

**LES INVESTISSEMENTS INTERNATIONAUX MOBILES EN EUROPE :
ANALYSE PAR REGIONS DE DESTINATION**

par Fabrice Hatem

**Chef de l'observatoire des investissements internationaux de L'AFII
Professeur associé à l'Ecole de Management de Normandie**

LES INVESTISSEMENTS INTERNATIONAUX MOBILES EN EUROPE : ANALYSE PAR REGIONS DE DESTINATION

La crainte des délocalisations a suscité au cours des derniers mois 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 2004 de la base de données IBM/PLI (IBM/PLI, 2005)¹.

En Europe même, les données des observatoires AFII montrent 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 met par ailleurs en lumière 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'accueil².

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 : 54 % du total en moyenne sur la période 2002-2004, avec un recul en 2003, en grande partie compensé par un redressement en 2004. 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 » (Pologne, 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 19 % à 25 % entre 2002 et 2004. Ce mouvement est largement lié à une réorientation des flux internationaux de projets de production dans les industries de main d'œuvre au détriment des PECO de première génération, où les coûts salariaux deviennent moins compétitifs, et au profit des nouvelles destinations est-européennes.

¹ Voir également sur le même sujet les analyses du rapport sur l'investissement mondial de la Cuned (Cnuced, 2005) .

² 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, les pays scandinaves et l'Allemagne, plutôt spécialisées sur des activités à technologie moyenne ou élevée, ont accueilli des montants croissants de créations d'emplois par les firmes étrangères entre 2002 et 2004. De même, les créations d'emplois étrangères au Royaume-Uni, pays très spécialisé dans l'accueil d'activités tertiaires, n'ont pas globalement décliné malgré une évolution heurtée. Par contre, les pays du sud de l'Europe (Espagne notamment), spécialisés dans l'accueil d'activités 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 année et région d'accueil 2002-2004

	2002	2003	2004	Total	%
Centre-est	70,3	47,8	48,0	166,1	33,3
- Rép. Tchèque	38,2	17,7	15,9	71,8	14,4
- Hongrie	16,2	14,6	15,0	45,8	9,2
- Pologne	15,9	15,5	17,1	48,5	9,7
Autres Est	32,8	28,7	42,5	104,0	20,9
- Bulgarie	8,6	2,4	6,1	17,2	3,4
- Roumanie	9,5	12,7	14,0	36,2	7,3
- Slovaquie	6,5	11,6	19,0	37,0	7,4
TOTAL EST	103,1	76,6	90,5	270,1	54,2
Pays germaniques	7,3	13,5	16,0	36,8	7,4
- Allemagne	5,3	11,0	12,3	28,6	5,7
France	11,5	12,5	12,1	36,1	7,2
Pays nordiques	4,4	2,8	5,9	13,0	2,6
- Suède	1,9	2,0	3,8	7,6	1,5
Iles britanniques	18,4	29,7	20,9	69,0	13,8
- Irlande	11,2	9,7	6,9	27,8	5,6
- Royaume-Uni	7,1	20,0	14,0	41,1	8,3
Europe du sud	20,8	18,2	15,8	54,8	11,0
- Espagne	15,3	14,7	7,9	37,9	7,6
- Portugal	1,0	1,8	4,6	7,4	1,5
- Italie	4,5	1,6	1,0	7,1	1,4
Benelux	5,8	7,0	5,9	18,8	3,8
- Belgique	3,5	4,3	4,8	12,7	2,5
- Pays-Bas	1,5	2,5	1,1	5,1	1,0
TOTAL OUEST	68,2	83,8	76,5	228,5	45,8
TOTAL EUROPE	171,3	160,3	167,0	498,5	100,0

Source : AFII

Tableau 2
Répartition des projets par année et région d'accueil 2002-2004

	2002	2003	2004	Total	%
Centre est	337	358	368	1063	15,3
- Rép. Tchèque	130	130	107	367	5,3
- Hongrie	130	132	124	386	5,5
- Pologne	77	96	137	310	4,4
Autres Est	209	201	281	692	9,9
- Bulgarie	48	36	58	142	2,0
- Roumanie	78	74	86	238	3,4
- Slovaquie	32	38	68	138	2,0
TOTAL EST	546	560	647	1755	25,2
Pays germaniques	265	325	328	918	13,2
- Allemagne	183	234	234	651	9,3
France	265	375	337	977	14,0
Pays scandinaves	121	143	150	414	5,9
- Suède	56	63	70	189	2,7
Iles britanniques	368	475	420	1263	18,1
- Irlande	86	78	74	238	3,4
- Royaume-Uni	282	397	346	1025	14,7
Europe du sud	376	372	331	1079	15,5
- Espagne	265	217	185	668	9,6
- Portugal	32	53	67	152	2,2
- Italie	72	80	65	217	3,1
Benelux	153	220	188	561	8,1
- Belgique	73	116	114	303	4,3
- Pays-Bas	70	94	64	228	3,3
TOTAL OUEST	1548	1910	1754	5212	74,8
TOTAL EUROPE	2094	2470	2403	6967	100,0

