CRÉDIT AGRICOLE S.A.

ECO
ÉTUDES ÉCONOMIQUES GROUPE

LE VILLAGE
Coopérer pour innover

En quelques années à peine, des centaines d'entreprises et de start-up ont créé de nouvelles solutions : nouveaux usages, digitalisation, robotisation, intelligence artificielle, Big Data...

Aucune filière ne reste à l'écart de l'innovation : tour d'horizon !

Mai 2020

Biotech Santé

ENJEUX

- Le segment santé des biotech, qui compte également des segments comme l'agro-alimentaire ou l'économie circulaire, affiche une forte croissance au niveau mondial.
- Les biotech santé développent des plateformes ou des produits innovants afin de répondre à des besoins médicaux peu ou pas adressés.
- La dynamique du secteur est portée par le vieillissement de la population, l'explosion des maladies chroniques et le développement de la médecine personnalisée, renforcée par l'externalisation R&D des Big Pharmas.
- Les maladies chroniques (cancer, diabète, désordres pulmonaires, maladies neuro-dégénératives) et les maladies orphelines sont les cibles privilégiées.
- Un univers profondément transformé par la convergence des technologies de l'information (Big Data, IA) et de la biologie moléculaire (séquençage haut débit, « omiques »).

CHIFFRE CLÉ

720

Nombre de biotechs françaises en 2019

↑ +10%

croissance par an

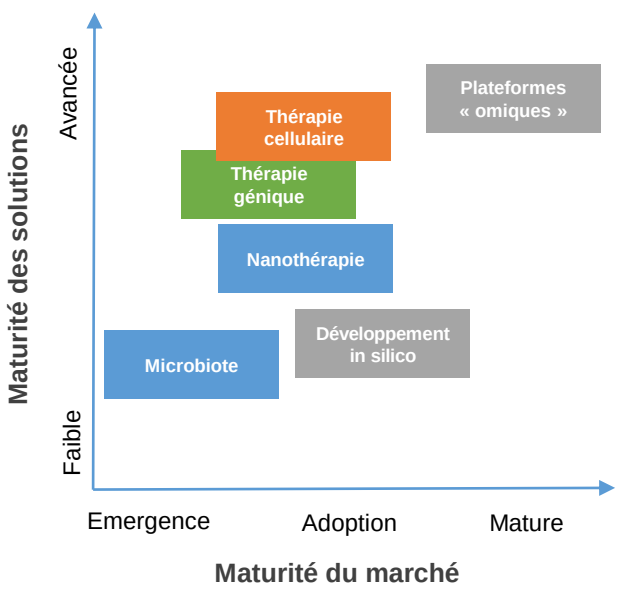
Source : Panorama France Biotech, 2019

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Pérennité des fondamentaux de croissance (vieillissement, maladies chroniques…).
- Un écosystème français de très bon niveau bénéficiant d'une translation du fondamental vers le marché et d'un fort soutien étatique.
- Un effet Covid qui devrait renforcer les investissements notamment en infectiologie.

- Réglementaire grandissant qui augmente le temps et le coût de développement (10 ans et 1 Md € pour une molécule innovante).
- Un accès au remboursement et au marché très long pour les approches innovantes.
- Peu d'investisseurs en France sur des tickets de développement pour les essais cliniques de phase II, entraînant une introduction en bourse souvent trop rapide.
- Pas de réelle *success story* française à date.

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert
dominique.rebouillat@credit-agricole-sa.fr
Etudes Economiques Groupe

ECO

Medtech & E-Santé

ENJEUX

- Face à l'augmentation et au vieillissement de la population, on assiste à une forte explosion des maladies chroniques et des dépenses de santé curative en France et dans le reste du monde.
- Pour y faire face, l'univers de la santé est en train de vivre une révolution sans précèdent grâce aux innovations apportées par la recherche médicale, l'intelligence artificielle, les nanotechnologies…
- Ces innovations marquent le paradigme vers une médecine préventive et personnalisée afin d'être en mesure de traiter plus tôt, plus efficacement et à moindre coût les nombreuses maladies liées au vieillissement.
- Néanmoins, les acteurs de la medtech devront composer avec un environnement où pression budgétaire, règlementaire et vives attentes sociétales seront des composantes fortes.

