

# Mener le peloton

Baromètre de l'attractivité de la Suisse 2014 d'EY



# Structure de l'étude et échantillon du sondage

- ▶ Sondage réalisé en février/mars 2014 par téléphone auprès des cadres dirigeants (membres du comité directeur ou de la direction) de 808 entreprises opérant à l'échelle internationale
- ▶ Questions approfondies sur la place économique suisse posées à 200 entreprises étrangères dont 115 (57 %) exercent des activités commerciales en Suisse
- ▶ Réalisation par un institut de sondage français indépendant
- ▶ Données réelles sur les investissements directs étrangers reposant sur l'EY European Investment Monitor, un sondage portant sur les projets d'investissements directs étrangers ayant créé des établissements stables et/ou des emplois (pas de fusions et acquisitions, pas d'investissements de portefeuille)

## Origine géographique des entreprises interrogées

Europe de l'Ouest	41 %
Amérique du Nord	29 %
Asie	12 %
Europe du Nord	8 %
Europe centrale et de l'Est	5 %
Amérique du Sud	3 %
Proche et Moyen-Orient	1 %
Océanie	1 %

## Chiffre d'affaires des entreprises interrogées

Moins d'EUR 150 millions	35 %
EUR 150 millions à EUR 1,5 milliard	43 %
Plus d'EUR 1,5 milliard	22 %

# Principaux résultats

---

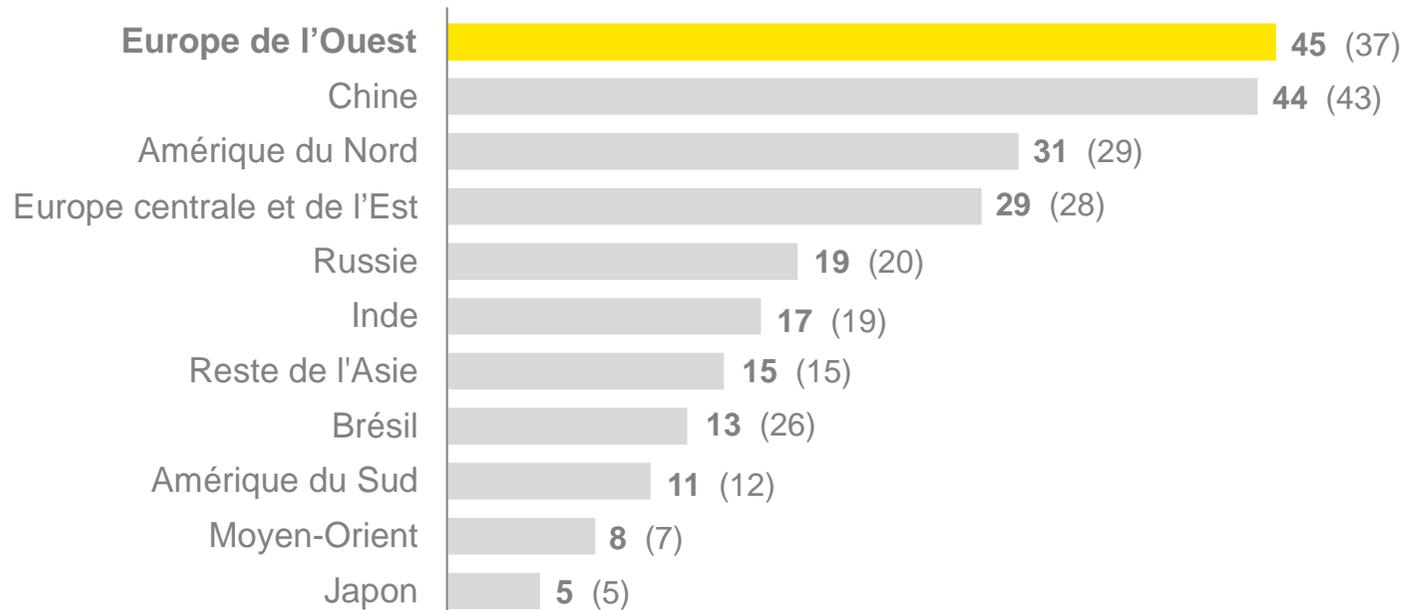
- ▶ Pour ce qui est du **classement mondial des régions les plus attractives**, l'**Europe de l'Ouest** s'assure la 1<sup>re</sup> place, juste devant la Chine.
- ▶ La Suisse reste un **acteur de niche à succès** dans le **segment très prisé du haut de gamme**.
- ▶ Dans le classement des **lieux d'investissement européens**, la Suisse avance de la 14<sup>e</sup> place à la 12<sup>e</sup> place.
- ▶ En 2013, le nombre d'**investissements directs étrangers** en Suisse a **augmenté de 25 %** (nombre de projets : 76).
- ▶ Convaincants sur toute la ligne : les 15 facteurs de la place économique sont tous considérés comme attractifs : **meilleurs scores** pour la qualité de vie, la stabilité et le potentiel.
- ▶ **36 %** des managers étrangers prévoient une nouvelle hausse de l'attrait de la Suisse.
- ▶ Le nombre de **projets d'investissements suisses en Europe** a continué de progresser en 2013, passant de 184 à 204 (**hausse de 11 %**).
- ▶ Dans le classement des investisseurs les plus actifs en Europe, la Suisse atteint la **5<sup>e</sup> place**.
- ▶ **Feed-back plutôt positif** concernant la réforme de l'imposition des entreprises III.
- ▶ **Imposition des entreprises attractive et environnement de marché stable** – voilà la stratégie sur laquelle la Suisse devrait continuer à miser.



# Résultats détaillés de l'étude

# Les régions les plus attractives du monde : l'Europe de l'Ouest caracole en tête du classement, devant la Chine

« Selon vous, quelles sont les trois régions qui constituent actuellement les pôles d'investissement les plus attractifs ? »

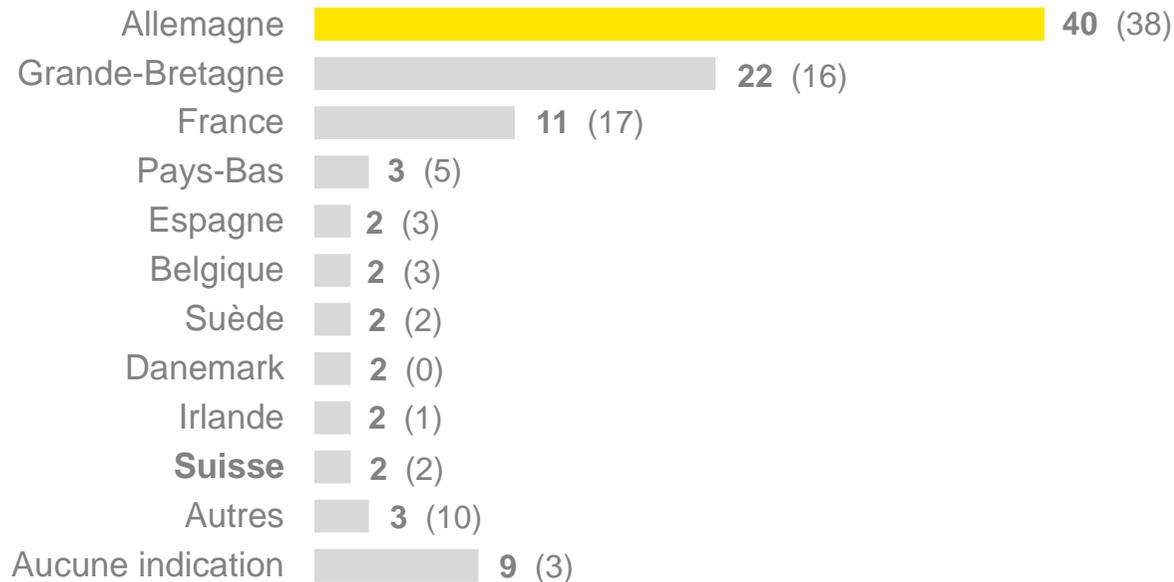


Données en %; jusqu'à trois mentions possible; total : n = 808; valeurs de l'année précédente entre parenthèses

- ▶ Après avoir été régulièrement reléguée à la 2<sup>e</sup> place au cours des dernières années, nettement derrière la Chine, l'Europe de l'Ouest s'assure cette année la 1<sup>re</sup> place, juste devant la Chine.
- ▶ Pour 45 % des investisseurs, l'Europe de l'Ouest compte actuellement parmi les trois lieux d'investissement les plus attractifs. Aucune autre région n'arrive à enregistrer un accroissement aussi important de son attractivité.

# Les pays les plus attractifs d'Europe de l'Ouest

« Selon vous, quel pays est le pôle d'investissement le plus attractif en Europe de l'Ouest ? »

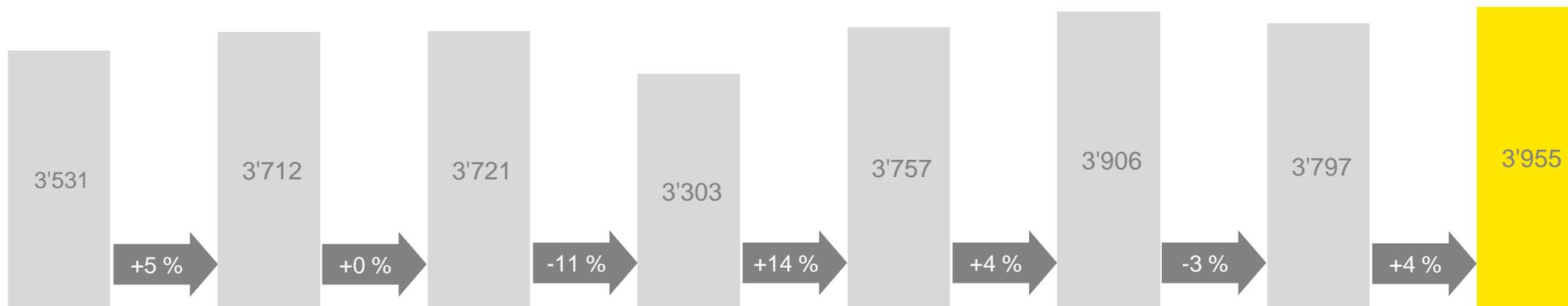


Données en %; total : n = 301 (entreprises citant l'Europe de l'Ouest comme l'un des sites les plus attractifs du monde); valeurs de l'année précédente entre parenthèses

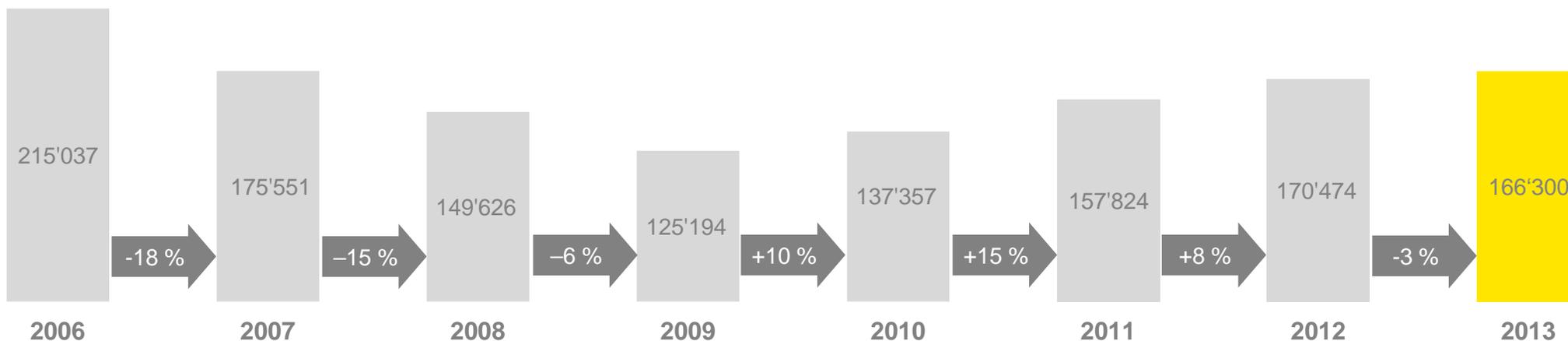
- ▶ L'Allemagne (40 %) reste en tête du classement, enregistrant une nouvelle progression par rapport à l'année précédente.
- ▶ La Grande-Bretagne (22 %) gagne fortement en attractivité et passe à la 2<sup>e</sup> place.
- ▶ Comme l'année précédente, la Suisse, en tant qu'acteur de niche, est considérée par 2 % des investisseurs comme le pôle d'investissement le plus attractif en Europe de l'Ouest.