Source : AFII

Tableau 3
Taille des projets par fonctions et région d'accueil

	Centre-est	Autres Est	Total Est	Pays germ.	Benel.	France	Eur. du nord	îles brit..	Eur du Sud	Total Ouest	Total
Autres prestations de services	196,9	30,0	185,0	115,6	53,6	77,3	31,3	194,0	61,2	109,0	117,5
Bureau commercial	139,0	21,8	70,9	18,2	74,1	12,6	25,8	71,3	45,7	33,4	37,6
Centre de recherche	130,5	75,0	128,2	96,7	142,9	90,1	28,8	83,9	91,2	85,1	91,9
Centres d'appel et Service en ligne	265,3	420,0	331,6	222,5	39,0	152,8	161,5	185,4	443,3	203,5	228,7
Distribution, logistique	361,2	265,8	331,1	131,4	138,6	81,8	148,3	262,3	192,2	142,3	161,9
Service administratif interne ou QG	405,7	86,7	349,4	91,2	85,6	57,4	77,9	133,9	81,5	97,5	116,1
Total tertiaire	237,0	195,8	224,4	95,4	101,9	56,1	57,4	139,9	130,1	97,6	112,6
Production / fabrication / réalisation	325,5	371,3	342,4	199,9	126,1	78,0	182,2	159,4	208,5	150,1	235,1
Total	311,0	344,5	323,9	139,0	115,1	66,7	105,9	149,2	178,9	122,6	185,1

Source : AFII

22. 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.

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

Dans les PECO de première génération (Pologne, république Tchèque, Hongrie), les créations d'emplois restent très importantes dans certaines activités manufacturières 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 : 1) la part désormais non négligeable des projets en activités tertiaires d'appui (logistique, services administratifs...) 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 ; 2) 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 qui pourrait contribuer à un mouvement de « rattrapage » accéléré par rapport aux pays d'Europe de l'ouest ; 3) 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 ; 4) 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, Slovaquie...) 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.

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

C'est clairement les îles britanniques qui sont le plus nettement spécialisées 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) sont par contre davantage positionnées sur l'accueil d'activités manufacturières de main-d'oeuvre (automobile, autres matériels de transport, dans une moindre mesure ameublement). A l'inverse, elles attirent une faible proportion d'activités de services ou de production à forte valeur ajoutée (médicaments, logiciels, ...). Ceci expose tout particulièrement cette région à la concurrence des pays de l'est à faible coûts de main d'œuvre.

Enfin, les pays du monde germanique 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.

Tableau 4
Répartition des emplois créés par fonctions et régions d'accueil 2002-2004

	Centre-est	Autres Est	Total Est	France	Eur. du Nord	Iles britann .	Eur. du Sud	Ben.	Pays germ.	Total ouest	Total
Autres prest.de serv.	1,9	1,7	1,8	9,9	4,0	8,6	1,6	2,1	8,5	6,3	3,9
Bureau comm.	1,1	0,4	0,8	3,7	5,2	5,3	1,8	6,3	1,4	3,7	2,1
Centre de R&D	1,8	0,1	1,1	6,0	3,5	4,4	3,0	5,3	7,1	4,8	2,8
Centres d'appel	1,9	3,6	2,6	6,8	5,0	13,7	7,3	0,4	2,4	7,7	4,9
Distrib., logistique	2,8	1,5	2,3	13,8	3,4	7,6	11,2	19,9	7,5	10,2	5,9
Serv. adm. ou QG	3,4	0,2	2,2	5,7	10,2	14,2	3,6	8,2	11,2	9,1	5,4
Total Services	13,0	7,5	10,9	45,9	31,3	53,8	28,5	42,3	38,1	41,7	25,0
Production	87,0	92,5	89,1	54,1	68,7	46,2	71,5	57,7	61,9	58,3	75,0
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 fonction et région d'accueil 2002-2004

	Centre-est	Est	Total Est	France	Eur. du Nord	Iles britann.	Eur. du Sud	Benelux	Pays germ.	Total ouest	Total
Autres prest. de serv.	2,8	2,6	2,7	8,7	3,1	5,2	4,7	4,8	5,1	5,5	4,8
Bureau commerciaux.	12,9	16,5	14,3	29,0	44,9	40,6	33,4	34,9	40,3	36,6	31,0
Centre de R&D	3,4	1,4	2,6	4,2	11,4	5,1	5,1	4,5	6,6	5,6	4,9
Centres d'appel	1,6	2,0	1,8	1,9	1,7	4,4	1,1	0,9	1,0	2,1	2,0
Distrib., logistique	5,1	3,9	4,6	9,4	4,3	3,1	8,2	10,7	6,5	6,8	6,3
Serv. adm. ou QG	2,7	1,2	2,1	7,2	11,8	15,6	6,5	10,7	12,1	10,7	8,5
Total services	28,5	27,6	28,1	60,4	77,3	74,0	58,9	66,5	71,7	67,4	57,5
Production	71,5	72,4	71,9	39,6	22,7	26,0	41,1	33,5	28,3	32,6	42,5
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

Tableau 6
Répartition des emplois créés par secteurs et régions de destination 2002-2004

