2,0	1,4	2,3	2,0	2,3	4,2	0,9	2,3	2,2
Logistique	6,2	7,2	6,8	14,8	5,9	9,0	8,8	4,1	7,7	8,0	7,7
Prestations de services	5,4	6,4	6,0	8,9	8,3	6,6	13,7	10,6	7,6	9,5	8,6
Service adm., QG	0,9	2,5	1,9	10,8	11,2	5,7	5,8	14,1	11,4	9,7	7,6
Total Tertiaire	34,7	34,4	34,6	75,9 !	81,7	65,9	67,3	79,6	74,7	73,3	62,9
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

Tableau 6
Répartition des emplois créés par régions d'accueil selon les secteurs
2002-2005 (%)

Destination	Aut. est	Centre -est	EST	Ben.	Eur. nord	Eur. sud	France	Iles Brita.	Pays Germ.	OUEST	Total
Secteur											
Agro-alim.	16,3	23,1	39,3	5,5	2,4	18,0	10,6	14,0	10,2	60,7	100,0
Ameubl, éqpt. foyer	43,4	35,3	78,7	2,2	0,0	2,9	7,0	1,7	7,6	21,3	100,0
Biotechnologies	0,0	0,1	0,1	0,1	13,3	2,4	1,8	69,0	13,3	99,9	100,0
Chimie, plasturgie	16,4	24,1	40,5	4,9	2,8	19,6	9,4	6,7	16,1	59,5	100,0
Comp. électron.	6,4	48,8	55,2	0,5	1,6	9,5	8,5	9,9	14,7	44,8	100,0
Automobile	30,3	46,8	77,1	1,7	1,7	7,0	3,4	3,6	5,5	22,9	100,0
Electronique G.P.	13,1	78,8	91,9	1,1	0,5	2,2	1,2	1,7	1,4	8,1	100,0
Energie, serv. concédés	20,5	14,0	34,5	1,8	0,6	34,2	9,6	15,8	3,5	65,5	100,0
Equipts électr., électron., inform.	14,0	43,1	57,1	2,5	2,1	7,2	7,7	16,4	7,0	42,9	100,0
Mach., éqpt méca.	23,4	39,9	63,3	3,1	1,4	12,3	10,0	5,2	4,7	36,7	100,0
Autres mat. transp.	1,0	21,1	22,1	0,0	0,2	34,7	10,0	8,8	24,2	77,9	100,0
Médicaments, cosm.	5,3	20,0	25,4	15,4	3,2	8,8	10,0	20,4	17,0	74,6	100,0
Métaux, trav. métaux,	26,0	36,2	62,2	6,5	9,5	6,3	6,4	5,4	3,6	37,8	100,0
Textile, habillement	65,4	29,3	94,6	0,2	0,0	0,3	2,8	0,3	1,9	5,4	100,0
Autres ind. de base	27,4	30,8	58,2	2,2	0,7	10,4	5,7	14,4	8,4	41,8	100,0
Total manufacturier	23,9	41,0	64,8	2,9	1,9	9,1	5,7	8,0	7,7	35,2	100,0
Aut. services com., fin.	6,1	10,4	16,5	5,5	2,4	12,5	16,4	38,7	8,0	83,5	100,0
Autres serv. aux entr.	1,1	17,0	18,0	5,5	4,9	16,8	11,2	38,4	5,2	82,0	100,0
Logici., prest. inf.	4,0	31,2	35,2	5,0	1,2	7,9	12,5	32,2	6,0	64,8	100,0
Op. télécoms, internet	5,6	33,5	39,1	3,6	4,8	19,7	10,7	8,0	14,1	60,9	100,0
Transport, stockage	4,6	12,4	17,0	25,9	4,4	7,0	14,3	16,3	15,1	83,0	100,0
Total services	4,0	18,9	22,8	8,9	3,3	12,2	13,3	30,9	8,5	77,2	100,0
Total	19,9	36,5	56,4	4,1	2,2	9,7	7,3	12,6	7,8	43,6	100,0

Source : AFII

Tableau 6 bis
Répartition des emplois créés par secteurs selon la région d'accueil
2002-2005 (%)

Destination	Autres est	Centre -est	Est	Ben.	Eur. Nord	Eur. sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe	Total
Agro-alim., agric.	2,8	2,2	2,4	4,6	3,8	6,4	5,1	3,9	4,5	4,8	3,5
Ambit, eqt foyer	6,6	2,9	4,2	1,6	0,0	0,9	2,9	0,4	2,9	1,5	3,0
biotechnologies	0,0	0,0	0,0	0,0	3,9	0,2	0,2	3,5	1,1	1,5	0,6
Chimie, plasturgie	2,2	1,8	1,9	3,2	3,4	5,4	3,5	1,4	5,5	3,6	2,7
Comp. électr.	0,9	3,8	2,8	0,4	2,1	2,8	3,3	2,3	5,4	2,9	2,9
Automobile	46,2	38,8	41,4	12,4	23,3	21,9	14,0	8,8	21,3	15,9	30,2
Electronique G.P.	3,6	11,9	9,0	1,5	1,2	1,3	0,9	0,7	1,0	1,0	5,5
Energie, aut. serv. conc.	0,8	0,3	0,5	0,3	0,2	2,6	1,0	0,9	0,3	1,1	0,7
Eqpts él., électron., inform.	6,0	10,0	8,6	5,1	8,1	6,3	8,9	11,0	7,6	8,3	8,5
Mach., eqpts méca.	4,8	4,4	4,6	3,1	2,7	5,1	5,6	1,7	2,4	3,4	4,1
Aut. mat. transport	0,2	1,8	1,2	0,0	0,3	10,9	4,2	2,1	9,4	5,5	3,1
Médicaments, cosm.	1,2	2,5	2,0	16,9	6,5	4,1	6,2	7,3	9,7	7,7	4,5
Métaux, travail métx	3,7	2,8	3,1	4,5	12,4	1,8	2,5	1,2	1,3	2,4	2,8
Textile, habillement	10,8	2,6	5,5	0,1	0,0	0,1	1,2	0,1	0,8	0,4	3,3
Aut. ind. base	6,3	3,9	4,7	2,5	1,4	4,9	3,6	5,2	4,9	4,4	4,6
Total Manufacturier	96,0	89,6	91,9	56,2	69,3	74,8	63,1	50,5	78,2	64,4	79,9
Aut. serv. com., fin.	1,6	1,5	1,5	7,0	5,7	6,7	11,7	15,9	5,3	9,9	5,2
Aut. serv. entrepr.	0,3	2,5	1,7	7,2	12,1	9,3	8,2	16,4	3,6	10,1	5,4
Log., presta. Inf.	0,9	3,9	2,8	5,6	2,4	3,7	7,8	11,6	3,4	6,7	4,5
Op. télécoms, internet	0,4	1,3	1,0	1,3	3,2	3,0	2,2	0,9	2,7	2,1	1,5
Transport, stockage	0,8	1,2	1,1	22,7	7,2	2,6	7,0	4,6	6,9	6,8	3,6
Total Services	4,0	10,4	8,1	43,8	30,7	25,2	36,9	49,5	21,8	35,6	20,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