# Investissements directs étrangers en Europe : projets et emplois

## Nombre de projets



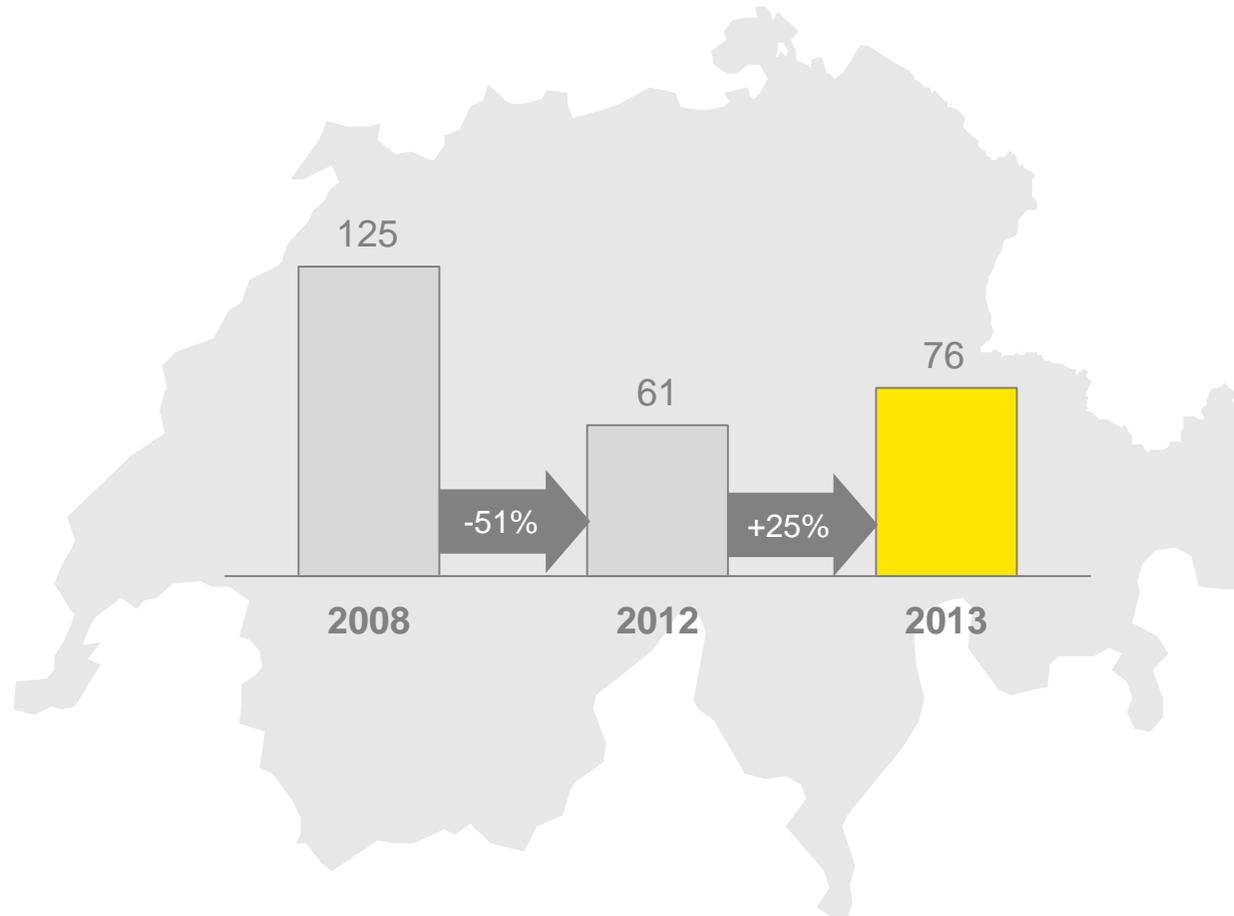
## Nombre d'emplois créés



# Les pays européens comme lieu d'investissement

Rang	Pays	Nombre d'investissements directs étrangers en 2013	Part de marché en 2013	Nombre d'investissements directs étrangers en 2012	Evolution 2012-2013
1	Grande-Bretagne	799	20,2 %	697	+15 %
2	Allemagne	701	17,7 %	624	+12 %
3	France	514	13,0 %	471	+9 %
4	Espagne	221	5,6 %	274	-19 %
5	Belgique	175	4,4 %	169	+4 %
6	Pays-Bas	161	4,1 %	161	±0 %
7	Russie	114	2,9 %	128	-11 %
8	Irlande	111	2,8 %	123	-10 %
9	Finlande	108	2,7 %	75	+44 %
10	Pologne	107	2,7 %	148	-28 %
11	Turquie	98	2,5 %	95	+3 %
12	<b>Suisse</b>	<b>76</b>	<b>1,9 %</b>	<b>61</b>	<b>+25 %</b>
13	Serbie	63	1,6 %	78	-19 %
14	République tchèque	60	1,5 %	64	-6 %
15	Danemark	58	1,5 %	57	+2 %
16	Suède	54	1,4 %	54	±0 %
17	Italie	53	1,3 %	60	-12 %
18	Roumanie	52	1,3 %	50	+4 %
19	Hongrie	38	1,0 %	51	-25 %
20	Portugal	38	1,0 %	46	-17 %
	<b>Europe au total</b>	<b>3'955</b>	<b>100 %</b>	<b>3'797</b>	<b>+4 %</b>

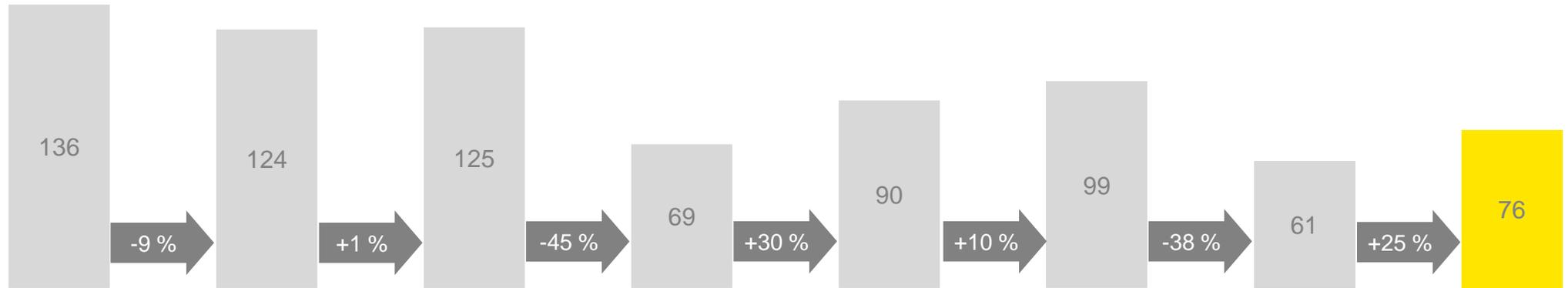
# Projets d'investissements étrangers en Suisse : accroître les entrées de capitaux



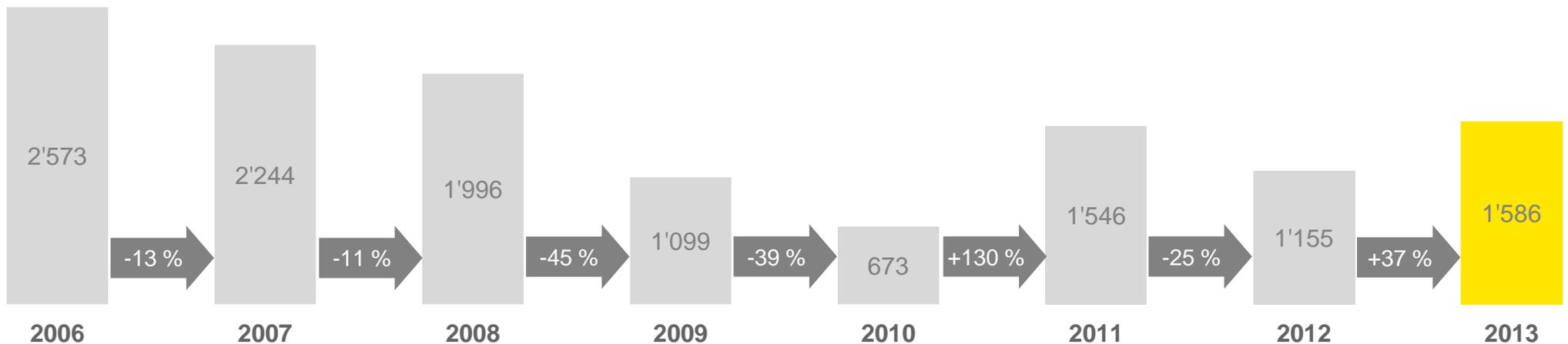
- ▶ En 2013, on a dénombré 76 projets d'investissements directs (IDE) d'entreprises étrangères en Suisse – soit une hausse de 25 % par rapport à l'année précédente, mais toujours 39 % de moins qu'avant la crise financière mondiale de 2008.