	Centre Est	Autres Est	Total est	France	Eur. du nord	Iles Brit.	Eur. du sud	Benel.	Pays germ.	Total ouest	Total
Agro-alimentaire	1,5	1,2	1,4	5,3	4,2	3,9	3,8	5,3	4,2	4,3	2,7
Ameublement et équipement du foyer	2,6	9,5	5,2	2,2	0,0	0,6	3,2	1,4	2,0	1,7	3,6
Autres	1,7	4,0	2,6	1,3	0,0	1,1	1,2	2,0	0,9	1,2	2,0
Services commerciaux ou financiers	2,0	2,3	2,1	9,7	5,7	15,3	7,5	5,0	2,7	9,1	5,3
Chimie, plasturgie, biotechnologies	1,5	3,3	2,2	4,5	7,0	4,3	4,6	3,7	6,1	4,8	3,4
Composants électroniques	1,5	0,5	1,1	4,2	2,3	1,5	1,0	0,3	5,3	2,4	1,7
Conseil, ingénierie et serv. aux entrepr.	2,3	0,2	1,5	12,6	11,5	13,9	8,5	10,5	5,9	10,7	5,7
Automobile	44,9	46,1	45,4	14,8	24,9	8,1	21,9	14,9	19,9	15,9	31,9
Electronique grand public	6,4	2,9	5,1	1,8	1,2	0,5	1,0	0,5	1,2	1,0	3,2
Energie	0,7	0,1	0,5	0,8	0,5	0,4	2,5	0,0	0,2	0,9	0,7
Equipements électr., inform., médicaux	14,8	6,0	11,4	10,6	10,1	14,3	8,0	3,8	6,3	9,8	10,7
Logiciels et prestations informatiques	2,2	0,7	1,6	5,1	3,4	11,7	2,9	7,1	1,6	6,1	3,7
Machines et équipements mécaniques	4,0	3,2	3,7	4,3	5,0	1,6	0,9	1,7	1,7	2,1	2,9
Autres matériels de transport	1,4	0,0	0,9	1,3	0,4	2,9	16,0	0,3	16,7	7,7	4,0
Médicaments	3,0	0,4	2,0	7,1	7,4	8,4	4,3	23,3	9,6	8,6	5,0
Métaux, travail des métaux	2,5	4,0	3,1	2,5	14,0	1,6	1,8	6,5	1,5	2,9	3,0
Opérateurs télécoms et internet	0,1	0,5	0,2	2,3	1,2	0,7	2,3	1,2	3,8	1,9	1,0
Textile, habillement	2,5	8,3	4,7	0,5	0,0	0,1	0,0	0,2	1,3	0,3	2,7
Transport, stockage, BTP	1,5	1,7	1,5	6,2	0,9	5,3	5,3	9,9	6,2	5,7	3,5
Autres industries de base	3,0	5,0	3,8	2,9	0,2	3,8	3,1	2,3	3,0	3,0	3,4
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 secteurs et régions de destination

	Centre Est	Est	Total Est	France	Eur. du nord	Iles Brit.	Eur. du sud	Benelux	Pays germ.	Total ouest	Total
Agro-alimentaire	5,2	7,7	6,2	5,7	4,8	4,0	7,2	5,5	4,9	5,4	5,6
Ameublement et équipement du foyer	3,1	4,8	3,8	1,6	0,5	0,6	1,9	0,5	2,5	1,4	2,0
Autres	1,3	1,7	1,5	2,0	1,0	1,4	1,7	1,4	0,9	1,5	1,5
Services commerciaux ou financiers	3,2	3,2	3,2	9,0	4,6	7,4	6,3	4,6	3,6	6,3	5,5
Chimie, plasturgie, biotechnologies	6,5	3,8	5,4	6,4	9,4	4,7	7,7	10,9	7,0	7,1	6,7
Composants électroniques	1,8	0,9	1,4	2,6	1,7	1,3	0,5	0,7	1,5	1,4	1,4
Conseil, ingénierie et serv. aux entrepr.	4,9	4,9	4,9	9,5	12,1	11,3	9,3	11,1	9,8	10,3	9,0
Automobile	26,9	16,3	22,7	8,1	3,6	5,0	11,6	10,7	9,5	8,2	11,9
Electronique grand public	3,8	1,6	2,9	1,1	2,2	1,0	1,5	1,2	1,4	1,3	1,7
Energie	1,2	2,5	1,7	2,0	2,7	1,3	3,5	1,1	2,1	2,1	2,0
Equipements électr., inform., médicaux	12,2	10,0	11,3	15,0	16,2	17,3	12,1	12,1	15,4	14,8	14,0
Logiciels et prestations informatiques	4,0	5,1	4,4	11,7	20,3	26,4	10,4	17,1	17,2	17,2	14,0
Machines et équipements mécaniques	4,8	4,0	4,5	5,5	2,2	2,6	2,4	2,3	3,4	3,2	3,5
Autres matériels de transport	1,2	1,0	1,1	1,1	0,5	1,4	1,9	0,9	1,2	1,3	1,2
Médicaments	3,9	2,7	3,4	4,4	5,6	5,6	5,3	3,7	5,2	5,0	4,6
Métaux, travail des métaux	3,8	6,5	4,8	2,0	3,1	1,6	1,9	2,3	2,3	2,1	2,8
Opérateurs télécoms et internet	0,4	1,0	0,6	0,8	1,2	1,2	0,9	0,4	1,2	1,0	0,9
Textile, habillement	1,6	6,2	3,4	1,4	0,2	0,5	1,0	0,7	2,4	1,1	1,7
Transport, stockage, BTP	6,5	7,5	6,9	4,2	5,8	3,1	7,6	9,3	5,3	5,5	5,9
Autres industries de base	3,9	8,7	5,8	5,5	2,4	2,4	5,3	3,4	3,3	3,8	4,3
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

23. 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 une sur-représentation :

- des investissements nord-américains et britanniques (hors pays d'origine) dans les îles britanniques ;
- des investissements d'origine germanique et asiatiques dans les pays de l'est. On peut également noter à ce sujet la part importante des firmes scandinaves dans les flux de projets à destination des pays baltes. Enfin, les quelques projets originaires d'Europe de l'est s'orientent de manière privilégiée vers d'autres pays de la même zone ;
- des investissements nord-américains, et, dans une moindre mesure, britanniques et scandinaves (hors pays d'origine) dans les pays scandinaves ;
- des investissements français en Europe du sud (à noter que les firmes françaises sont également, d'après les données de la base Mipo³, les premiers investisseurs étrangers vers les pays du Maghreb, signe supplémentaire d'un tropisme méditerranéen) ; il existe également une certaine polarisation des investissements français sur l'Allemagne (liée notamment à des projets aéronautiques).