Tableau 7
Répartition des projets par régions de destination selon les secteurs
2002-2005 (%)

Destination Secteur	Autres pays de l'est	Centre -est	EST	Benelux	Europe du nord	Europe du sud	France	Iles Brita.	Pays Germ.	OUEST	Total
Agro-alim., agric.	14,9	16,0	30,9	7,9	4,2	18,1	16,2	11,5	11,1	69,1	100,0
Ameubl., éqpt. foyer	19,9	24,8	44,7	2,9	1,5	10,2	16,5	10,7	13,6	55,3	100,0
Biotechnologies	3,7	3,7	7,4	6,2	19,8	8,6	9,9	34,6	13,6	92,6	100,0
Chimie, plasturgie	7,9	18,8	26,7	13,2	4,6	17,7	14,3	10,1	13,5	73,3	100,0
Comp. électron.	8,4	21,7	30,1	3,0	6,6	6,0	19,3	15,7	19,3	69,9	100,0
Automobile	15,1	34,2	49,4	7,1	2,5	13,6	9,4	7,2	10,8	50,6	100,0
Electronique G.P.	13,8	36,7	50,5	7,3	3,7	12,8	5,5	8,7	11,5	49,5	100,0
Energie, serv. concédés	13,2	8,8	22,0	5,7	4,0	24,7	15,4	11,9	16,3	78,0	100,0
Equipts électr., électron., inform.	8,8	14,0	22,8	7,2	6,4	12,0	15,1	21,2	15,2	77,2	100,0
Mach., éqpt mat.	12,5	22,1	34,7	6,5	3,3	11,5	19,6	11,3	13,2	65,3	100,0
Autres mat. transp.	7,8	18,6	26,4	3,1	1,6	20,9	16,3	14,0	17,8	73,6	100,0
Médicaments, cosm.	5,5	11,5	17,0	6,9	7,3	18,1	15,1	20,2	15,4	83,0	100,0
Métaux, trav. métaux,	22,3	25,3	47,6	5,2	5,2	10,8	13,8	6,7	10,8	52,4	100,0
Textile, habillement	33,7	20,1	53,8	3,0	0,5	10,6	12,6	5,0	14,6	46,2	100,0
Autres ind. de base	21,7	20,5	42,2	5,0	3,5	17,0	13,4	10,1	8,9	57,8	100,0
Total manufacturier	13,6	21,1	34,7	6,9	4,4	14,5	14,0	12,6	13,0	65,3	100,0
Aut. services com., fin.	7,8	8,8	16,6	7,2	5,9	15,7	20,6	23,0	10,9	83,4	100,0
Autres serv. aux entr.	5,7	7,1	12,8	9,9	8,1	13,9	15,2	24,9	15,2	87,2	100,0
Logici., prest. inf.	3,9	5,1	9,0	9,9	6,4	12,2	13,7	32,8	16,1	91,0	100,0
Op. télécoms, internet	9,0	11,3	20,3	5,3	9,8	20,3	14,3	15,8	14,3	79,7	100,0
Transport, stockage	12,5	14,7	27,2	12,3	5,7	15,5	15,2	8,6	15,5	72,8	100,0
Total services	6,5	7,9	14,4	9,7	6,7	14,0	15,4	24,9	14,9	85,6	100,0
Total	10,9	16,0	26,9	7,9	5,3	14,3	14,5	17,3	13,7	73,1	100,0

Source : AFII

Tableau 7 bis
Répartition des projets par secteurs selon la région de destination
2002-2005 (%)

Destination Projet	Autres 'est	Centre -est	Est	Ben.	Eur. nord	Eur. sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe	Total
Agro-alimentaire	7,2	5,3	6,1	5,3	4,2	6,7	5,9	3,5	4,3	5,0	5,3
Ameub., éqpt foy.	3,8	3,2	3,4	0,8	0,6	1,5	2,3	1,3	2,0	1,6	2,1
Biotechnologies	0,3	0,2	0,2	0,6	3,0	0,5	0,5	1,6	0,8	1,0	0,8
Chimie, plasturgie	3,9	6,4	5,4	9,0	4,7	6,8	5,4	3,2	5,4	5,5	5,5
mposants électr.	1,3	2,2	1,9	0,6	2,1	0,7	2,2	1,5	2,3	1,6	1,7
Automobiles	15,1	23,3	20,0	9,7	5,1	10,4	7,1	4,5	8,6	7,6	10,9
Electronique GP	2,7	5,0	4,1	2,0	1,5	2,0	0,8	1,1	1,8	1,5	2,2
Energie, serv .conc.	2,7	1,2	1,9	1,6	1,7	3,9	2,4	1,6	2,7	2,4	2,3
Eqpts électr./électron.	8,2	8,8	8,5	9,2	12,3	8,4	10,5	12,3	11,2	10,6	10,1
Mach., mécanique	5,5	6,6	6,2	3,9	3,0	3,8	6,5	3,1	4,6	4,3	4,8
Autres mat. transport	0,9	1,5	1,3	0,5	0,4	1,9	1,4	1,0	1,7	1,3	1,3
Médicaments, cosm.	2,2	3,1	2,7	3,8	6,0	5,5	4,5	5,1	4,9	4,9	4,4
Métaux, trav. métaux,	5,5	4,2	4,8	1,8	2,6	2,0	2,5	1,0	2,1	1,9	2,7
Textile, habillement	6,1	2,5	4,0	0,8	0,2	1,5	1,7	0,6	2,1	1,3	2,0
Aut. ind. base	11,5	7,4	9,0	3,6	3,8	6,8	5,3	3,3	3,7	4,5	5,7
Total Manufacturier	77,0	81,0	79,4	53,1	51,2	62,4	59,2	44,7	58,2	55,0	61,5
Aut. serv. com., fin.	4,5	3,4	3,9	5,7	7,0	6,8	8,9	8,3	4,9	7,1	6,2
Aut ; serv. entr.	4,6	3,9	4,2	10,9	13,4	8,5	9,1	12,5	9,7	10,4	8,7
Logic. Prest. Inf	5,8	5,1	5,3	19,8	19,3	13,6	15,1	30,2	18,8	19,9	16,0
Opérateurs télécoms, internet	1,1	0,9	1,0	0,9	2,5	1,9	1,3	1,2	1,4	1,4	1,3
transport, stockage, BTP	7,1	5,7	6,2	9,5	6,6	6,7	6,5	3,0	7,0	6,1	6,2
Total Services	23,0	19,0	20,6	46,9	48,8	37,6	40,8	55,3	41,8	45,0	38,5
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