# La Suisse comme pôle pour les investissements directs étrangers

## Nombre de projets

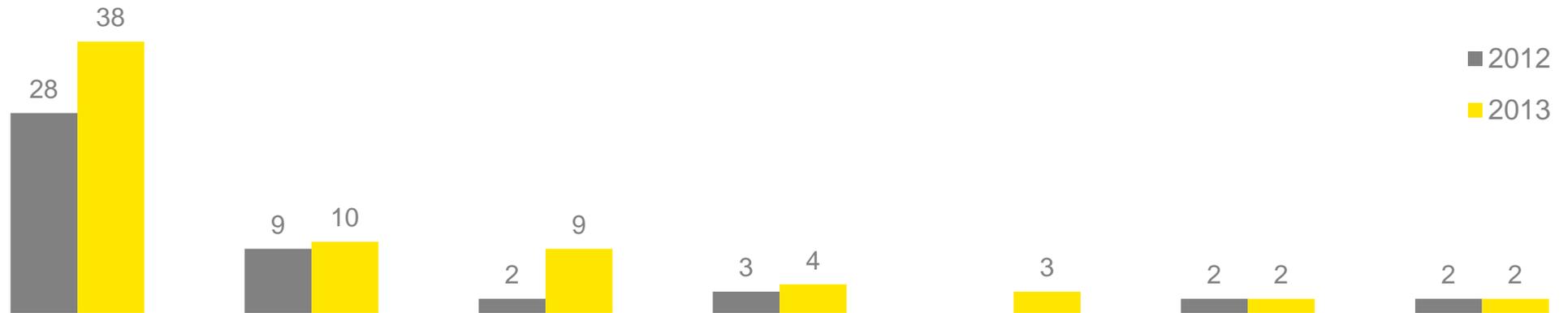


## Nombre d'emplois créés

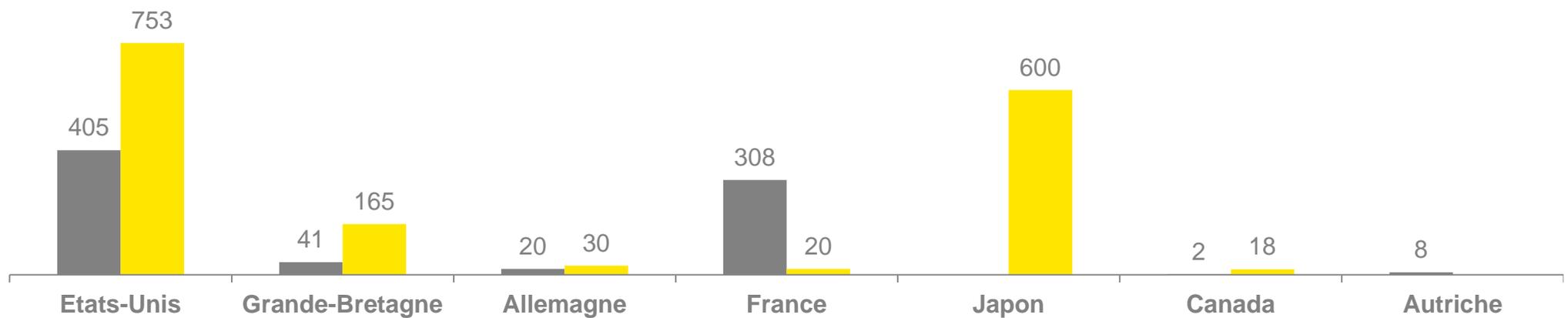


# Qui investit en Suisse

## Nombre de projets

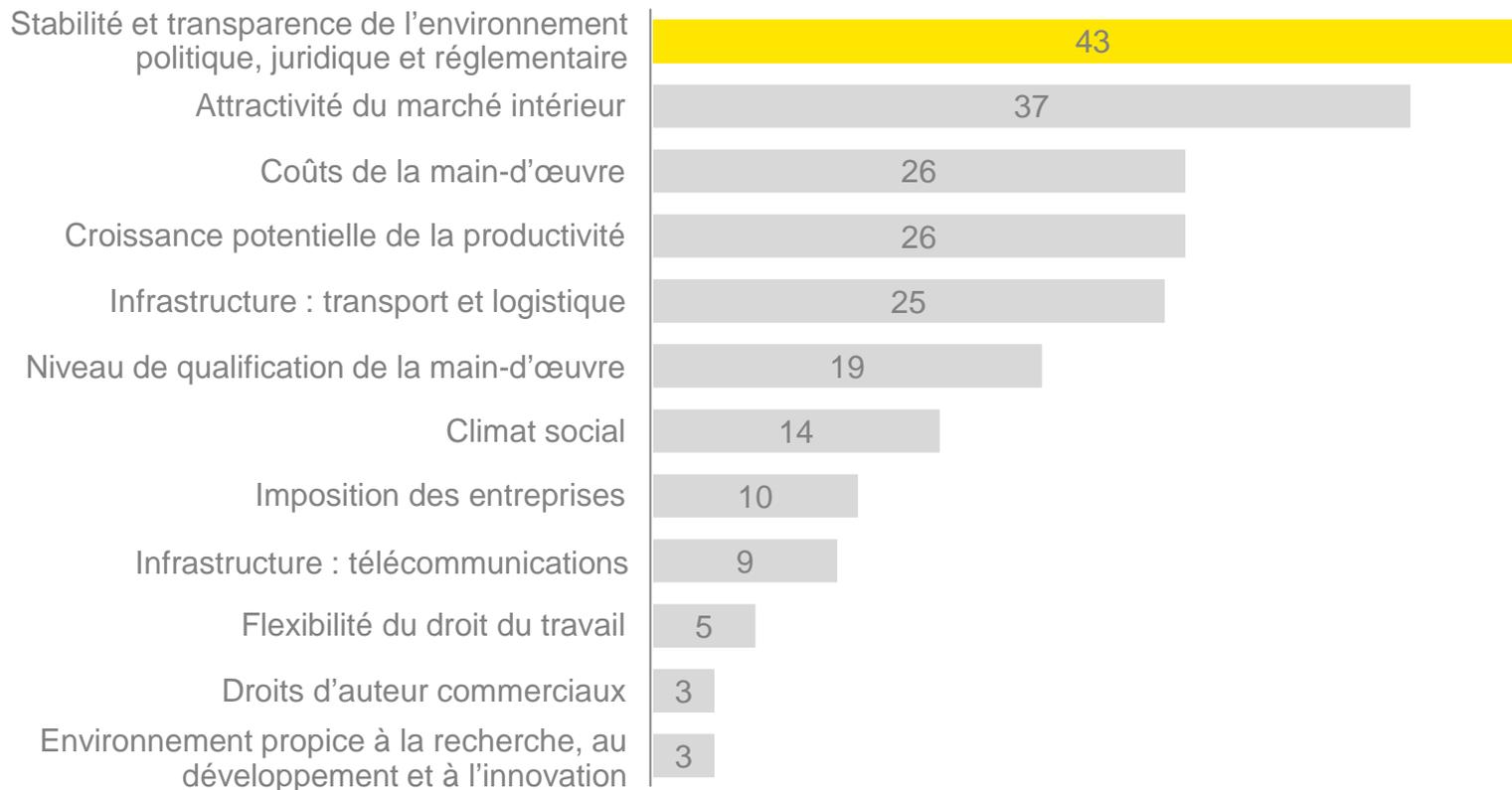


## Nombre d'emplois créés



# Les principaux facteurs liés au site aux yeux des investisseurs

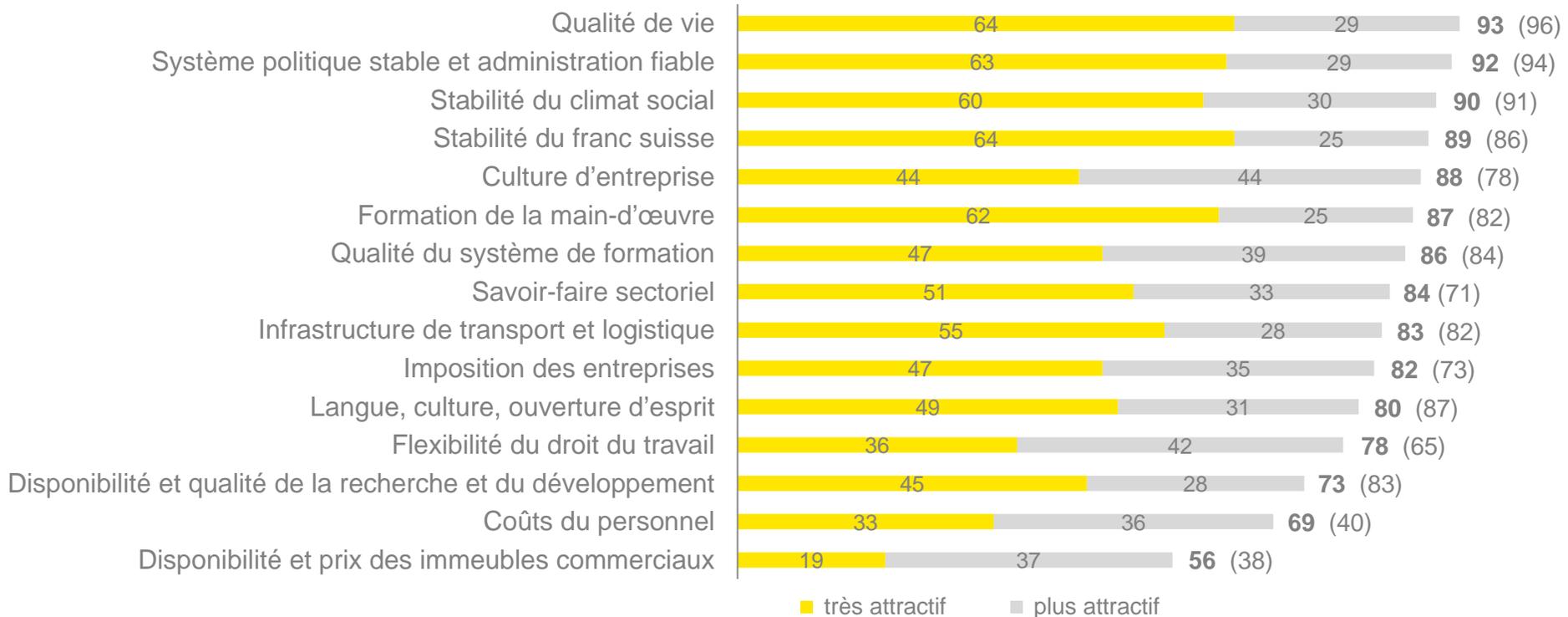
« Quels facteurs liés au site sont particulièrement importants pour votre entreprise en matière de décision d'investissement ? »



Données en %; jusqu'à trois mentions possible; total : n = 808

# Facteurs liés au site de la Suisse du point de vue des investisseurs internationaux

« Comment évaluez-vous la Suisse en ce qui concerne les facteurs suivants spécifiques au site ? »



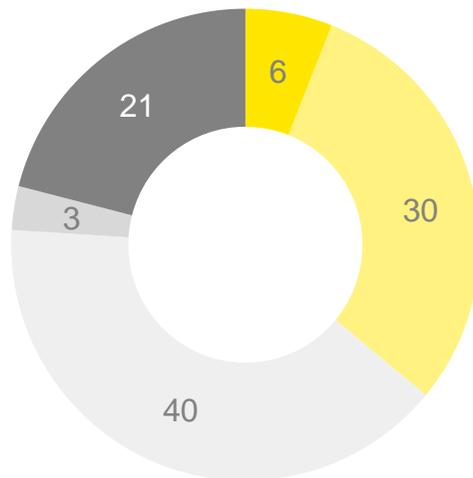
Données en %; valeurs de l'année précédente entre parenthèses; total : n = 200

- ▶ Convaincants sur toute la ligne : les 15 facteurs sont tous considérés comme attractifs.
- ▶ Les investisseurs internationaux apprécient avant tout la qualité de vie, la stabilité du système politique conjuguée à la fiabilité de l'administration, à la stabilité du climat social et du franc.

# Les investisseurs s'attendent à une nouvelle augmentation de l'attractivité de la place économique suisse

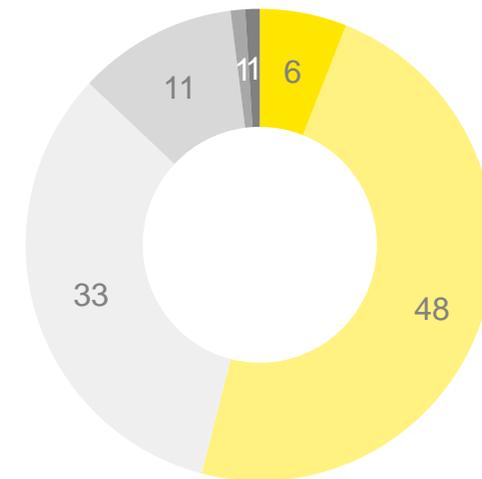
« Selon vous, comment l'attractivité de la place économique suisse ou européenne évoluera-t-elle au cours des trois prochaines années ? »

Suisse



Total : n = 200

Europe



Total : n = 808

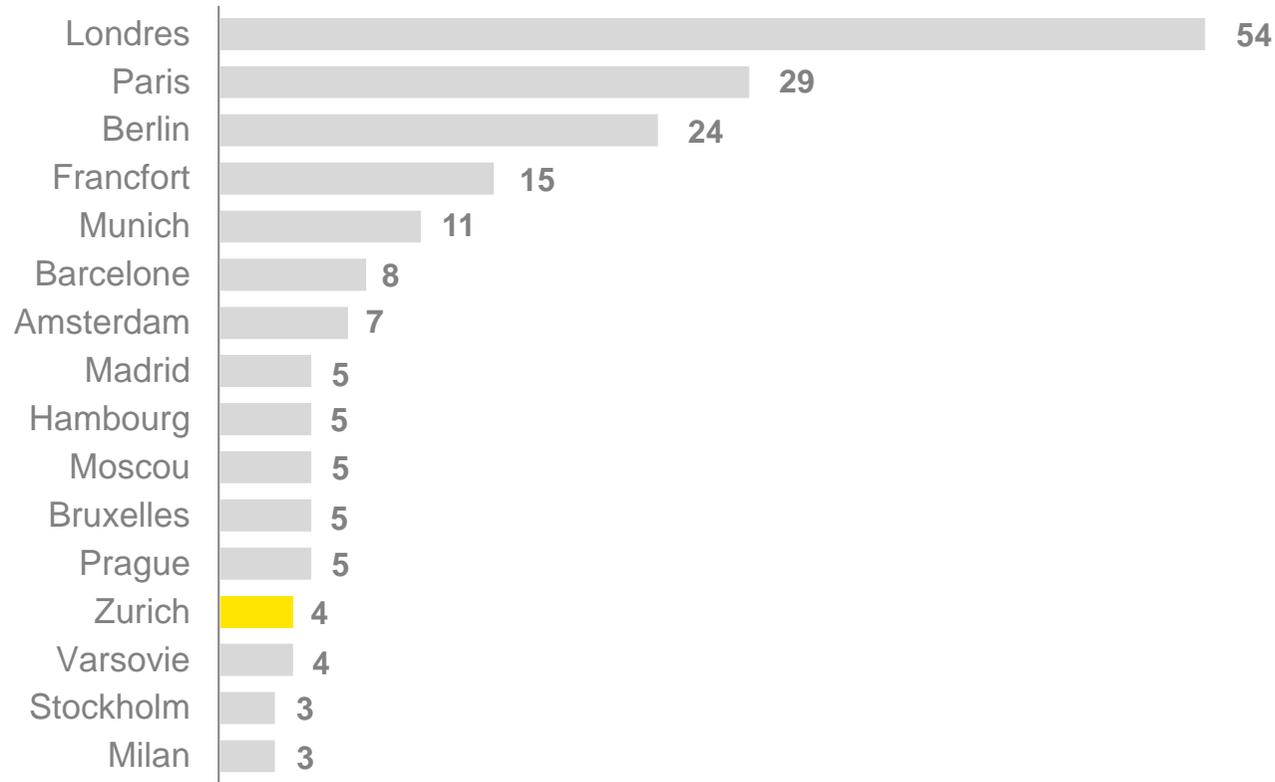
- s'améliorer nettement
- s'améliorer légèrement
- rester inchangée
- se déprécier légèrement
- se déprécier nettement
- a. i.