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, dans une moindre mesure 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 systématique d'avantages comparatifs locaux (investissements de production asiatiques en Europe de l'est). On perçoit ainsi l'écho de mille ans d'histoire européenne, où certaines tendances longues dans les stratégies d'influence politico-militaire trouveraient une nouvelle forme d'expression, pacifique et commerciale celle-là, dans la configuration géographique des flux d'investissement.

³ Base de données mise en place par le projet ANIMA de l'union européenne (programme MEDA) et recensant l'ensemble des projets d'investissement internationaux à destination des pays MEDA.

Tableau 8
Répartition des emplois créés par régions d'origine et de destination

Destination Origine	Autres Est	Centre- est	Total Est	Benel.	France	Eur. du nord	Îles Britan.	Eur. du sud	Pays- germ.	Total ouest	Total
Amérique du nord	12,3	19,3	16,6	30,4	29,8	58,0	55,8	16,9	34,4	37,0	25,9
Europe	68,7	56,7	61,3	60,2	59,5	36,6	35,1	70,0	57,4	53,1	57,5
Benelux	3,4	3,4	3,4	8,6	6,4	0,5	3,7	4,2	4,9	4,7	4,0
Pays germaniques	35,1	32,2	33,3	12,6	19,8	10,1	10,2	20,6	17,8	15,6	25,2
Europe de l'est	1,8	0,8	1,2	0,2	0,1	0,3	0,2	0,0	0,1	0,1	0,7
Europe du nord	5,3	5,8	5,6	2,8	9,1	9,8	3,5	7,5	4,0	5,7	5,6
Îles britanniques	3,2	2,6	2,8	22,3	10,5	9,8	10,6	5,2	4,4	9,2	5,7
Europe du sud	8,2	5,7	6,6	2,9	11,5	0,3	1,7	4,4	4,5	4,4	5,6
France	11,8	6,2	8,3	10,8	2,2	5,7	5,2	28,0	21,6	13,3	10,6
Asie	13,6	22,4	19,0	8,3	8,6	5,4	6,7	9,7	6,1	7,7	13,8
Autres	5,4	1,6	3,1	1,1	2,1	0,0	2,3	3,4	2,1	2,3	2,7
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 projets par régions d'origine et de destination

Destination Origine	Autres Est	Centre- est	Total Est	Benelux	France	Eur. Nord	Eur. Ouest	Eur. Sud	Centre- Ouest	Total Ouest	Total
Amérique du nord	11,8	17,6	15,3	36,7	33,6	36,0	55,6	22,4	41,1	38,4	32,6
Europe	76,3	65,6	69,8	44,2	53,4	52,9	30,2	63,0	42,8	46,9	52,6
Benelux	4,3	5,8	5,2	8,4	8,5	2,9	2,3	5,4	4,8	5,2	5,2
Europe du centre	24,4	26,5	25,7	11,4	18,2	9,9	7,8	17,6	12,2	13,1	16,3
Europe de l'est	9,1	2,4	5,0	1,2	0,4	1,7	1,0	0,5	2,7	1,2	2,1
Europe du nord	11,8	7,3	9,1	5,0	4,5	20,3	4,4	5,6	6,3	6,3	7,0
Europe de l'ouest	4,3	6,8	5,8	6,4	10,1	9,7	5,0	7,0	5,9	7,1	6,7
Europe du sud	13,0	7,8	9,9	3,4	10,6	3,6	4,4	12,2	4,4	7,0	7,7
France	9,2	8,9	9,1	8,4	1,0	4,8	5,2	14,7	6,5	6,9	7,5
Asie	6,1	15,1	11,5	15,0	10,4	9,4	9,6	9,9	12,5	10,9	11,1
Autres	5,8	1,8	3,4	4,1	2,6	1,7	4,7	4,6	3,6	3,8	3,7
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 8,1 % des projets et 3,8 % des emplois entre 2002 et 2004. 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 un pic en 2003 suivi d'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 (environ 30 %). La contribution des firmes US est cependant beaucoup plus élevée en termes de projets (37%).

Tableau 10
Principaux projets à destination du Benelux

Année	Société	Empl.	Origine	Destination	Secteur	Projet	Opération
2004	GSK Bio	1750	Roy.uni	Belgique	Médicaments	Production	Création
2002	GlaxoSmithKline ; GSK	1000	Roy.uni	Belgique	Médicaments	Production	Extension
2002	Cisco	800	Etats-Unis	Pays-Bas	Logiciels et prest. informatiques	Bureau commercial	Création
2002	Arcelor	650	France	Luxemb.	Métaux, travail des métaux	Production	Création
2003	ECC ; Cobelfret	450	Pays-Bas	Belgique	Transport, stockage, BTP	Distribution, logistique	Création
2003	Schenker	400	Allemagne	Belgique	Transport, stockage, BTP	Production	Création
2003	Arcelor	400	France	Belgique	Métaux, travail des métaux	Production	Création
2004	Volvo	400	Etats-Unis	Belgique	Automobile	Production	Extension
2003	Lidl	350	Allemagne	Pays-Bas	Services comm. ou financiers	Distribution, logistique	Création
2003	Faurecia	350	France	Pays-Bas	Automobile	Production	Création
2003	GlaxoSmithKline Biol.	300	Roy.uni	Belgique	Médicaments	Centre de recherche	Extension
2004	Janssen Pharmaceutica ;	300	Etats-Unis	Belgique	Médicaments	Centre de recherche	Création
2002	Hansen Transmissions	300	Roy.uni	Belgique	Autres	Production	Création
2003	Flextronics	300	Singapour	Pays-Bas	Equipts électr., inform., médicx	Distribution, logistique	Extension

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 (près de 20 % 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 forts⁴, semble s'être affaiblie. L'abandon des pratiques fiscales dites « dommageables », réclamée par la commission européenne, semble avoir en particulier porté un coup dur à l'attractivité de Bruxelles.