13. Des affinités techniques, géographiques et culturelles

Il existe des affinités d'ordre industriel, géographique ou culturel qui peuvent contribuer à accroître l'attractivité spécifique d'une région d'accueil pour certaines nationalités d'investisseurs. L'analyse des tableaux 8 et 9 fait à cet égard apparaître les faits suivants :

- Une sur-représentation des investissements nord-américains et britanniques (hors pays d'origine) dans les îles britanniques ;
- Une sur-représentation des investissements d'origine germanique et asiatiques dans les pays de l'est (à noter également la part importante des firmes scandinaves dans les flux de projets à destination des pays baltes et l'orientation privilégiée des projets originaires d'Europe de l'est vers cette même région) ;
- Une sur-représentation des investissements britanniques et du Benelux (hors pays d'origine) dans les pays du Benelux ;
- Une sur-représentation des investissements nord-américains, et, dans une moindre mesure, britanniques et scandinaves (hors pays d'origine) dans les pays scandinaves ;
- Une sur-représentation des investissements français en Europe du sud (à noter que les firmes françaises sont également, d'après les données de la base Mipo d'Anima, les premiers investisseurs étrangers vers les pays du Maghreb, signe supplémentaire d'un tropisme méditerranéen (De Saint-Laurent, 2005) ;
- Enfin, une sur-représentation nord-américaine et française (liée à de gros projets aéronautiques) dans les pays germaniques du centre-Europe.

On voit ainsi se dessiner à travers cette configuration : 1) d'une part des logiques d'intégration sub-régionales entre pays de même niveau de développement comme entre la France et l'Allemagne, au sein du Benelux, des Îles britanniques ou de l'ensemble germanique ; 2) d'autre part des logiques de division internationale du travail entre pays voisins présentant de fortes complémentarités, comme dans la région baltique (firmes scandinaves dans les pays baltes), la région centre-Europe (firmes allemandes dans les pays de l'est), ou entre la France et les pays méditerranéens (firmes françaises dans le Maghreb et en Europe du sud) ; enfin, 3) des stratégies spécifiques de localisation des investissements extra-européens sur certaines régions du continent, liées soit à des affinités d'ordre historico-culturel (investissements nord-américains dans les îles britanniques, et, dans une bien moindre mesure, mais de manière très significative, turcs en Bulgarie) soit à l'exploitation systématiques d'avantages comparatifs locaux (investissements de production asiatiques en Europe de l'est).

Tableau 8
Projets par région d'origine et de destination 2002-2005 (%)

Destination Origine	Autres est	Centre -est	Europe Est	Ben.	Eur. nord	Eur. Sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe Ouest	Total
Amérique du nord	11,0	18,0	15,1	37,8	32,5	23,3	32,8	55,5	39,7	38,1	32,0
Autres Asie	4,6	4,8	4,7	4,5	5,9	3,4	3,2	4,8	5,5	4,4	4,5
Japon	2,2	9,3	6,4	10,6	4,7	6,3	6,3	4,7	7,4	6,5	6,5
Océanie	0,3	0,1	0,1	0,6	0,9	0,2	0,3	2,2	0,4	0,8	0,7
Total Asie	7,1	14,2	11,3	15,7	11,5	9,8	9,9	11,7	13,4	11,7	11,6
Autres	4,5	1,3	2,6	2,8	1,1	4,0	1,8	2,2	2,7	2,6	2,6
Benelux	4,6	5,3	5,0	9,3	4,5	5,0	9,0	2,1	4,7	5,5	5,4
Europe de l'est	9,0	2,1	4,9	1,4	1,5	0,5	0,5	1,2	2,6	1,2	2,2
Europe du nord	11,7	7,9	9,5	4,5	20,8	6,1	4,5	4,5	5,8	6,3	7,1
Europe du sud	12,2	8,2	9,8	3,0	3,8	11,2	10,2	3,8	3,9	6,4	7,3
France	9,3	8,5	8,9	8,5	4,3	14,4	1,4	6,1	6,8	7,1	7,5
Iles britanniques	3,8	7,2	5,8	6,3	8,7	8,2	9,8	5,0	6,5	7,3	6,9
Pays germaniques	26,9	27,3	27,1	10,7	11,2	17,3	20,1	7,9	14,0	13,8	17,4
Total Europe	77,5	66,6	71,0	43,7	54,8	62,8	55,5	30,6	44,3	47,6	53,9
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

Tableau 9
Répartition des emplois créés par régions d'origine et de destination 2002-2005 (%)

Destination Origine	Autres est	Centre -est	Europe Est	Ben.	Eur. nord	Eur. sud	France	Iles Brit.	Pays germ.	Europe Ouest	Total
Amérique du nord	11,5	20,2	17,1	26,3	49,1	16,8	30,8	55,6	34,4	35,9	25,3
Autres Asie	8,2	13,8	11,8	4,8	2,8	2,9	3,0	3,4	4,6	3,5	8,2
Japon	8,1	10,1	9,4	5,1	2,3	6,5	6,5	4,6	3,2	5,0	7,5
Océanie	0,3	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,4	0,8	0,2	0,4	0,2
Total Asie	16,6	23,9	21,4	9,8	5,1	9,5	9,9	8,8	8,0	8,9	15,9
Autres	4,4	2,0	2,8	0,6	0,2	3,6	0,7	1,2	0,4	1,4	2,2
Benelux	3,3	2,9	3,0	7,0	0,8	7,6	7,3	3,4	4,5	5,4	4,0
Europe de l'est	2,1	0,6	1,1	0,1	0,3	0,0	0,1	0,2	0,3	0,2	0,7
Europe du nord	6,5	6,7	6,6	4,4	17,1	5,5	6,4	2,8	6,2	5,5	6,1
Europe du sud	9,7	6,1	7,4	2,2	0,3	5,1	10,6	1,5	4,4	4,3	6,1
France	13,1	5,8	8,4	8,6	5,6	25,7	2,6	5,7	14,2	11,4	9,7
Iles britanniques	2,7	3,3	3,1	28,1	13,3	6,2	7,9	10,3	6,1	10,1	6,1
Pays germaniques	30,0	28,5	29,0	12,7	8,2	20,0	23,8	10,5	21,6	16,9	23,7
Total Europe	67,4	53,9	58,7	63,2	45,6	70,1	58,7	34,4	57,2	53,7	56,5
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Source : AFII