Données en %

- Les résultats du sondage continuent à parler en faveur de la Suisse – et à se renforcer de nouveau pour les autres pays européens : plus d'un cadre dirigeant sur trois (36 %) table sur une amélioration de l'attractivité de la Suisse au cours des trois prochaines années, alors que seuls 3 % s'attendent à une dépréciation.

# Zurich fait jeu égal avec les métropoles européennes

« Selon vous, quelles sont les trois villes qui constituent actuellement les pôles d'investissement les plus attractifs en Europe ? »

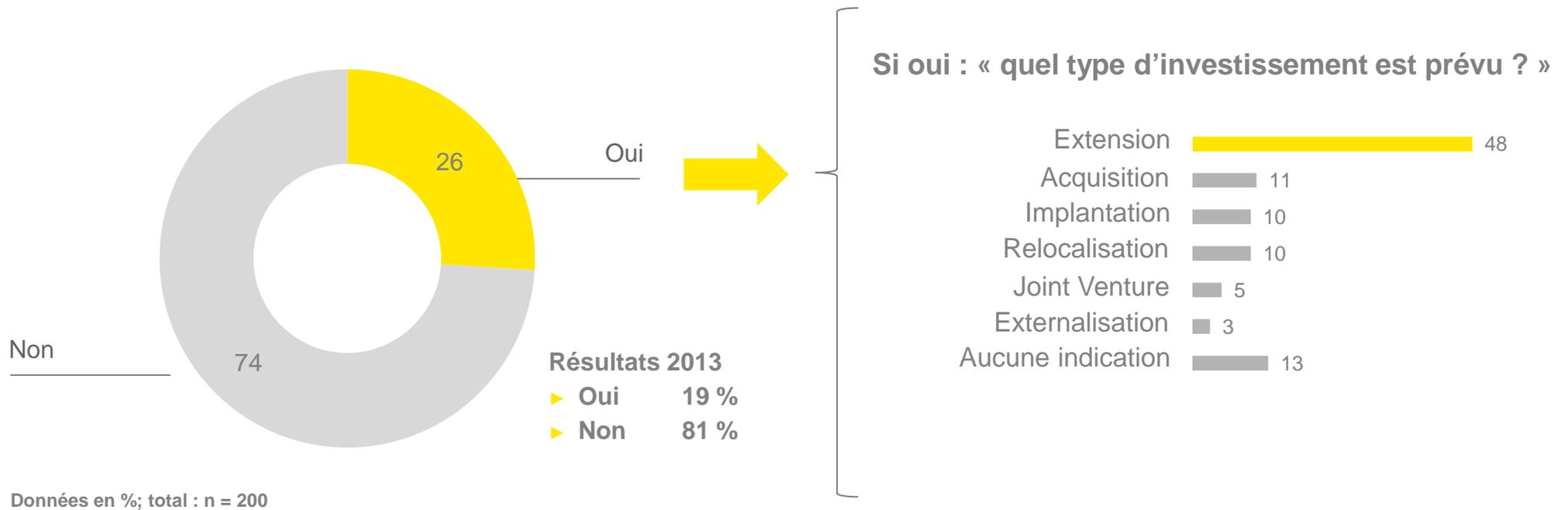


Données en %; jusqu'à trois mentions possible; total : n = 808

- ▶ Petite et grande à la fois : Zurich s'est taillé une place dans le classement des villes européennes.
- ▶ Son exclusivité lui garantit une place fixe parmi les sites d'investissement les plus attractifs en Europe. En 2013, Zurich est associée aux grandes métropoles comme Hambourg, Milan, Moscou, Bruxelles et Stockholm.

# Une entreprise étrangère sur quatre souhaite investir en Suisse en 2014

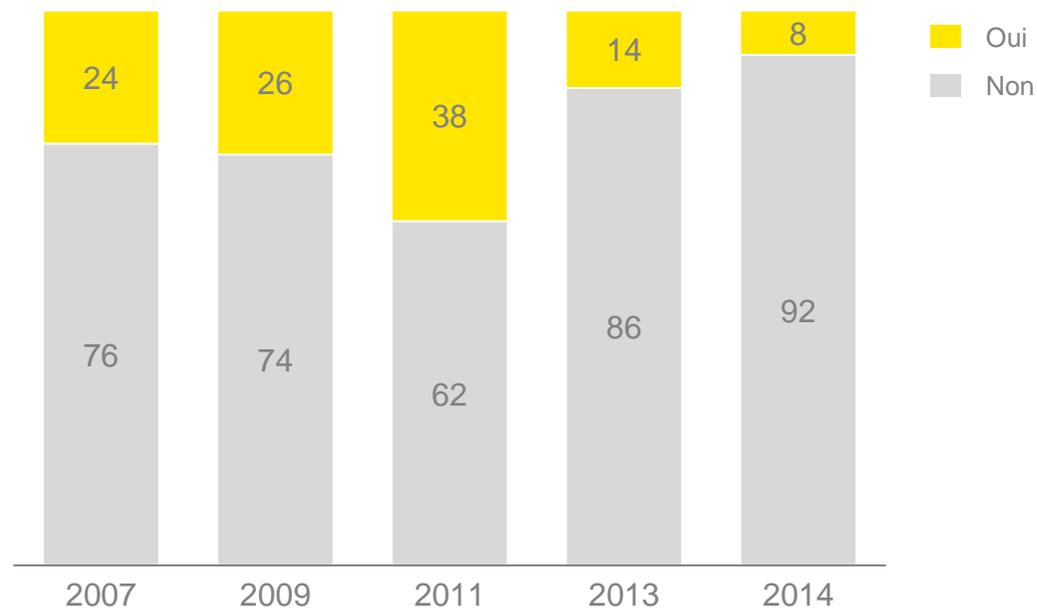
« Votre entreprise envisage-t-elle de s'établir en Suisse ou de développer ses activités en Suisse l'année prochaine ? »



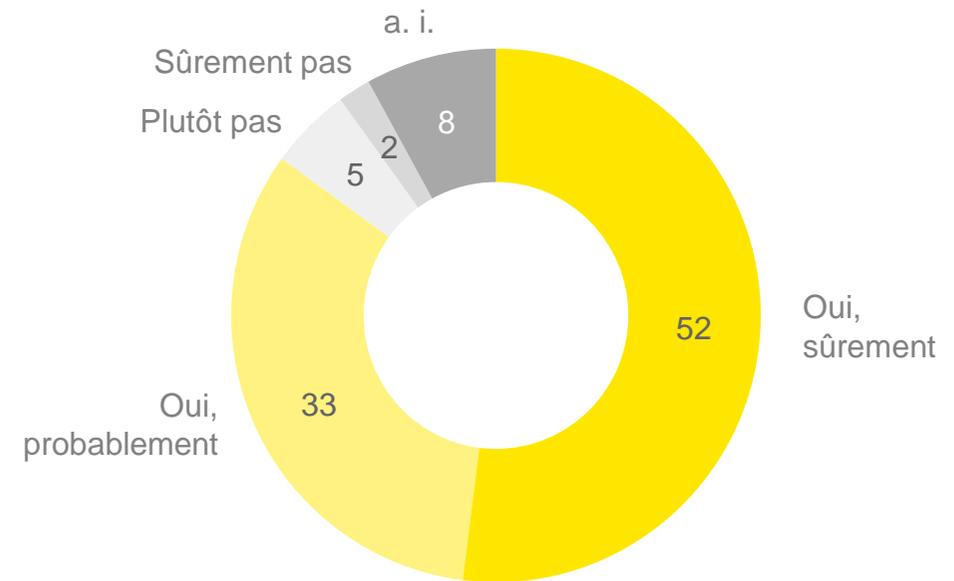
- ▶ Le nombre de projets d'investissements directs étrangers devrait de nouveau augmenter en 2014 : la part des entreprises qui souhaitent s'établir en Suisse ou développer de nouvelles activités a augmenté de 19 à 26 %.
- ▶ Pratiquement un projet d'investissement sur deux (48 %) porte sur une extension. Un projet sur neuf (11 %) est un investissement d'acquisition et un projet sur dix un investissement d'implantation ou de relocalisation.

# Fidélité élevée au site : rares sont les entreprises prévoyant de quitter la Suisse

« Prévoyez-vous d'externaliser une partie de vos activités dans un autre pays ? »



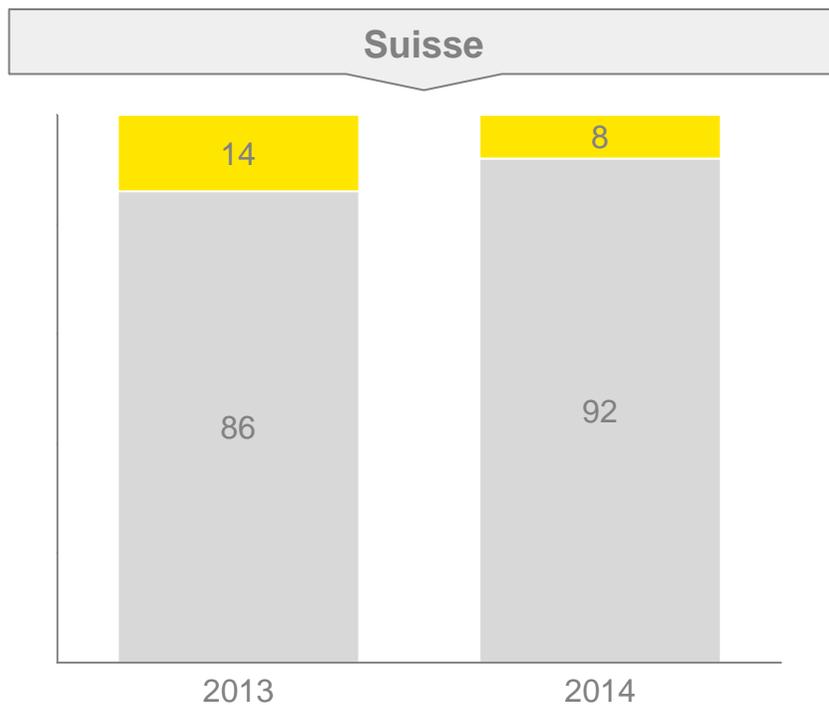
« Produirez-vous encore en Suisse dans dix ans ? »



Données en %; total : n = 115 (entreprises exerçant des activités commerciales en Suisse)

# Fidélité au site : la Suisse devance nettement l'Allemagne

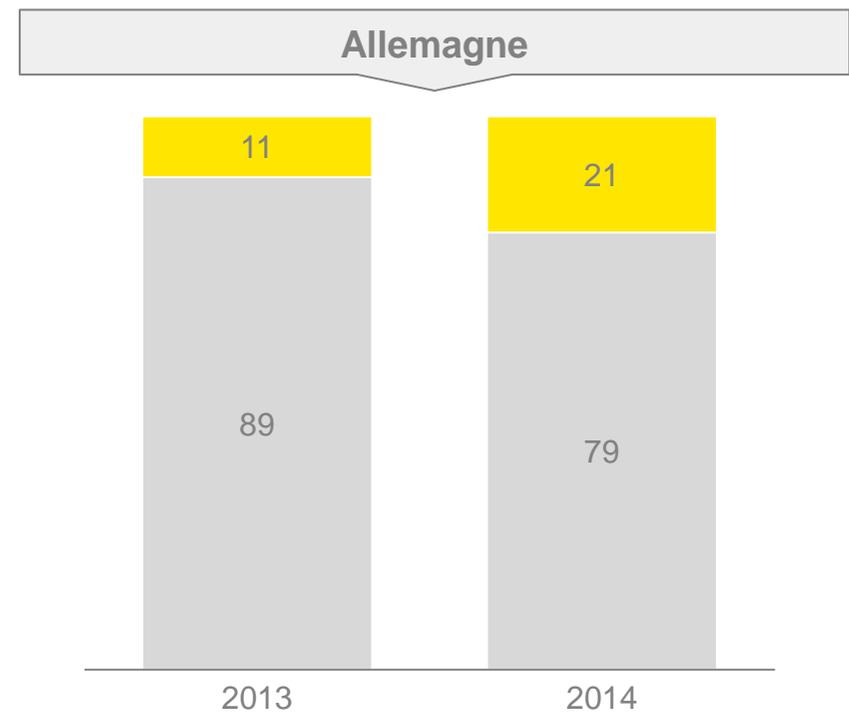
« Prévoyez-vous d'externaliser une partie de vos activités dans un autre pays au détriment de la Suisse / de l'Allemagne ? »