⁴ 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 d'Europe du nord

Ils ont accueilli 5,9 % des projets mais seulement 2,6 % des emplois. 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, un sein même de chaque activité, le contenu en emplois des projets est plutôt inférieur à la moyenne européenne. Après une mauvaise année 2003, les flux de création d'emplois se sont fortement redressés en 2004. C'est notamment le cas pour la Suède, qui accueille 59 % des emplois créés dans la région.

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. La représentation assez forte des activités de production constitue cependant un élément en partie illusoire, liée à l'existence de plusieurs gros projets réalisés par des firmes ou des joint-ventures classées comme « étrangères » mais qui ont des liens historiques forts avec la Suède (Volvo/Ford, ABB). Les secteurs de l'automobile, des métaux, de la chimie et des biotechnologies ont fait récemment l'objet d'investissements importants. La filière NTIC (microélectronique...) constitue également un point fort des pays scandinaves.

Tableau 11
Principaux projets à destination des pays scandinaves

Ann.	Société	Empl.	Origine	Destin.	Secteur	Projet	Opér.
2004	Volvo Cars AB ; Ford	2000	États-Unis	Suède	Automobile	Production	Extens.
2002	Volvo ; Ford	1000	Etats-Unis	Suède	Automobile	Production	Extens.
2004	Alcoa	750	Etats-Unis	Islande	Métaux, travail des métaux	Production	Création
2004	ABB	550	Suisse	Suède	Machines et équipements mécaniques	Production	Extens.
2002	Hewlett-Packard ; Compaq	500	Etats-Unis	Danemark	Equipts électr. Inform., médicx	Serv. adm. ,QG	Création
2002	Alcoa	450	Etats-Unis	Islande	Métaux, travail des métaux	Production	Création
2002	Lyreco	400	France	Danemark	Conseil, ingén., serv. aux entr	Serv. adm. QG	Création
2003	Lidl	400	Allemagne	Suède	Services commerciaux ou fin.	Distr. logistique	Création
2004	Hilton Food Group	400	Roy.uni	Suède	Agro-alimentaire	Conditionnement	Création
2003	AstraZeneca	400	Roy.uni	Suède	Médicaments	Production	Extens.
2002	Sitel	350	Etats-Unis	Danemark	Cons., ingén., serv. aux entr.	Centres d'appel	Création
2004	VTI Techn. ; EQT North. Eur.	300	Suède	Finlande	Composants électroniques	Production	Création
2002	HI3G ; Hutchinson Whampoa	200	Chine	Danemark	Equipts électr., inform. médicx	Bureau comm.	Création
2003	Biogen	200	Etats-Unis	Danemark	Chimie, plasturgie, biotechn.	Production	Création
2004	Biogen Idec	200	Etats-Unis	Danemark	Médicaments	Production	Création
2002	Intern. Pipe & Tube ; IPT	200	Etats-Unis	Islande	Métaux, travail des métaux	Production	Création
2003	Ryanair	200	Irlande	Suède	Services comm. ou financiers	Production	Création

Source : AFII

2.3. La région centre-ouest (Allemagne, Autriche, Suisse)

Accueillant 13,2 % des projets et 7,2 % des emplois créés en Europe, cette région a connu un fort regain des flux d'investissements en 2003 (confirmé en 2004) après une année 2002 très médiocre. L'Allemagne est le principal pays d'accueil, avec 78 % des emplois créés. 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 37 % et 21,6 % des créations d'emplois, les investisseurs américains et français semblent assez fortement attirés par la région, contrairement aux firmes d'origine asiatique, scandinaves et 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 (17,8 % 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 et, de manière moins marquée, pour les activités de production que le reste de l'Europe de l'ouest, signe d'un intérêt des firmes étrangères pour le potentiel scientifique et technique allemand. Elle accueille par contre une proportion relativement faible de centres d'appel et de sites logistiques. Le secteur de l'aéronautique (Airbus) a récemment fait l'objet de plusieurs gros investissements industriels.

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

Ann.	Société	Empl.	Origine	Destin.	Secteur	Projet	Opér.
2004	Airbus	4000	France	Allemagne	Autres matériels de transp.	Production	Création
2003	Airbus	2000	France	Allemagne	Autres matériels de transp.	Production	Extension
2003	AMD	1000	Etats-Unis	Allemagne	Composants électroniques	Production	Création
2003	Dow Chemical	1000	Etats-Unis	Allemagne	Chimie, plasturgie, biotechn.	Production	Extension
2004	Accenture	700	Etats-Unis	Allemagne	Conseil, ingén., serv. aux entr.	Serv. adm,QG	Extension
2004	Ernst & Young	700	Etats-Unis	Allemagne	Conseil, ingén., serv. aux entr.	Autres prest.de services	Extension
2003	UPS	700	Etats-Unis	Allemagne	Transport, stockage, BTP	Production	Extension
2002	Visteon	650	Etats-Unis	Allemagne	Automobile	Serv. adm,QG	Création
2004	Magna	650	Canada	Autriche	Automobile	Production	Extension
2004	Magna	600	Canada	Autriche	Automobile	Production	Création
2003	Faurecia	550	France	Allemagne	Automobile	Centre de recherche	Création
2004	HanseNet Telek.	500	Italie	Allemagne	Opérateurs télécoms et internet	Autres prest.de services	Création
2004	O2 ; MMO2	500	Roy.uni	Allemagne	Opérateurs télécoms et internet	Indéterminé	Extension
2002	DaimlerChrysler	500	Allemagne	Allemagne	Automobile	Production	Extension
2003	Aventis	500	France	Allemagne	Médicaments	Production	Création