II. ANALYSE PAR REGION DE DESTINATION

2.1. Les pays du Benelux

Ils ont accueilli 7,9 % des projets et 4,1 % des créations d'emplois entre 2002 et 2005, La faible taille moyenne des projets s'explique en partie par une contribution forte des activités de services, haute technologie (médicaments notamment) et logistique-transport, de taille unitaire assez réduite. La Belgique représente plus des deux-tiers des emplois créés. Les flux sont relativement stables sur la période, avec cependant une reprise en 2005 faisant suite à un tassement en 2004.

Les entreprises européennes (britanniques et pays du Benelux notamment) sont à l'origine de plus de 60 % des emplois créés, suivies par les américaines (26,3 %). La contribution des firmes US est cependant beaucoup plus élevée en termes de projets (37,8 %).

Tableau 10
Principaux projets à destination du Benelux 2002-2005

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	Fonction
2005	P&O; Duisport ; Antwerp Gateway ; Hesse Noord Natie ; PSA	3000	Roy.-Uni	Belgique	Extension	Aut. ind; base	Logistique
2004	GlaxoSmithKline Biologicals	1750	Roy.-Uni	Belgique	Création	Médicaments, cosm.	Production
2002	GlaxoSmithKline	1000	Roy.-Uni	Belgique	Extension	Médicaments, cosm.	Production
2002	Cisco	800	États-Unis	Pays-Bas	Création	Logiciels, prest.inf.	Prest. de serv.
2002	Arcelor	650	France	Luxembourg	Création	Métaux, trav. métaux	Production
2005	APM Terminals ; Moller-Maersk	500	Danemark	Belgique	Création	Transpt, stock.	Logistique
2005	PSA, Port Authority of Singapore	500	Singap.	Belgique	Création	Aut. serv. com., fin.	Logistique
2005	Sitel	500	États-Unis	Pays-Bas	Création	Aut. serv. aux entr.	Centres d'appel
2003	Ewals Cargo Care ; Cobelfret	450	Pays-Bas	Belgique	Création	Transpt, stock.	Logistique
2003	Arcelor	400	France	Belgique	Création	Métaux, trav. des métaux	Production
2003	Schenker Deutschland	400	All.	Belgique	Création	Transpt, stock.	Logistique
2004	Ford Motor	400	États-Unis	Belgique	Extension	Automobile	Production
2003	Faurecia	350	France	Pays-Bas	Création	Automobile	Production
2003	Lidl Dienstleistung GmbH & Co. KG	350	All.	Pays-Bas	Création	Aut. serv. com., fin.	Logistique
2005	Kühne & Nagel	350	Suisse	Belgique	Création	Transpt, stock.	Logistique
2002	Hansen Transmissions	300	Roy.-Uni	Belgique	Création	aut. Mat.transpt	Production
2003	GlaxoSmithKline Biologicals	300	Roy.-Uni	Belgique	Extension	Médicaments, cosm.	Centre de R&D
2003	FLEXTRONICS	300	Singap.	Pays-Bas	Extension	Eq. électr., électron., inf.	Logistique
2004	Janssen Pharmaceutica ; Johnson & Johnson	300	États-Unis	Belgique	Création	Médicaments, cosm.	Centre de R&D
2005	Volkswagen AG	300	All.	Belgique	Création	Automobile	Logistique

Source : AFII

Par rapport à l'ensemble de l'Europe de l'ouest, le Benelux est caractérisé par une spécialisation sur l'accueil des activités de logistique-transport (22,4 % des emplois créés) et dans une moindre mesure des bureaux commerciaux. Par contre, la part des centres d'appel et des autres prestations de services est plus limitée. On note également d'importants projets dans le secteur des médicaments. Par contre, l'attractivité de la région pour les quartiers généraux et centre administratifs, qui constituait dans les années 1990 un de ses points forts³, semble s'être affaiblie. L'abandon des pratiques fiscales dites « dommageables », réclamée par la commission européenne, semble avoir en particulier porté un coup à l'attractivité de Bruxelles.

³ Il existe dans les grandes villes du Benelux un millier de centres de coordination européens de firmes multinationales, en grande partie américaines et japonaises. Les secteurs les plus représentés sont l'automobile, les IAA, la chimie, la plasturgie et la logistique.

2.2. Les pays scandinaves

Ils ont accueilli 5,3 % des projets mais seulement 2,2 % des emplois (dont près de 60 % à destination de la Suède). Cet écart important s'explique par le cumul de deux effets : d'une part, la structure sectorielle des investissements donne une part importante aux activités où la taille moyenne des projets est faible ; d'autre part, au sein même de chaque activité, le contenu en emplois des projets est plutôt inférieur à la moyenne européenne. Après une année 2004 relativement active, les créations d'emploi ont connu un net recul en 2005.

La contribution des entreprises nord-américaines à la création d'emploi est particulièrement élevée (57 %), même si elle est moins marquée en termes de nombre de projets. Les autres pays scandinaves sont également sur-représentés par rapport à la moyenne ouest-européenne. Par contre, la part des firmes asiatiques reste marginale (5,4 % des emplois créés). Les firmes françaises et d'Europe du sud semblent également peu attirées par les pays scandinaves.

Malgré un nombre de projets assez élevé, la contribution des fonctions de services à la création d'emplois par les firmes étrangères est proportionnellement un peu plus faible que dans les autres pays d'Europe de l'ouest. Les parts de marché scandinaves sont particulièrement faibles pour les centres d'appel. On note par contre des investissements relativement élevés dans les secteurs des métaux, de l'automobile (Volvo, filiale de Ford, étant considérée désormais comme un investisseur étranger) et dans les biotechnologies.