Total : n = 115  
(entreprises exerçant des activités commerciales en Suisse)

Oui  
Non

Données en %

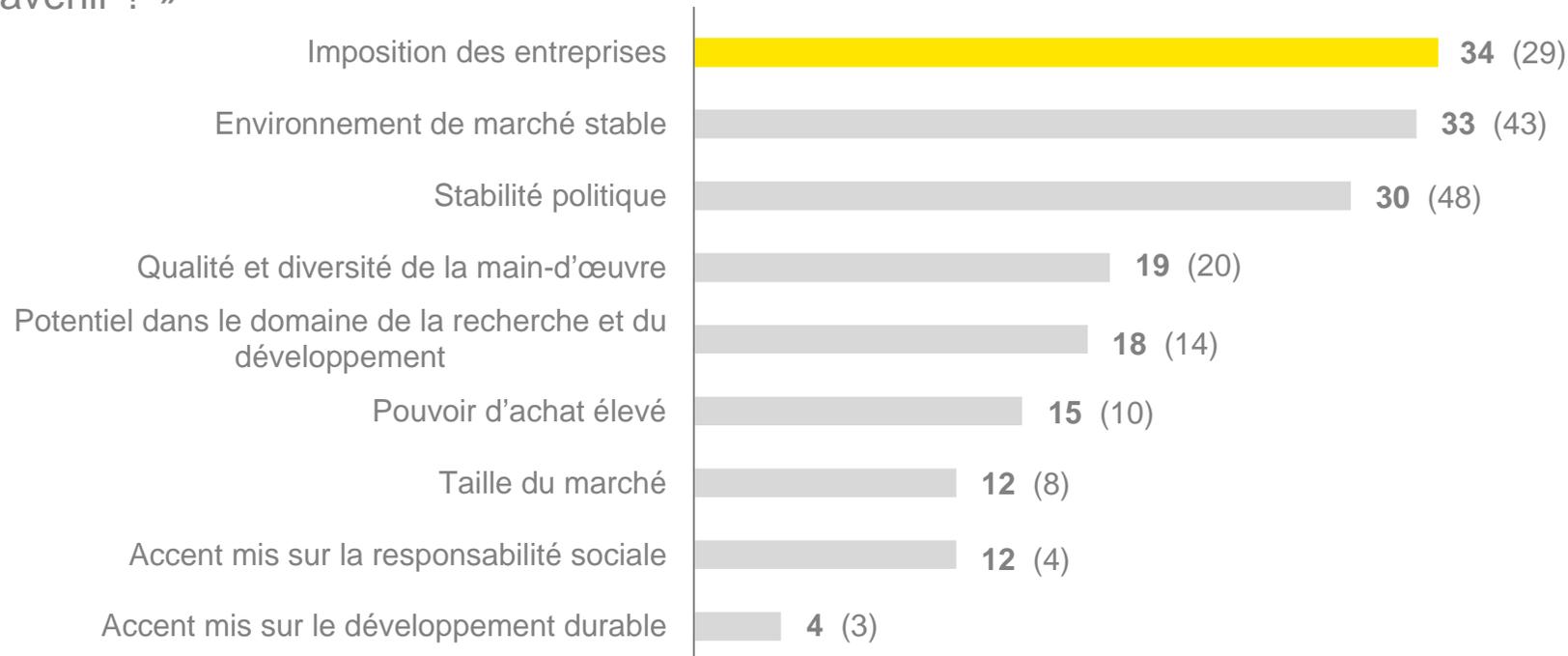


Total : n = 113  
(entreprises exerçant des activités commerciales en Allemagne)

- Le nombre d'investisseurs envisageant de quitter la Suisse est passé à 8 %, son plus bas niveau depuis dix ans. La Suisse dépasse ainsi l'Allemagne, actuellement le site le plus attractif en Europe, auquel 21 % des investisseurs tourneraient le dos.

# Site Suisse : atouts particuliers

« Quelles caractéristiques la Suisse doit-elle conserver pour rester attractive pour les investisseurs à l'avenir ? »

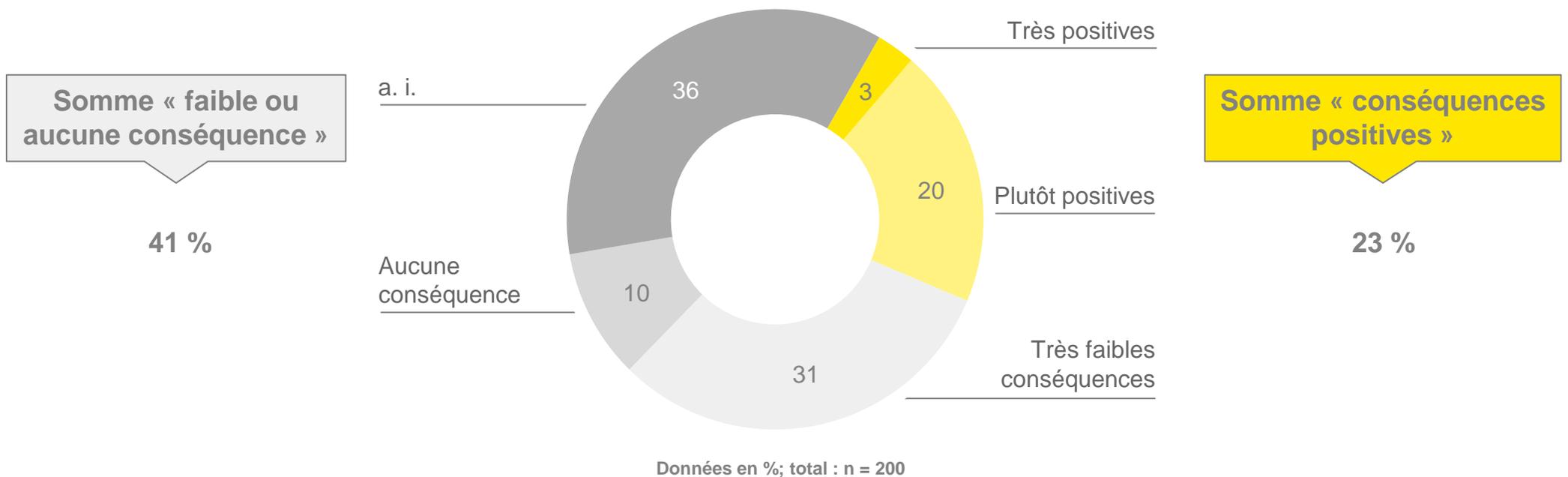


Données en %; deux réponses possible; total : n = 200

- ▶ En premier lieu, les managers citent l'imposition attractive des entreprises : près d'un sondé sur trois (34 %) considère ce facteur comme l'un des deux principaux atouts de la Suisse en ce moment.
- ▶ La stabilité de l'environnement de marché (33 %) et la stabilité politique (30 %) de la Suisse sont également jugées très importantes.

# Réforme de l'imposition des entreprises III : un sondé sur quatre prévoit des conséquences positives

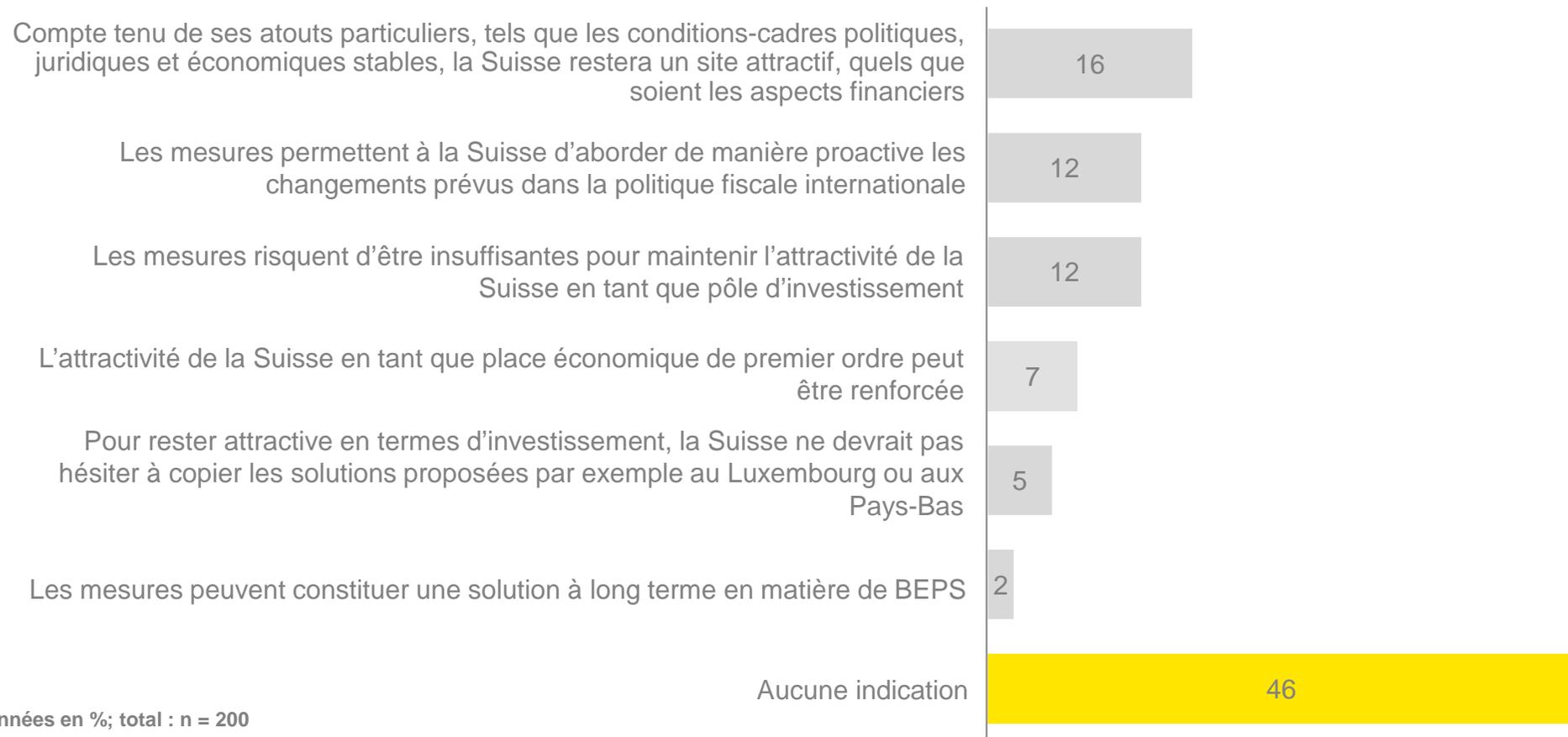
« Comment évaluez-vous les conséquences éventuelles des mesures proposées dans le cadre de la réforme de l'imposition des entreprises III sur l'attractivité du pôle d'investissement suisse ? »



- ▶ Près d'un sondé sur quatre (23 %) pense que le train de mesures proposé dans le cadre de la réforme de l'imposition des entreprises III aura des conséquences plutôt positives sur l'attractivité du pôle d'investissement, 41 % s'attendent à de faibles conséquences voire aucune conséquence, et un tiers des sondés (36 %) ne fournit aucune indication à ce sujet.