Source : AFII

2.4. Les îles britanniques

Elles accueillent 13,8 % des emplois et 18,1 % des projets, proportion relativement stable au cours de la période, avec un pic en 2003 suivi d'un tassement en 2004. Les emplois créés 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 représentent à elles seules 55,6 % des créations d'emplois, suivies par les britanniques (investissements croisés Irlande/ Royaume-Uni) avec 10,6 % du total. Libéralisme, langue, culture du business, internationalité de Londres, vitalité commerciale expliquent le succès britannique sur les investissements américains et japonais.

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, l'existence de pôles de compétitivité puissants pour l'accueil des centres de R&D (Cambridge, Gleen Valley en Ecosse,...) ainsi que la croissance de l'activité des compagnies aériennes à bas coût (base Ryanair à l'aéroport de Londres/Stansted).

Concernant l'Irlande, on notera l'existence d'importants projets de production 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	Empl.	Origine	Destin.	Secteur	Projet	Opér.
2003	Tesco	1500	Roy.uni	Irlande	Services comm. ou fin.	Distribution, logistique	Création
2003	ASDA ; Wal-Mart	1200	États-Unis	Roy.uni	Services comm. ou fin.	Distribution, logistique	Création
2003	Airbus	1200	France	Roy.uni	Autres mat. de transport	Production	Création
2002	Wyeth	1000	États-Unis	Irlande	Chimie, plast., biotech.	Production	Création
2004	Guidant Corporation	1000	États-Unis	Irlande	Equipts électr., inform., médicx	Production	Extension
2003	Toyota	1000	Japon	Roy.uni	Automobile	Production	Extension
2004	Bertelsmann ; Arvato	1000	Allemagne	Roy.uni	Autres industries de bases	Production	Création
2004	Ryanair	1000	Irlande	Roy.uni	Transport, stockage, BTP	Production	Création
2003	Abbott	950	États-Unis	Irlande	Equipts électr., inform., médicx	Production	Extension
2004	Ford Motor Co	938	États-Unis	Roy.uni	Automobile	Production	Extension
2003	eBay ; PayPal	800	États-Unis	Irlande	Services comm. ou fin.	Serv.adm., QG	Création
2004	Logica CMG	760	Roy.uni	Roy.uni	Logiciels et prest. Inform.	Serv.adm., QG	Extension
2002	Abbott Laboratories	700	États-Unis	Irlande	Médicaments	Centre de recherche	Création
2002	Intel Corp	700	États-Unis	Irlande	Equipts électr., inform., médic	Production	Création
2002	The Number 118 118 ; INFONXX	700	États-Unis	Roy.uni	Conseil, ingén., serv. aux entr.	Centres d'appel	Création
2003	Aker Kvaerner	700	Norvège	Roy.uni	Conseil, ingén., serv. aux entr.	Serv.adm., QG	Création
2002	BMW	700	Allemagne	Roy.uni	Automobile	Production	Extension
2004	Northbrook Technologies	660	États-Unis	Irlande	Logiciels et prest. Inform.	Production	Extension
2004	Computer Sciences Corporation	650	États-Unis	Roy.uni	Logiciels et prest. Inform.	Production	Création
2002	Pfizer	600	États-Unis	Irlande	Médicaments	Serv.adm., QG	Création
2003	The Number ; InfoNXX	600	États-Unis	Roy.uni	Conseil, ingén., serv. aux entr.	Centres d'appel	Création
2003	The Number ; InfoNXX	550	États-Unis	Roy.uni	Conseil, ingén. Serv.aux entr.	Centres d'appel	Extension

Source : AFII

25. Les pays d'Europe du sud

Ces pays ont accueilli 15,5 % des projets et 11,0 % des emplois créés en Europe, avec un tassement assez marqué entre 2002 et 2004. Ce phénomène a tout particulièrement touché l'Espagne, qui constitue le premier pays d'accueil de la région, avec 69 % des emplois créés.

Avec seulement 16,9 % des emplois créés, les firmes américaines sont sous-représentées. Par contre, la part des firmes germaniques et françaises (respectivement 20,6 % et 28,0 % des emplois créés) est élevée.

Par rapport à la moyenne de l'Europe de l'ouest, la région semble plutôt spécialisée dans l'accueil des activités de production, au détriment des QG, centres de R&D et autres prestations de services. Les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique (Airbus) ont constitué récemment de gros pourvoyeurs de créations d'emplois industriels, notamment en Espagne.

Le niveau global des investissements étrangers en Italie reste faible. La politique d'attraction des investissements étrangers en Italie n'est pas très organisée et pas très efficace. Malgré d'existence d'aides à l'implantation dans le sud du pays, les investisseurs restent rétifs : problèmes de sécurité juridique de l'entreprise, conventions collectives très contraignantes...