Tableau 11
Principaux projets à destination des pays scandinaves

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	Fonction
2004	Ford Motor ; Volvo Cars AB	2000	États-Unis	Suède	Extension	Automobile	Production
2002	Volvo Trucks AB ; Volvo ; Ford	1000	Suède	Suède	Extension	Automobile	Production
2004	Alcoa	750	États-Unis	Islande	Création	Métaux, trav. des métaux	Production
2005	Exel Plc	650	Roy.-Uni	Suède	Extension	Transpt, stock.	Logistique
2002	Hewlett-Packard	500	États-Unis	Danemark	Création	Eq. Électr., électron., inform.	Serv. adm., QG
2002	Alcoa	450	États-Unis	Islande	Création	Métaux, trav. des métaux	Production
2002	Lyreco	400	France	Danemark	Création	Aut. serv. aux entr.	Serv. adm., QG
2003	AstraZeneca	400	Roy.-Uni	Suède	Extension	Médicaments, cosmétiques	Production
2003	Lidl Dienstleistung GmbH & Co. KG	400	All.	Suède	Création	Aut. serv. com., fin.	Logistique
2004	Hilton Food Group	400	Roy.-Uni	Suède	Création	Agro-alim.	Logistique
2002	Sitel	350	États-Unis	Danemark	Création	Aut. serv. aux entr.	Serv. adm., QG
2004	VTI Technologies ; EQT Northern Europe	300	Suède	Finlande	Création	Comp. électron.	Production

Source : AFII

2.3. Les pays germaniques (Allemagne, Autriche, Suisse)

Accueillant 13,7 % des projets et 7,8 % des emplois créés en Europe, cette région a connu un fort regain des flux d'investissements depuis 2003 après une année 2002 très médiocre. L'Allemagne est le principal pays d'accueil, avec près de 70 % des emplois créés dans la région. Elle reste cependant relativement peu attractive par rapport à la taille de son marché et de son industrie, pour des raisons liées à la fois aux coûts de production et à la relative fermeture de certains marchés aux firmes étrangères (ex : équipement automobiles).

Représentant respectivement 34,4 % et 14,2 % des créations d'emplois, les investisseurs américains et français semblent assez fortement attirés par la région, contrairement aux firmes britanniques qui y créent proportionnellement moins d'emplois que dans le reste de l'Europe de l'ouest. On notera l'importance assez marquée des investissements intra-régionaux (21,6 % des créations d'emplois), signe d'une forte intensité des relations économiques internes compte tenu du faible nombre de pays concernés.

La région semble relativement plus attractive pour les centres de R&D, les QG que le reste de l'Europe de l'ouest, signe d'un intérêt des firmes étrangères pour le potentiel scientifique et technique allemands. Elle accueille par contre une proportion relativement faible de centres d'appel. Le secteur de l'aéronautique (Airbus) a récemment fait l'objet de plusieurs gros investissements industriels, tandis que le secteur automobile reste relativement plus attractif pour les investisseurs étrangers que la moyenne de l'Europe de l'ouest.

Tableau 12
Principaux projets à destination de la région centre-ouest

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur
2004	Airbus	2000	France	Allemagne	Création	Aut. mat. transp.
2003	Dow Chemical	1000	États-Unis	Allemagne	Extension	Chimie, plast.
2003	Airbus	1000	France	Allemagne	Extension	Aut. mat. transp.
2003	Advanced Micro Device	1000	États-Unis	Allemagne	Création	Comp. électron.
2005	Airbus ; EADS	1000	France	Allemagne	Extension	Aut. mat. transp.
2003	UPS	700	États-Unis	Allemagne	Extension	Transpt, stock.
2005	Ikea	700	Suède	Allemagne	Création	Ameubl, équipt foyer
2005	Meidcorpt Pharma International	700	Roy.-Uni	Autriche	Création	Médicaments, cosm.
2002	Visteon	650	États-Unis	Allemagne	Création	Automobile
2004	Magna	650	Canada	Autriche	Extension	Automobile
2004	Magna	600	Canada	Autriche	Création	Automobile
2003	Faurecia	550	France	Allemagne	Création	Automobile
2005	Norsk Hydro ASA	540	Norvège	Allemagne	Création	Automobile
2002	DaimlerChrysler	500	All.	Allemagne	Extension	Automobile
2003	Aventis	500	France	Allemagne	Création	Médicaments, cosm.
2004	O2 ; MMO2	500	Roy.-Uni	Allemagne	Extension	Op. télécoms, internet
2005	Procter & Gamble	500	États-Unis	Suisse	Extension	Médicaments, cosm.
2005	Franz Binder GmbH	500	Autri.	Allemagne	Création	Autres ind. base
2005	Isolagen	500	États-Unis	Suisse	Création	Biotechno.
2005	DELL INC. ; Dell	500	États-Unis	Allemagne	Création	Eq. Électr., électron.
2005	MOTOROLA INC	500	États-Unis	Allemagne	Extension	Comp. électron.
2005	BOREALIS A/S	500	Danemark	Autriche	Extension	Chimie, plast.
2005	Rent-a-car	500	États-Unis	Allemagne	Création	Aut. serv. com., fin.
2005	Allianz Lebensversicherungs	500	All.	Autriche	Extension	Aut. serv. com., fin.
2005	Capgemini S.A	500	France	Allemagne	Extension	Aut. serv. aux entr.

Source : AFII

2.4. Les îles britanniques

Elles accueillent 12,6 % des emplois et 17,3 % des projets sur l'ensemble de la période 2020-2005, avec un pic en 2003 suivi d'un tassement, particulièrement en termes de créations d'emplois. Celles-ci se répartissent de manière assez équilibrée entre le Royaume-Uni (60 %) et l'Irlande (40 %).

Les investissements d'origine anglo-saxonne sont dominants : les firmes américaines et représentent à elles seules 55,6 % des créations d'emplois, chiffre auquel on peut rajouter les investissements firmes britanniques (investissements croisés Irlande/Royaume-Uni), qui représentent 10,3 % des emplois créés dans la région, à quasi égalité avec les firmes d'origine germaniques (10,5 %). Parmi les facteurs de ce succès auprès des investisseurs américains, on peut mentionner à fois des affinités d'ordre « culturelles » (Langue, libéralisme, similitude des systèmes juridiques) et le fait dans le profil de spécialisation de la Grande-Bretagne (économie post-industrielle, très tournée vers les services, la finance et l'innovation) la place en bonne position pour attirer de nombreux projets US demandeurs de ce type d'atouts.