# Réforme de l'imposition des entreprises III : les conséquences attendues en détail

« Parmi les estimations suivantes, laquelle est la plus probable selon vous ? »

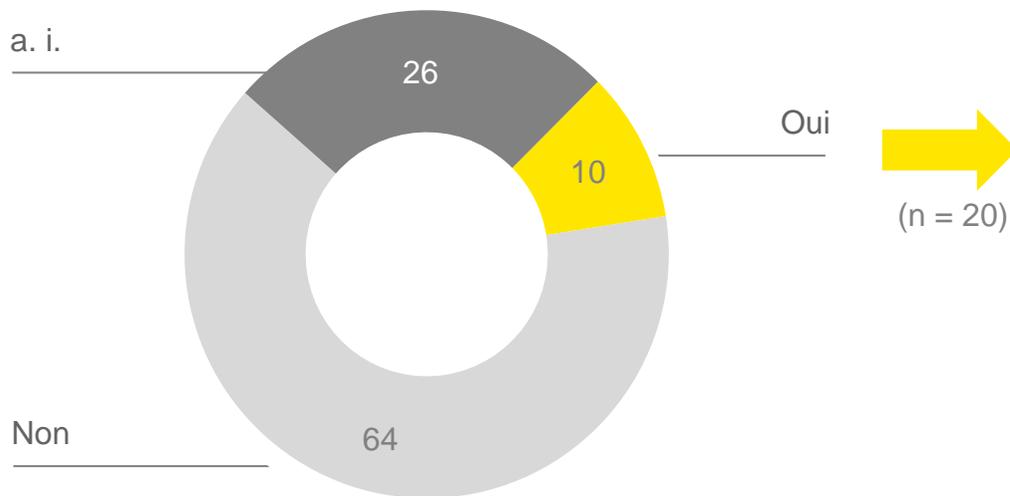


Données en %; total : n = 200

- ▶ 16 % des sondés pensent que la Suisse restera un site attractif, quels que soient les aspects financiers. 12 % voient dans les mesures de réforme envisagées la possibilité d'aborder de manière proactive les changements prévus dans la politique fiscale internationale. 7 % s'attendent à ce que l'attractivité de la Suisse pourra même être renforcée grâce à la réforme.

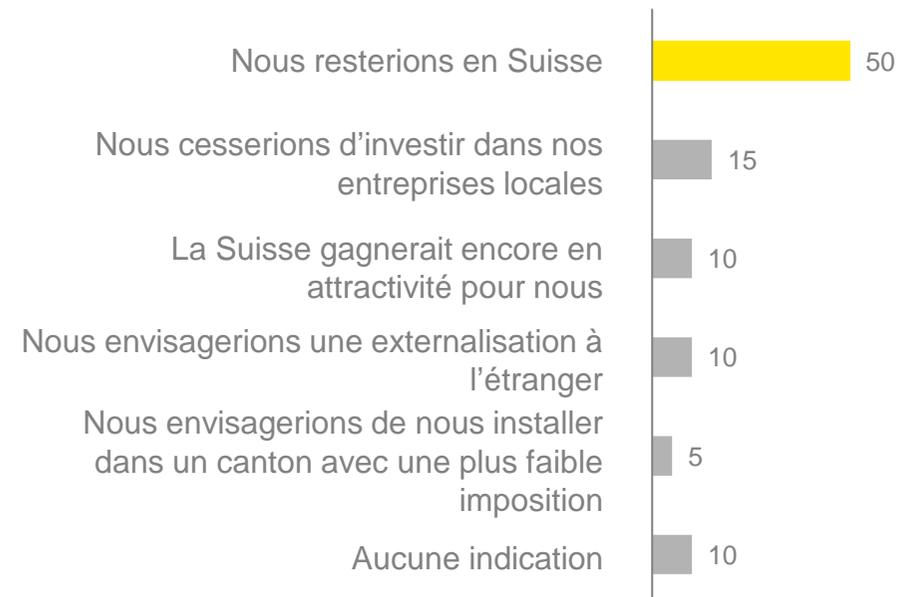
# Réforme de l'imposition des entreprises III : seul un investisseur sur 10 s'attend à des conséquences pour sa propre entreprise

« Pensez-vous que les mesures proposées entraînent des conséquences pour votre entreprise ? »



Données en %; total : n = 200

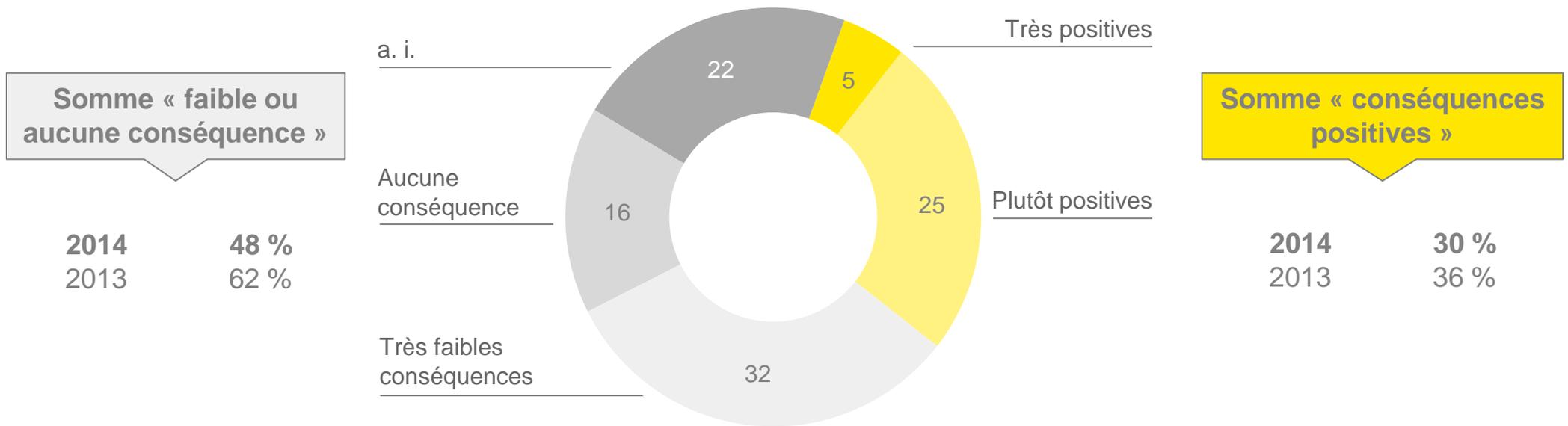
Si oui : « Quelles décisions pourriez-vous prendre à cet égard ? »



- ▶ Seul un sondé sur 10 pense que les mesures proposées auront des conséquences pour sa propre entreprise : 50 % de ces 20 investisseurs qui s'attendent à des conséquences resteraient néanmoins en Suisse.

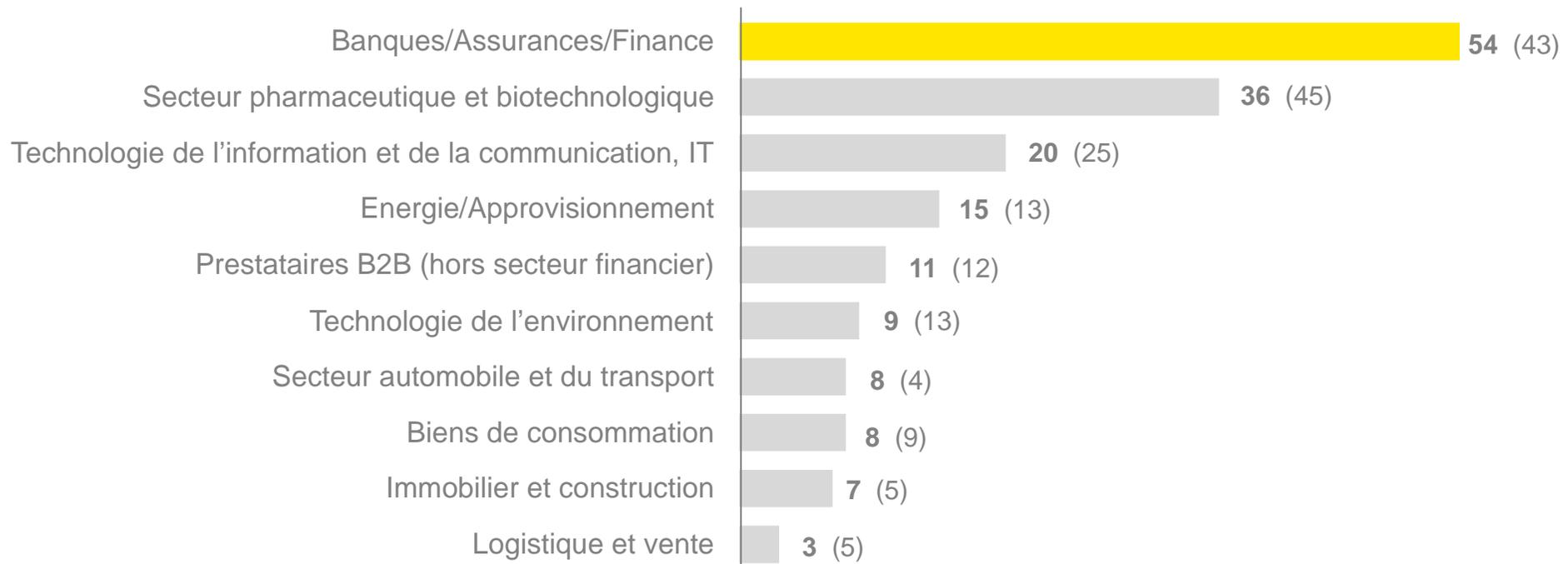
# Initiative contre les rémunérations abusives : les investisseurs s'attendent à des conséquences insignifiantes mais positives

« Quelles seront les conséquences du résultat de l'initiative contre les rémunérations abusives pour l'attractivité du pôle d'investissement suisse ? »



# Point de vue global : le secteur financier recèle le plus grand potentiel de croissance en Suisse

« Parmi les secteurs suivants, quels sont les trois dont vous pensez qu'ils seront essentiels pour la croissance en Suisse les deux prochaines années ? »

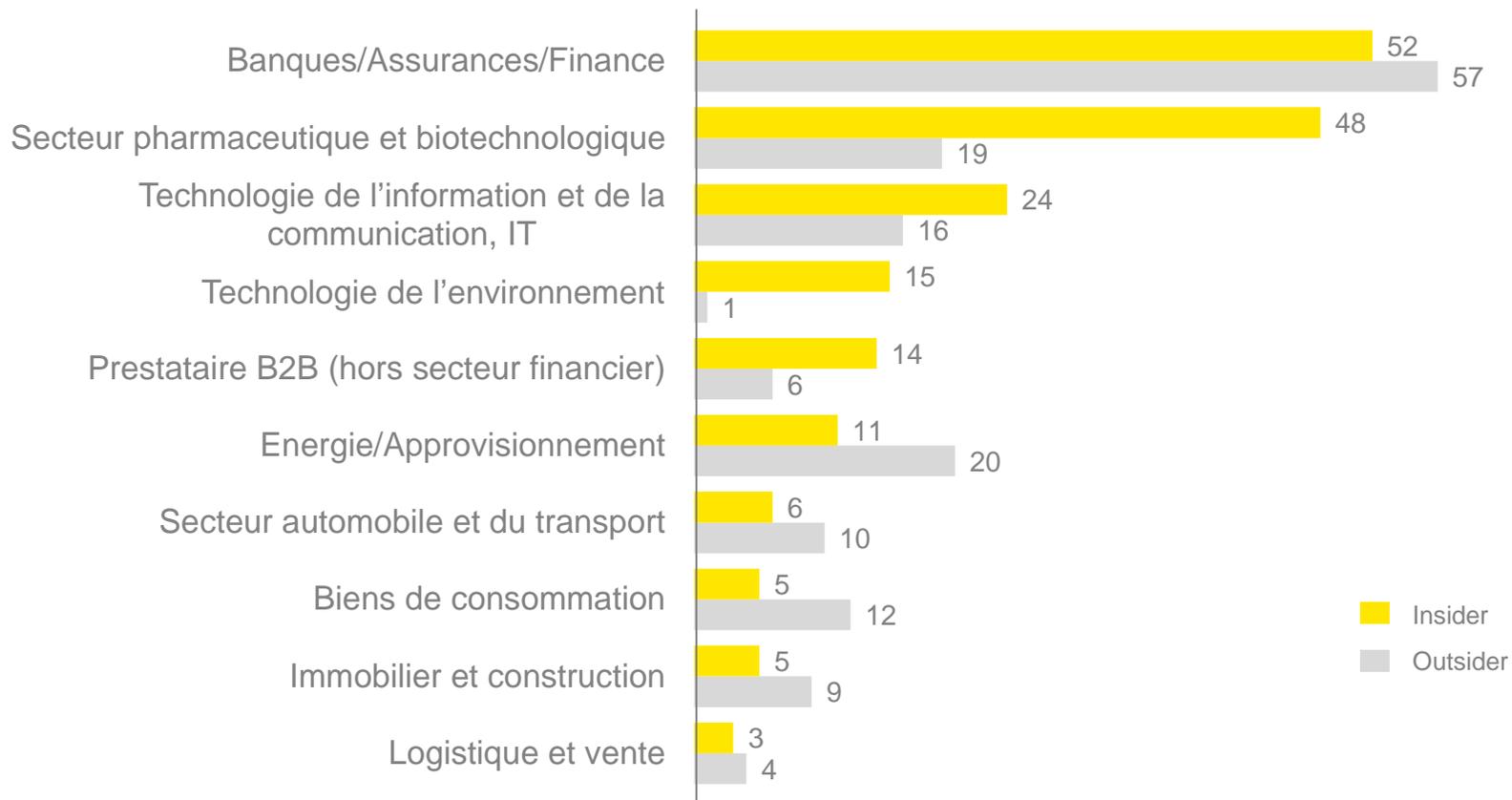


Données en %; jusqu'à deux mentions possible; total : n = 200; valeurs de l'année précédente entre parenthèses

- ▶ Près d'un sondé sur deux (54 %) considère le secteur financier comme moteur de la croissance (nette augmentation par rapport à l'année précédente).
- ▶ Les secteurs pharmaceutique et biotechnologique occupent la deuxième place (36 %), devant le secteur de la technologie de l'information et de la communication.