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

Année	Société	Empl.	Origine	Destination	Secteur	Projet	Opér.
2002	EADS	4000	France	Espagne	Autres mat de transport	Production	Création
2003	Airbus ; EADS	3000	France	Espagne	Autres mat de transport	Production	Création
2004	First Automotive Works ; FAW	1500	Chine	Grèce	Automobile	Production	Création
2002	Kobe Steel ; KCM ; CNH Glob. N.V	1500	Japon	Italie	Transport, stockage, BTP	Production	Création
2002	Carrefour	1300	France	Espagne	Cons., ingén., serv. aux entr.	Distrib., logist.	Création
2003	Conduit	1200	Irlande	Espagne	Opérateurs télécoms et internet	Centres d'appel	Création
2002	STMicroelectronics	1150	Pays-Bas	Italie	Equipts électr., inform., médicx	Production	Création
2002	Ford	1000	États-Unis	Espagne	Automobile	Production	Extension
2004	Enercon	1000	Allemagne	Espagne	Equipts électr., inform., médicx	Production	Création
2003	PSA Peugeot-Citroën	900	France	Espagne	Automobile	Production	Extension
2002	BASF ; Sonatrach	835	Allemagne	Espagne	Chimie, plasturgie, biotechn.	Production	Création
2003	News Corp	800	États-Unis	Italie	Services comm. ou fin.	Centres d'appel	Création
2002	Frape Behr	780	Allemagne	Espagne	Automobile	Production	Création
2004	Barclays	750	Roy.uni	Espagne	Services comm. ou fin.	Centres d'appel	Création
2004	Torun Pacific ; Nestlé ; Gen. Mills	750	Suisse	Portugal	Agro-alimentaire	Production	Création
2004	Eli Lilly	650	États-Unis	Italie	Médicaments	Production	Création
2004	Geci International	650	France	Portugal	Autres mat de transport	Production	Création
2003	Infineon	570	Allemagne	Portugal	Composants électroniques	Production	Extension
2004	Transcom WorldWide ; KINNEVIC	550	Suède	Espagne	Cons., ingén., serv. aux entr.	Production	Création
2004	Siemens	500	Allemagne	Portugal	Logiciels et prest. Inform.	Centre de R&D	Création
2004	Companhia Siderurgica Nacional	500	Brésil	Portugal	Métaux, travail des métaux	Production	Création

Source : AFII

26. Les pays du centre-est européen

Ils représentent 33,3 % des emplois créés et 15,3 % des projets. Si leur part de marché en termes de projets reste stable entre 2002 et 2004, elle diminue par contre fortement en termes de création d'emplois, au profit des autres pays de l'est. Cette diminution est particulièrement marquée pour la république tchèque, qui constitue le premier pays d'accueil de la région, avec 43 % des emplois créés, contre respectivement 28 % et 29 % pour la Hongrie et la Pologne.

La contribution des firmes centre-européennes (Allemagne) et asiatiques à la création d'emplois est particulièrement forte (respectivement 32,2 % et 22,4 % du total). Par contre, la part des firmes nord-américaines, quoique significative (19,3 %) est inférieure à celle observée dans le reste de l'Europe.

La région est très spécialisée dans l'accueil des activités productives (87 % des emplois créés), mais avec une proportion non négligeable de services, bureaux commerciaux et centres de R&D. Les équipements électriques et électroniques et surtout l'automobile ont constitué les principales sources de création d'emploi, mais avec une forte baisse en 2004, due à la fois au tassement des projets en provenance d'Allemagne et à la concurrence croissante des autres pays de l'est.

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

Année	Société	Emplois	Origine	Destination	Secteur	Projet	Opération
2003	Volkswagen	3000	Allemagne	Pologne	Automobile	Production	Extension
2002	Siemens VDO	2500	Allemagne	Rép Tch.	Automobile	Production	Création
2002	Peugeot ; Toyota	2500	France	Rép Tch.	Automobile	Production	Création
2002	Sandra Textile Mills	2500	Pakistan	Rép Tch.	Textile, habillement	Production	Création
2003	Flextronics	2100	Singapour	Hongrie	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Extension
2002	Delphi	2000	Etats-Unis	Rép Tch.	Automobile	Production	Création
2002	Skoda ; Volksw.	1800	Allemagne	Rép Tch.	Automobile	Production	Création
2004	Foxconn	1800	Taiwan	Rép Tch.	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Création
2002	Bosch	1700	Allemagne	Pologne	Automobile	Production	Création
2002	Radiomobil ; D.Tel.	1700	Allemagne	Rép Tch.	Eqpts électr., inform., médicx	Serv. adm., QG	Création
2003	Foxconn ; Hon Hai	1600	Taiwan	Hongrie	Electronique grand public	Production	Création
2002	Avon	1600	Etats-Unis	Pologne	Médicaments	Production	Extension
2002	Bosch	1550	Allemagne	Hongrie	Automobile	Production	Extension
2003	Bosch	1500	Allemagne	Hongrie	Automobile	Production	Création
2002	Volkswagen	1500	Allemagne	Pologne	Automobile	Distr., logist.	Création
2002	Kronospan Hold.	1500	Chypre	Pologne	Autres industries de bases	Production	Création
2003	LG Electronics	1500	Corée du Sud	Pologne	Electronique grand public	Production	Extension
2003	Foxconn	1500	Taiwan	Rép Tch.	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Extension
2002	Bosch Diesel	1485	Allemagne	Rép Tch.	Automobile	Production	Extension
2002	Toyota	1400	Japon	Pologne	Automobile	Production	Création
2004	Elcoteq	1300	Finlande	Hongrie	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Extension
2004	Bank Austria Credit.	1300	Autriche	Pologne	Serv. comm. ou fin.	Bureau comm.	Création
2002	Bacou-Dalloz	1300	France	Rép Tch.	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Création
2002	Osram	1270	Etats-Unis	Rép Tch.	Autres	Production	Création
2002	Robert Bosch	1200	Allemagne	Hongrie	Automobile	Production	Extension
2004	Gillette	1150	Etats-Unis	Pologne	Métaux, travail des métaux	Production	Création

Source : AFII

27. Les autres pays de l'est européen

Ils représentent 9,9 % des projets et 20,9 % des emplois créés en Europe entre 2002 et 2004, avec une forte progression en 2004. Trois pays (Roumanie, Slovaquie, et, de manière plus modeste, Bulgarie) représentent à eux seuls plus de 85 % 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 centre-européenne ont joué un rôle majeur dans la création d'emplois étrangers dans cette région (35 % du total), suivies par les firmes françaises (13,6 %), asiatiques (11,8 %) et américaines (12,3 %), dont la présence reste relativement modeste.