Le Royaume-Uni est fortement spécialisé dans l'accueil d'activités tertiaires (hors logistique-distribution). On notera notamment la vitalité du secteur des centres d'appel, la bonne attractivité pour les centres de recherche liée à l'existence de puissants pôles d'excellence scientifiques et technologiques (Cambridge, Gleen Valley en Ecosse,...) ainsi que la croissance du secteur du transport aérien « low costs » (base Ryanair à l'aéroport de Londres/Stansted).

Concernant l'Irlande, on notera l'existence d'importants projets nord-américains dans le secteur des matériels électriques et électroniques ainsi que les biotechnologies, du fait, entre autres, des avantages fiscaux offerts par ce pays.

Tableau 13
Principaux projets dans les îles britanniques

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	project 2
2003	Tesco PLC	1500	Roy.-Uni	Irlande	Création	Aut. serv. com., fin.	Logistique
2003	Wal-Mart StoresC ; ASDA	1200	États-Unis	Roy.-Uni	Création	Aut. serv. com., fin.	Logistique
2003	Airbus	1200	France	Royaume-Uni	Création	Aut. mat. transp.	Production
2002	Wyeth	1000	États-Unis	Irlande	Création	Biotechno.	Production
2003	Toyota Motors	1000	Japon	Royaume-Uni	Extension	Automobile	Production
2004	Bertelsmann ; Arvato ; Prinovis	1000	All.	Royaume-Uni	Création	Autres ind. base	Production
2004	Guidant Corporation	1000	États-Unis	Irlande	Extension	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2004	Ryanair	1000	Irlande	Royaume-Uni	Création	Transpt, stock.	Logistique
2003	Abbott Laboratories	950	États-Unis	Irlande	Extension	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2004	Ford Motor	938	États-Unis	Royaume-Uni	Extension	Automobile	Production
2005	Dell	850	États-Unis	Royaume-Uni	Création	Eq. Électr., électron., inf.	Centres d'appel
2003	eBay ; PayPal	800	États-Unis	Irlande	Création	Aut. serv. com., fin.	Serv. adm., QG
2004	Logica CMG	760	Roy.-Uni	Royaume-Uni	Extension	Logiciels, prest.inf.	Serv. adm., QG
2002	Intel Corp	700	États-Unis	Irlande	Création	Comp. électron.	Production
2002	BMW AG	700	All.	Royaume-Uni	Extension	Automobile	Production
2002	Abbott Laboratories	700	États-Unis	Irlande	Création	Médicaments, cosm.	Centre de R&D
2003	Aker Kvaerner	700	Norvège	Royaume-Uni	Création	Aut. serv. aux entr.	Serv. adm., QG
2002	The Number 118 118 ; INFONXX	700	États-Unis	Royaume-Uni	Création	Aut. serv. aux entr.	Centres d'appel

Source : AFII

Encadré 2

L'Irlande, pays de la biotech

A l'automne 2004, est entré en service le plus grand site de fabrication de bio-médicaments du monde, sur le campus de Grange Castle, dans la banlieue de Dublin. Cette filiale de l'américain Wyeth devrait employer à terme 1300 personnes. Les produits ? Des médicaments contre la polyarthrite rhumatoïde et des vaccins anti-pneumocoques destinés aux très jeunes enfants. Cet investissement de 1,5 milliards de dollars fera de l'Irlande l'un des leaders de la production biotech en Europe.

Décidément, cette petite île n'arrête pas de nous surprendre par son dynamisme et son sens des opportunités industrielles. Les irlandais furent parmi les premiers à comprendre, dans les années 1950, alors que leur industrie était pratiquement inexistante, tout le bénéfice qu'ils pourraient tirer de l'implantation de firmes étrangères. Et ils le firent, s'efforçant d'attirer, dans les années 1960 des industries de main d'œuvre américaines, tandis que la France refusait, d'un superbe geste gaullien, les milliers d'emplois que Ford nous proposa de créer en Lorraine en 1969. Depuis, les Irlandais sont devenus, à travers leur fameuse agence de promotion, L'IDA (Industrial Development Agency), les spécialistes reconnus du « marketing territorial », s'efforçant en permanence de tirer le meilleur profit des tendances de l'investissement international. Et ça marche : après les industries de main d'œuvre comme l'automobile, l'Irlande a sut se reconvertir dans les technologies de l'information à mesure que ses coûts salariaux augmentaient. Elle a également saisi avant les autres la vague montante des projets en centres d'appel et de services partagés. Et aujourd'hui, c'est au tour des biotechnologies....

Car, après beaucoup d'espoirs régulièrement déçus et d'innovations toujours annoncées comme imminentes et toujours repoussées, la révolution de la biopharmacie, cette fois semble vraiment entamée. Aujourd'hui, 20 % des médicaments commercialisés et 80 % des médicaments en développement clinique sont issus des biotechnologies, avec des taux de réussite aux tests cliniques désormais supérieurs à celui des médicaments classiques.

Et justement, l'Irlande offre un terrain d'accueil favorable. 80 multinationales pharmaceutiques et de biotechnologies sont déjà présentes en Irlande, parmi lesquelles Abbott, Bristol-Myers-Squibb, GlaxoSmithkline, Johnson and Johnson, Lilly, Novartis, Merck, Pfizer, Roche, Schering Plough, Takeda, Allergan, Baxter, Genzyme, Fort Dodge et bien sûr Wyeth. Le secteur réalise dans ce secteur près de 35 milliards d'euros d'exportations, emploie 20000 personnes, et produit 12 des 25 médicaments leaders en biopharmacie (dont Lipitor, Zocor, Zyprexa, Seroxat, Prevacid, Zolof, etc.). L'Irlande maîtrise les principaux éléments de la « chaîne de valeur »: recherche, fermentation, principes actifs, formulation, finition, services transversaux, propriété intellectuelle, procédés de développement. Les collaborations entre firmes privés et les universités irlandaises sont nombreuses et étroites, assurant des financements abondants à la recherche. Enfin, les pouvoirs publics se sont mobilisés pour assurer le développement du secteur des biotechs : effort de formation, octroi de régimes fiscaux favorables aux investisseurs, création d'un centre national de biotraitement....

Pour saisir le virage des biotechs, qui sera forcément international, notre pays dispose, a priori, de plus d'atouts que l'Irlande : plus de chercheurs, d'entreprises, de salariés, d'exportations ; de magnifiques pôles de compétitivité comme le génopole d'Evry ou la filière vaccino-logie dans la région lyonnaise. Ceci explique que nous attirions un nombre significatif de projets étrangers, avec, bon an mal an, 500 à 1000 emplois créés chaque année depuis 1998. Mais il existe également des handicaps trop connus : un effort global de recherche inférieur à celui des pays d'Europe du nord ; les lourdeurs de fonctionnement des établissements publics scientifiques et techniques ; les difficultés de financement des jeunes entreprises de biotechnologies ; l'insuffisance de la culture du partenariat privé/public ; l'effort insuffisant de valorisation industrielle des résultats la recherche publique.