# Perspective « Insider » contre « Outsider » : la Suisse est bien plus qu'une simple place financière

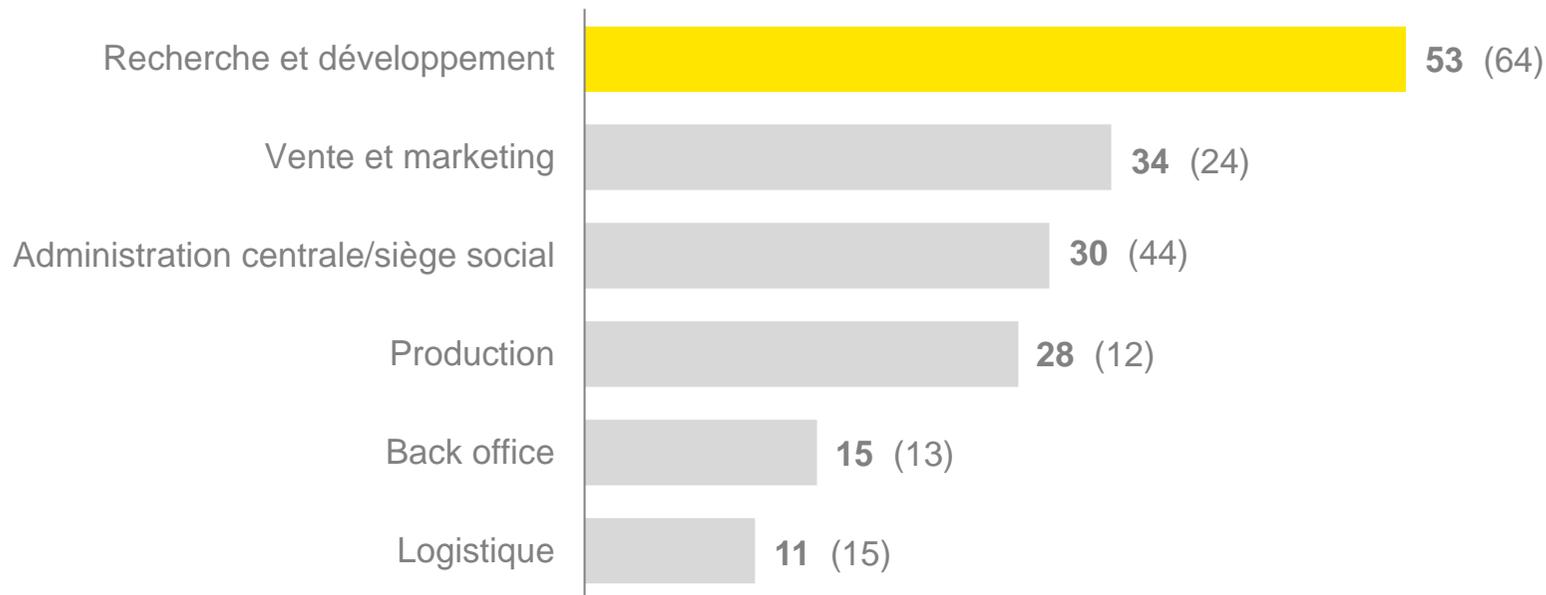
« Parmi les secteurs suivants, quels sont les trois dont vous pensez qu'ils seront essentiels pour la croissance en Suisse les deux prochaines années ? »



Données en %; jusqu'à deux mentions possible; total : n = 200 (Insider : n<sub>1</sub> = 115 ; Outsider : n<sub>2</sub> = 85)

# Le plus grand nombre d'investissements est attendu dans le domaine des fusions et acquisitions

« A vos yeux, dans quels domaines les investissements effectués en Suisse vont-ils se concentrer au cours des prochaines années ? »

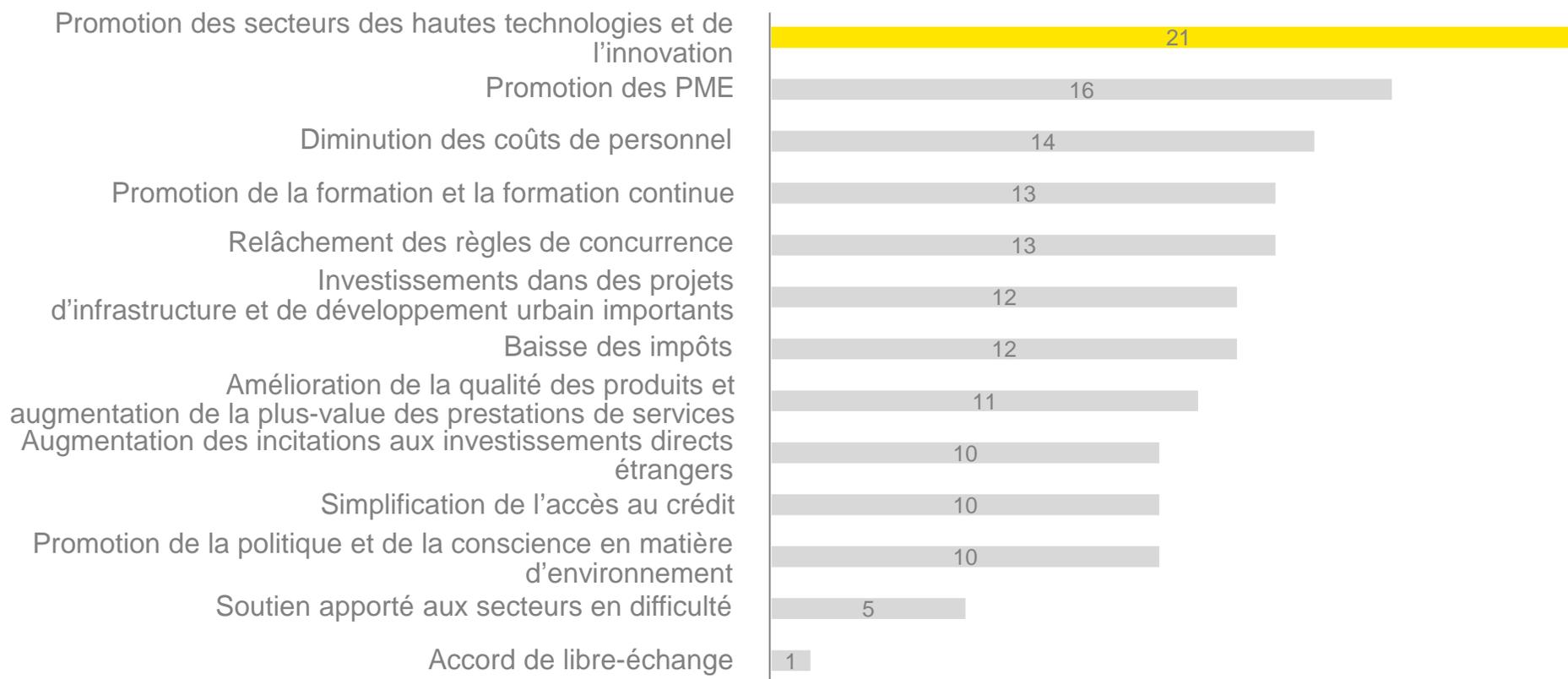


Données en %; jusqu'à deux mentions possible; total : n = 200; valeurs de l'année précédente entre parenthèses

- Pour près d'un manager sur deux (53 %), la recherche et le développement sera le domaine qui connaîtra le plus grand nombre d'investissements. Suivent à bonne distance la vente et le marketing (34 %), l'administration centrale et le siège social (30 %) et la production (28 %). Les sondés n'accordent qu'une importance subordonnée aux domaines du back office (15 %) et de la logistique (11 %).

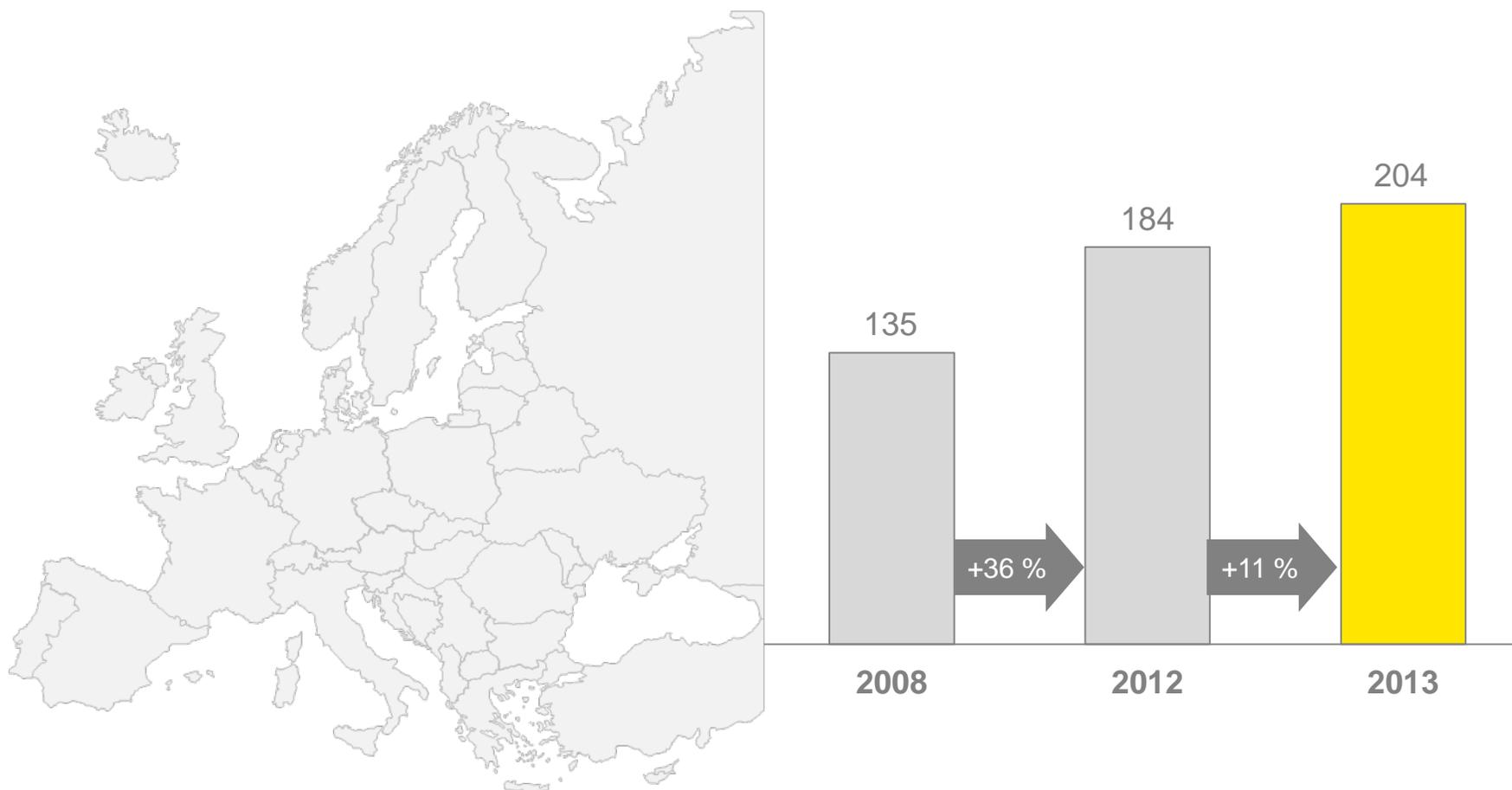
# Mesures visant à accroître la compétitivité : promotion des hautes technologies

« Quelles mesures la Suisse devrait-elle prendre pour accroître sa compétitivité au cours des prochaines années ? »



Données en %; total : n = 115 (entreprises exerçant des activités commerciales en Suisse)

# Projets d'investissements suisses dans les autres pays européens : hausse des sorties de capitaux



- Le nombre de projets IDE d'investisseurs suisses dans les autres pays européens dépasse nettement le niveau de 2008 et a progressé de nouveau clairement en 2013, passant de 184 à 204, soit une hausse de 11 %.