La quasi-totalité des créations d'emplois se fait dans les activités productives (92,5 %), 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	Secteur	Projet	Opération
2002	Leoni AG	5000	Allemagne	Ukraine	Automobile	Production	Création
2003	Yazaki	4600	Japon	Roumanie	Automobile	Production	Création
2003	PSA	3500	France	Slovaquie	Automobile	Production	Création
2002	Leoni AG	3000	Allemagne	Roumanie	Automobile	Production	Création
2003	INA Schaeffler	3000	Allemagne	Roumanie	Automobile	Production	Création
2004	Hyundai ; Kia	2400	Corée du Sud	Slovaquie	Automobile	Production	Création
2004	Montupet	2150	France	Roumanie	Automobile	Production	Création
2002	RM Jewels	2000	États-Unis	Bulgarie	Métaux, travail des métx	Production	Création
2004	Milbro ; O'Neills ; Treximco	2000	Irlande	Roumanie	Textile, habillement	Production	Création
2004	Samsung Electronics	1900	Corée du Sud	Slovaquie	Electronique grand pub.	Production	Création
2002	Patrick Louis Group	1500	France	Bulgarie	Autres	Indéterminé	Création
2003	Leoni	1500	Allemagne	Slovaquie	Automobile	Production	Création
2002	Shoe Fashion Group	1400	Autriche	Slovaquie	Autres	Production	Extension
2003	Concorde	1400	Belgique	Slovaquie	Ameubl., équipmt foyer	Production	Création
2004	Kaufland	1200	Allemagne	Bulgarie	Ameubl., équipmt foyer	Distrib., logist.	Création
2004	Divani	1200	Danemark	Slovaquie	Ameubl., équipmt foyer	Production	Création
2002	Sumitomo Electric	1100	Japon	Roumanie	Eqpts électr., inform., médicx	Production	Création
2004	GE Capital International Services	1000	Etats-Unis	Bulgarie	Serv. comm. ou fin.	Centres d'appel	Création
2002	Aksu Iplik	1000	Turquie	Bulgarie	Ameubl., équipmt foyer	Production	Création
2004	GE Capital International Services	1000	Etats-Unis	Roumanie	Serv. comm. ou fin.	Centres d'appel	Création
2002	Draexlmaier	1000	Allemagne	Roumanie	Automobile	Production	Création
2003	Continental	1000	Allemagne	Roumanie	Automobile	Production	Création
2004	Draxlmaier	1000	Allemagne	Roumanie	Automobile	Production	Création
2004	Sky Media ; Skytec Group	1000	Suisse	Slovaquie	Chimie, plast., biotechn.	Production	Création

Source : AFII

Annexe 1
Nomenclature régionale utilisée dans l'étude
(Régions et pays d'accueil)

EUROPE DE L'OUEST	Pays germaniques	Allemagne, Suisse, Autriche, Lichenchtein
	Iles britanniques	Royaume-Uni, Irlande
	Europe du nord	Danemark, Finlande, Norvège, Suède
	Europe du 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

Annexe 2
Nomenclature régionale utilisée dans l'étude
(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

Annexe 3

Les observatoires de l'AFII

Mis en place par l'équipe « Intelligence économique » de l'AFII au milieu de l'année 2001, ces observatoires recensent l'ensemble des projets dit « internationalement mobiles » (c'est-à-dire susceptibles de faire l'objet d'une concurrence entre territoires d'accueil potentiels), annoncés par les firmes multinationales en Europe, à l'extérieur de leur pays d'origine. Sont donc exclues de cette prise en compte les activités dont la localisation est déterminée a priori par celle de la ressource ou du marché final, comme par exemple les mines, la grande distribution, l'hôtellerie-restauration ou les réseaux de banque de détail

Les sources sont constituées par l'examen de la presse économique internationale et des différentes informations disponibles sur le Web (agences de presse, sites..). Le champ couvert s'étend à l'ensemble des pays européens, y compris Russie et Ukraine, mais hors Malte, Chypre et Turquie. Chaque projet est caractérisé par une vingtaine de critères (date d'annonce, secteur, firme investisseuse, fonction, pays de départ et l'origine, emplois créés, capitaux investis, etc.). Cependant, le montant investi et le nombre des emplois créés n'est pas connu pour tous les projets.

L'exploitation présentée dans cet article concerne les seuls projets de création et d'extension, à l'exclusion de toute opération de fusion-acquisitions, partenariat ou sous-traitance. Il s'agit de données « brutes » dans la mesure où seuls les projets de création ou d'extension sont recensés, à l'exclusion de ceux portant sur des fermetures de sites ou des réductions d'effectifs. Les comparaisons avec les autres outils du même type existants (*European investment Monitor* de Ernst and Young, base mondiale *Gild* de IBM/PLI) montre une assez bonne compatibilité des résultats. Par contre, aucune comparaison n'est possible avec les données financières d'investissement direct, qui n'ont pas pour but de mesurer les projets d'investissement physiques.

Bibliographie

Cnuccd, 2005, World investment Report 2005, Genève

IBM/PLI, 2005, *Global investment trends 2004*, Mars