2.5. Les pays du sud de l'Europe

Ces pays ont accueilli 14,3 % des projets et 9,7 % des emplois créés en Europe, avec un tassement assez marqué entre 2002 et 2005. Ce phénomène a tout particulièrement touché l'Espagne, qui constitue le premier pays d'accueil de la région, avec les deux-tiers des emplois créés.

L'intérêt des firmes germaniques et françaises pour la région (respectivement 20,0 % et 25,7 % des emplois créés) semble très marqué. Par contre, les firmes nord-américaines et asiatiques sont sous-représentées.

Par rapport à la moyenne de l'Europe de l'ouest, la région semble plutôt spécialisée dans l'accueil des activités de production et des centres d'appel. Les secteurs de l'automobile, de l'aéronautique (Airbus) et de l'agroalimentaire concentrent une part importante des créations d'emplois industriels, notamment en Espagne.

Le niveau global des investissements étrangers en Italie reste faible. Le caractère très contraignant du droit du travail et des conventions collectives, l'insécurité juridique, l'absence de politique organisée de promotion contribuent à expliquer cette prudence des investisseurs en dépit de l'existence d'importantes aides à l'implantation dans le sud du pays.

Tableau 14
Principaux projets à destination des pays du sud de l'Europe

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	project 2
2002	EADS	2000	France	Espagne	Création	Aut. mat. transp.	Production
2003	Airbus ; EADS	2000	France	Espagne	Création	Aut. mat. transp.	Production
2004	Heineken	2000	Pays-Bas	Espagne	Création	Agro-alimentaire, agriculture	Production
2002	Kobe Steel ; KCM ; CNH Global	1500	Japon	Italie	Création	Mach., éqpts méc.	Production
2004	First Automotive Works ; FAW	1500	Chine	Grèce	Création	Automobile	Production
2002	Carrefour	1300	France	Espagne	Création	Aut. serv. aux entr.	Logistique
2003	Conduit	1200	Irlande	Espagne	Création	Op. télécoms, internet	Centres d'appel
2002	STMicroelectronics	1150	Pays-Bas	Italie	Création	Comp. électron.	Production
2005	Airbus	1100	France	Espagne	Création	Aut. mat. transp.	Production
2002	Ford Motor	1000	États-Unis	Espagne	Extension	Automobile	Production
2004	Enercon	1000	All.	Espagne	Création	Eq. Électr., électron., inform.	Production
2005	SR.Teleperformance	1000	France	Italie	Création	Aut. serv. aux entr.	Centres d'appel
2005	PSA Peugeot Citroen	1000	France	Espagne	Extension	Automobile	Production

Source : AFII

2.6. Les pays du centre-est européen

Ils représentent 36,5 % des emplois créés et 16,0 % des projets. Leur part de marché s'est fortement redressée en 2005 grâce à d'excellentes performances polonaises après un repli en 2003-2004. Par contre, la république Tchèque et la Hongrie n'ont pas retrouvé les niveaux record atteints en 2002. Sur l'ensemble de la période 2002-2005, la Pologne supplante désormais la république tchèque au rang de premier pays d'accueil (38,4 % des emplois créés contre 37,8 %), assez loin devant la Hongrie (23,8 %).

La contribution des firmes centre-européennes (Allemagne) et asiatiques à la création d'emplois est particulièrement forte (respectivement 28,4 % et 23,9 % du total). Par contre, la part des firmes nord-américaines, quoique significative (20,2 %) est inférieure à celle observée dans le reste de l'Europe.

La région est très spécialisée dans l'accueil des activités de production manufacturière (83,4 % des emplois créés), mais avec une proportion non négligeable de services, et une notamment une forte progression des implantations de centres de R&D en 2005. Les équipements électriques et électroniques et surtout l'automobile ont constitué les principales sources de création d'emploi (48,8 % au total), mais avec un tassement depuis 2004, due à la fois au tassement des projets en provenance d'Allemagne et à la concurrence exercée par les autres pays de l'est sur la Hongrie et la République tchèque, dont les coûts salariaux augmentent rapidement. Par contre, plusieurs gros projets en électronique grand public ont été annoncés en Pologne en 2005.

Tableau 15
Principaux projets à destination des pays du centre-est de l'Europe

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	Année
2005	LG Electronics	3200	Cor. du S.	Pologne	Création	Electron. G.P.	Production
2003	Volkswagen AG	3000	All.	Pologne	Extension	Automobile	Production
2005	LG Electronics ; Royal Philips Electronics	3000	Cor. du S.	Pologne	Création	Electron. G.P.	Production
2005	Dell	3000	États-Unis	Pologne	Création	Comp. électron.	Production
2002	Peugeot ; Toyota	2500	France	Rép. Tch.	Création	Automobile	Production
2002	Sandra Textile Mills	2500	Pakistan	Rép. Tch.	Création	Text., hab.	Production
2002	Siemens VDO	2500	All.	Rép. Tch.	Création	Automobile	Production
2005	LG Electronics	2150	Cor. du S.	Pologne	Création	Electron. G.P.	Production
2003	Flextronics	2100	Singap.	Hongrie	Extension	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2002	Delphi	2000	États-Unis	Rép. Tch.	Création	Automobile	Production
2005	Volkswagen	2000	All.	Rép. Tch.	Extension	Automobile	Production
2002	Škoda Auto Deutschland	1800	All.	Rép. Tch.	Création	Automobile	Production
2004	Foxconn	1800	Taiwan	Rép. Tch.	Création	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2002	Radiomobil ; Deutsche Telekom	1700	All.	Rép. Tch.	Création	Op. télécoms, internet	Serv. adm., QG
2002	Bosch	1700	All.	Pologne	Création	Automobile	Production
2002	Avon	1600	États-Unis	Pologne	Extension	Médicaments, cosm.	Production
2003	Foxconn ; Hon Hai	1600	Taiwan	Hongrie	Création	Electron. G.P.	Production
2002	Bosch	1550	All.	Hongrie	Extension	Automobile	Production
2002	Volkswagen	1500	All.	Pologne	Création	Automobile	Logistique
2002	Kronospan Holdings	1500	Chypre	Pologne	Création	Autres ind. base	Production
2003	Foxconn	1500	Taiwan	Rép. Tch.	Extension	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2003	Bosch	1500	All.	Hongrie	Création	Automobile	Production
2003	LG Electronics	1500	Cor. du S.	Pologne	Extension	Electron. G.P.	Production
2005	Hudong Zhonghua Shipbuilding	1500	Chine	Rép. Tch.	Création	Aut. mat. transp.	Production
2005	Hankook Tire	1500	Cor. du S.	Hongrie	Création	Automobile	Production