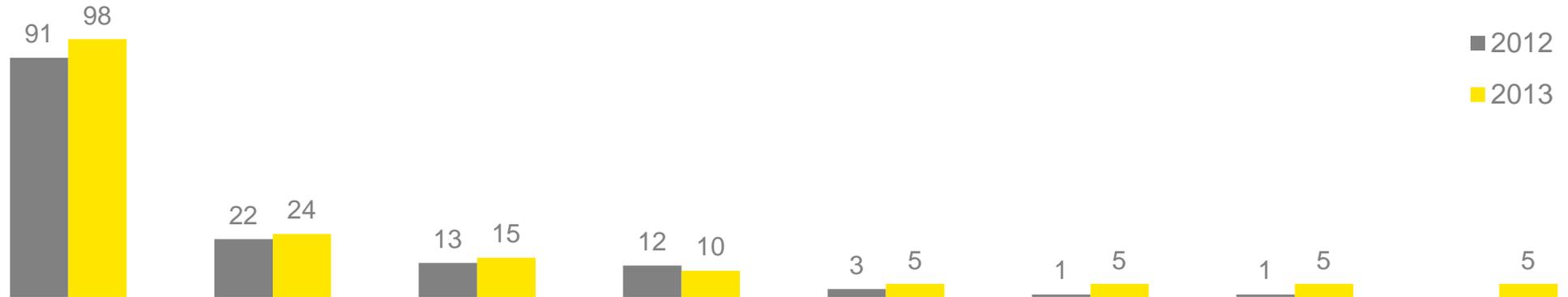
# Classement des plus grands investisseurs en Europe en 2013 (nombre de projets)

Place	Pays qui investit	Nombre d'investissements directs étrangers 2013	Part de marché 2013	Nombre d'investissements directs étrangers 2012	Part de marché 2012	Evolution 2012-2013
1	Etats-Unis	1.027	26,0 %	1.045	27,5 %	-2 %
2	Allemagne	386	9,8 %	406	10,7 %	-5 %
3	Grande-Bretagne	228	5,8 %	255	6,7 %	-11 %
4	France	220	5,6 %	198	5,2 %	+11 %
5	Suisse	204	5,2 %	184	4,8 %	+11 %
6	Japon	180	4,6 %	176	4,6 %	+2 %
7	Chine	153	3,9 %	122	3,2 %	+25 %
8	Italie	116	2,9 %	104	2,7 %	+12 %
9	Pays-Bas	114	2,9 %	103	2,7 %	+11 %
10	Suède	106	2,7 %	107	2,8 %	-1 %

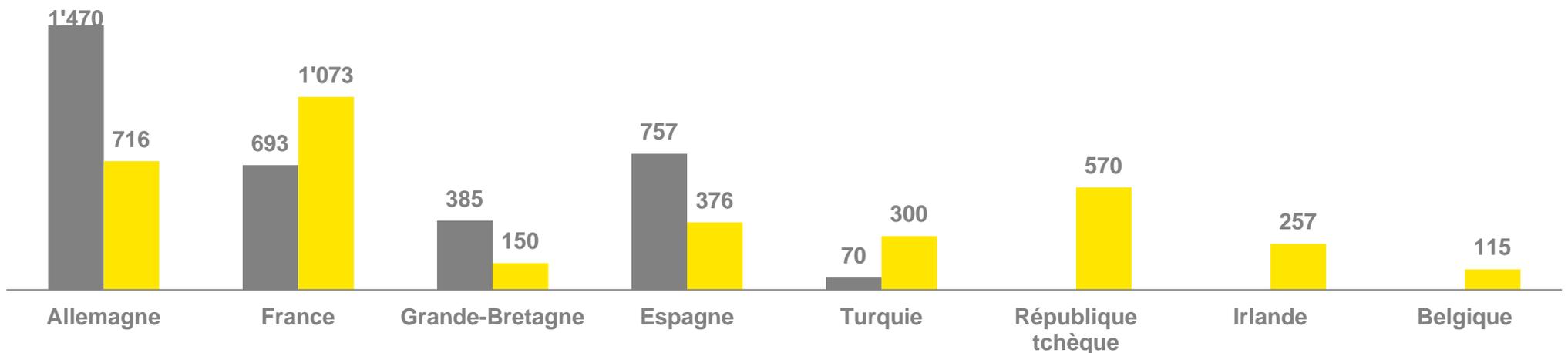
- ▶ La Suisse arrive en 5<sup>e</sup> place, devant le Japon et la Chine, et figure toujours parmi les investisseurs les plus actifs en Europe.
- ▶ La comparaison européenne par habitant montre clairement qu'aucun autre pays ne réalise plus de projets d'investissements à l'étranger que la Suisse.

# Pays dans lesquels les entreprises suisses ont investi

## Nombre de projets

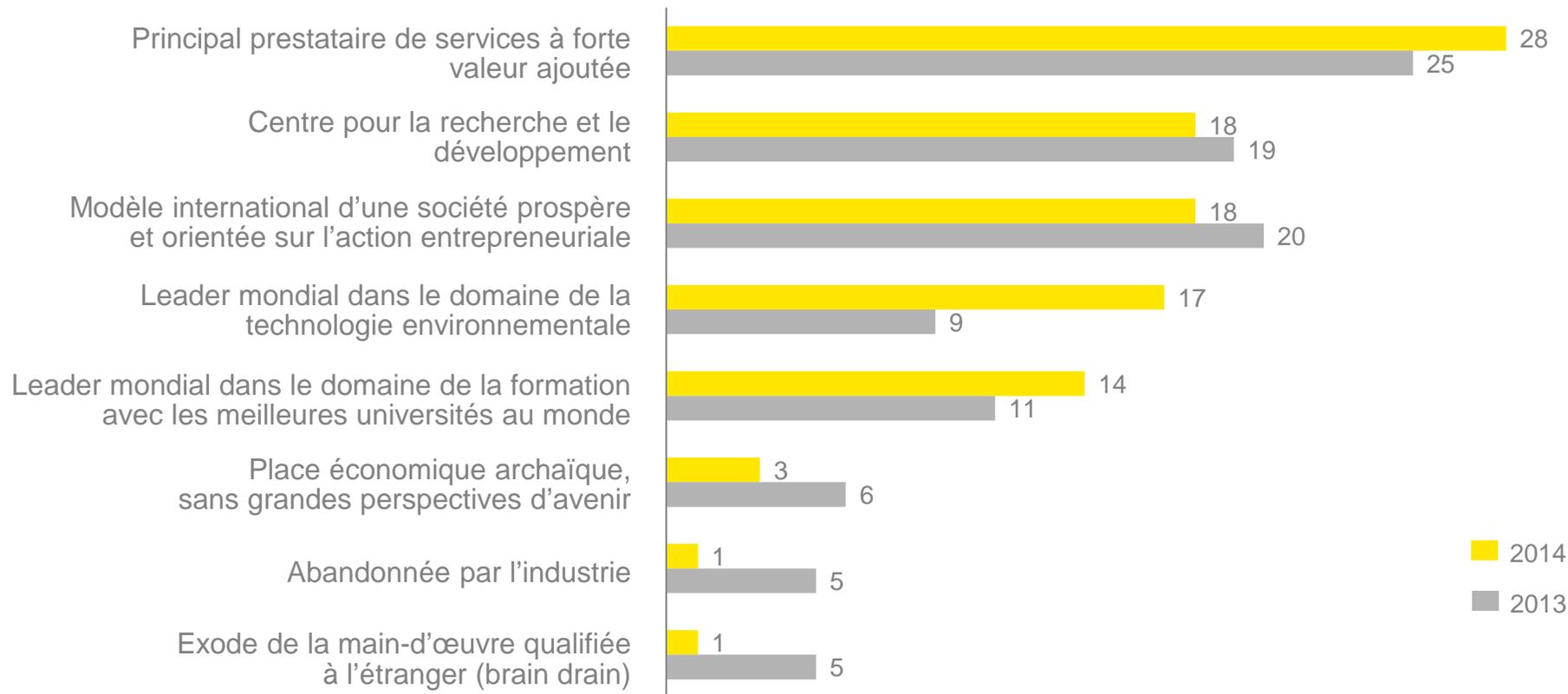


## Nombre d'emplois créés



# Perspectives 2020 : la Suisse comme principal prestataire de services à forte valeur ajoutée

« Où voyez-vous la Suisse en 2020 ? »



Données en %; total : n = 200

# Vos interlocuteurs

---



**Philip Robinson**  
Partner et responsable  
du conseil fiscal et juridique

Ernst & Young SA  
Maagplatz 1  
CH-8010 Zurich  
Téléphone : +41 58 286 31 97  
E-mail : philip.robinson@ch.ey.com



**Alessandro Miolo**  
Partner et responsable  
régional Suisse alémanique

Ernst & Young SA  
Maagplatz 1  
CH-8010 Zurich  
Téléphone : +41 58 286 46 54  
E-mail : alessandro.miolo@ch.ey.com

## A propos de l'organisation mondiale EY

L'organisation mondiale EY est un leader dans le domaine des services de l'audit, de la fiscalité, des transactions, du droit et du conseil. Nous utilisons notre expérience, nos connaissances et nos services afin de contribuer à créer un lien de confiance au sein des marchés financiers et des économies à travers le monde. Nous possédons les meilleurs atouts pour cette tâche – d'excellentes prestations d'audit et de conseil, des équipes remarquables et un service qui dépasse les attentes de nos clients. *Building a better working world* : notre mission globale est d'encourager l'innovation et de faire la différence – pour nos collaborateurs, pour nos clients et pour la société dans laquelle nous vivons.

L'organisation mondiale EY désigne toutes les sociétés membres d'Ernst & Young Global Limited (EYG). Chacune des sociétés membres d'EYG est une entité juridique distincte et indépendante, et ne peut être tenue responsable des actes ou omissions des autres entités. Ernst & Young Global Limited, société britannique à responsabilité limitée par garantie, ne fournit pas de prestations aux clients. Pour de plus amples informations, rendez-vous sur notre site Internet [www.ey.com](http://www.ey.com).

L'organisation EY est représentée en Suisse par Ernst & Young SA, Bâle, avec dix bureaux à travers la Suisse et au Liechtenstein par Ernst & Young AG, Vaduz. Dans cette publication, « EY » et « nous » se réfèrent à Ernst & Young SA, Bâle, une société membre d'Ernst & Young Global Limited.

## Exclusion de responsabilité

La présente publication fournit uniquement des renseignements sommaires aux seules fins d'information générale. Bien que rédigée avec grand soin, elle ne se substitue pas à des recherches détaillées, ni à des conseils professionnels. Par conséquent, en lisant cette publication, vous acceptez qu'aucune responsabilité ne puisse être assumée quant à l'exactitude, l'exhaustivité et/ou l'actualité de son contenu. Il est de la seule responsabilité du lecteur de déterminer si et sous quelle forme l'information mise à disposition est pertinente pour son cas. Ernst & Young SA et/ou toutes les autres sociétés membres de l'organisation mondiale EY déclinent toute responsabilité. Pour toute question précise, il convient de s'adresser au conseiller compétent.

Tous droits réservés.

[www.ey.com/ch](http://www.ey.com/ch)