Source : AFII

2.7. Les autres pays de l'est européen

Ils représentent 10,9 % des projets et 19,9 % des emplois créés en Europe entre 2002 et 2005, avec une forte progression depuis 2002 malgré un fort tassement des créations d'emplois en 2005. Deux pays (Roumanie et Slovaquie) représentent à eux seuls les trois-quarts du total des emplois accueillis dans la région. On peut donc parler à leur sujet d'une véritable « percée » récente sur le marché de l'investissement européen.

Les firmes d'origine germanique ont joué un rôle majeur dans la création d'emplois étrangers dans cette région (30,0 % du total), suivies par les firmes françaises (13,1 %), asiatiques (16,6 %) et américaines (11,5 %), dont la présence reste relativement modeste.

La quasi-totalité des créations d'emplois se fait dans les activités productives (94,7 %), avec également quelques centres d'appel. Les industries de main d'œuvre (ameublement, confection, et surtout automobile) ont constitué les sources majeures de projets.

Tableau 16
Principaux projets à destination des autres pays de l'est

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Opération	Secteur	project 2
2003	Yazaki	4600	Japon	Roumanie	Création	Automobile	Production
2003	PSA Peugeot Citroën	3500	France	Slovaquie	Création	Automobile	Production
2002	Leoni AG	3000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2003	INA-Schaeffler KG	3000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2005	Yazaki	3000	Japon	Bulgarie	Création	Automobile	Production
2004	Hyundai ; Kia	2400	Cor. du S.	Slovaquie	Création	Automobile	Production
2004	Montupet	2150	France	Roumanie	Création	Automobile	Production
2002	RM Jewels ; R&M Jewelry LLC	2000	États-Unis	Bulgarie	Création	Métaux, trav. des métaux	Production
2004	Milbro ; O'Neills ; Treximco	2000	Irlande	Roumanie	Création	Text., hab.	Production
2005	Kromberg & Schubert ; Kabel-Automobiltechnik	2000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2004	Samsung Electronics	1900	Cor. du S.	Slovaquie	Création	Electron. G.P.	Production
2005	PSA Peugeot Citroën	1800	France	Slovaquie	Extension	Automobile	Production
2005	ACE Automotive Group	1600	Espagne	Roumanie	Création	Automobile	Production
2002	Patrick Louis Group	1500	France	Bulgarie	Création	Agro-alim., agriculture	Production
2003	Leoni	1500	All.	Slovaquie	Création	Automobile	Production
2005	INA-Schaeffler KG	1470	All.	Slovaquie	Extension	Mach., éqpts méc.	Production
2002	Shoe Fashion Group	1400	Autri.	Slovaquie	Extension	Text., hab.	Production
2003	Concorde	1400	Belg.	Slovaquie	Création	Ameubl., équipt foyer	Production
2004	Divani	1200	Danemark	Slovaquie	Création	Ameubl., équipt foyer	Ameubl., équipt foyer
2002	Sumitomo Electric	1100	Japon	Roumanie	Création	Automobile	Production
2002	Aksu Iplik	1000	Turquie	Bulgarie	Création	Text., hab.	Production
2002	Draexlmaier	1000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2003	Continental	1000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2004	Sky Media ; Skytec Group	1000	Suisse	Slovaquie	Création	Eq. Électr., électron., inf.	Production
2004	Draxlmaier	1000	All.	Roumanie	Création	Automobile	Production
2004	GE Capital International Services	1000	États-Unis	Roumanie	Création	Aut. serv. com., fin.	Centres d'appel
2004	GE Capital International Services	1000	États-Unis	Bulgarie	Création	Aut. serv. com., fin.	Centres d'appel
2005	Christie-Tyler	1000	États-Unis	Lituanie	Création	Ameubl., équipt foyer	Production

Source : AFII

Conclusion

L'analyse des observatoires AFII met en évidence les bonnes performances réalisées au cours des années récentes par les pays d'Europe de l'est pour l'accueil des projets internationaux, notamment dans les activités de production manufacturière à fort intensité de main d'œuvre ; les pays d'Europe de l'ouest se spécialisant, pour leur part, dans l'accueil des activités tertiaires supérieures et des industries à fort contenu en innovation.

Bibliographie

CnuCED, *World investment Report 2005*, 2005, Genève

De Saint-Laurent B, Jaffrin S., 2005, *Les investissements directs étrangers (IDE) dans la région MEDA en 2004*, étude Anima n°15, janvier

IBM/PLI, 2005, *Global trends in location selection*, novembre, Bruxelles

Annexe 1
Nomenclature régionale utilisée dans l'étude

1.Régions et pays d'accueil

EUROPE DE L'OUEST	Pays germaniques	Allemagne, Suisse, Autriche, Lichenchtein
	Iles britanniques	Royaume-Uni, Irlande
	Nord	Danemark, Finlande, Norvège, Suède
	Sud	Italie, Chypre, Malte, Espagne, Grèce, Portugal
	France	France
	Benelux	Pays-Bas, Belgique, Luxembourg
EUROPE DE L'EST	Centre-est	Rép. Tchèque, Hongrie, Pologne
	Autres Est	Autres pays de l'est, y compris fédération de Russie, Ukraine, Biélorussie

2.Région et pays d'origine

AMERIQUE DU NORD	Amérique du nord	Etats-Unis, Canada, Bermudes
EUROPE	Benelux	Pays-Bas, Belgique, Luxembourg
	Pays germaniques	Allemagne, Suisse, Autriche, Lichenchtein
	Europe de l'est	Tous les pays de l'est européen, y compris fédération de Russie, Ukraine, Biélorussie
	Europe du nord	Danemark, Finlande, Norvège, Suède
	Iles britanniques	Royaume-Uni, Irlande
	Europe du sud	Italie, Chypre, Malte, Espagne, Grèce, Portugal
	France	France
ASIE	Japon	Japon
	Autres Asie	Tous les autres pays d'Asie
AUTRES	Autres	Tous les autres pays