CHIFFRE CLÉ

1,8 Md €

levés par les *Healthtech* françaises en 2019

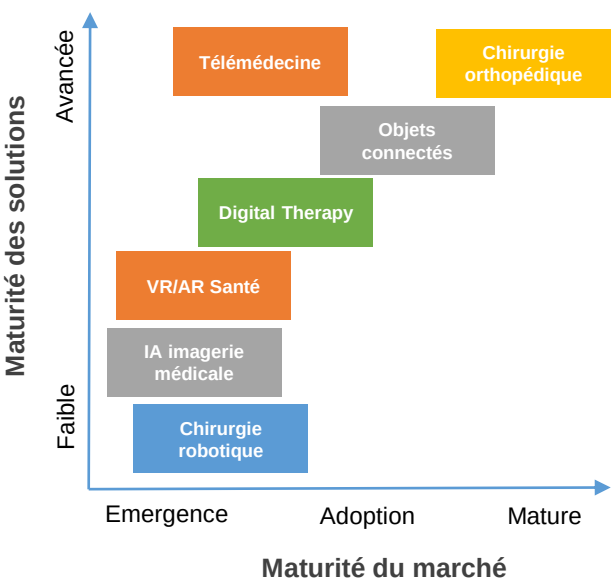
Source : Panorama France Biotech, 2019

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Des fondamentaux solides portés par une augmentation / vieillissement de la population.
- L'adoption de l'IA et des objets connectés devrait refondre le parcours de soins, révolutionner le diagnostic et faire émerger de nouveaux acteurs innovants tout en suscitant la convoitise des GAFA.
- Un effet Covid qui devrait accélérer les investissements dans la santé : équipements des hôpitaux, relocalisation des industries stratégiques, accélération de l'adoption de solutions e-santé.

- Un durcissement du contexte règlementaire avec la nouvelle directive européenne, 2017/745 qui va allonger les délais d'obtention du marquage CE.
- Un accès au marché et au remboursement encore long en France pour les technologies innovantes.

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

julien.gamon@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

ECO

Agtech

ENJEUX

- Hausse de la population mondiale, changement climatique, exigences environnementales réhaussées : l'agriculture doit répondre à une profonde mutation de son environnement.
- L'importance de ces enjeux suscite un intense effort d'innovation, s'agissant tant des cultures végétales que de l'élevage. Ces innovations sont portées depuis une quinzaine d'années par l'intégration successive de nouvelles technologies, et notamment de celles afférentes à la donnée. C'est dans ce contexte qu'est née la notion d'agriculture de précision qui vise à utiliser la technologie pour optimiser les rendements par des pratiques culturales modulées en fonction du milieu (de niveau parcellaire ou intra parcellaire), tout en limitant le recours aux intrants (eau, engrais, produits phytosanitaires).

CHIFFRE CLÉ

7,6 Mds $

investis dans les start-up de l'Agtech mondiale en 2019

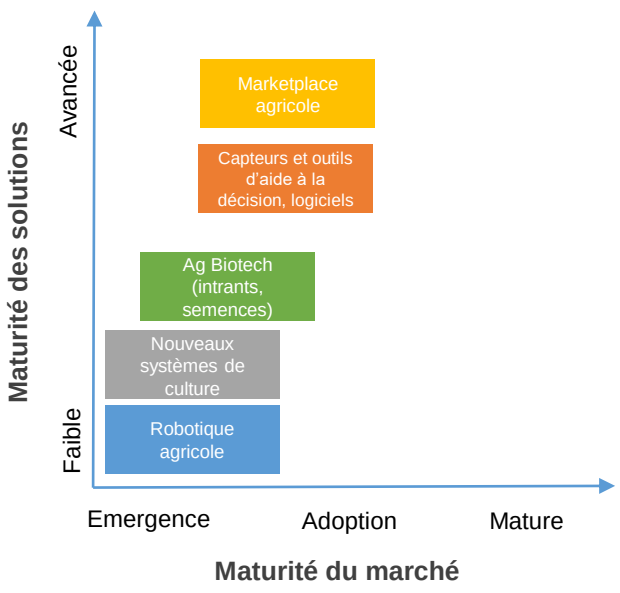
Source : Agfunder

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Application de l'IA au secteur agricole permettant de traiter les données recueillies aux champs ou dans les élevages.
- Progrès de la robotisation et de l'autonomisation, en lien avec d'autres secteurs (aéronautique, automobile…).
- Soutien des pouvoirs publics.

- Volatilité des prix agricoles de nature à freiner l'investissement et l'adoption des nouvelles technologies.
- Interopérabilité des différentes solutions existantes (protocoles, format des données).
- Connectivité limitée au sein de certaines zones agricoles.

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

arnaud.rey@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

ECO

Fintech

ENJEUX

La décennie qui débute s'annonce décisive pour les start-up de la finance. Pour elles, une intense période de recomposition de leur écosystème va se mettre en œuvre avec 4 enjeux majeurs :

- Consolidation du secteur tractée par les acteurs traditionnels de l'industrie bancaire et financière.
- Disparition des fintech fragilisées par des impasses de liquidité ou dans l'incapacité de poursuivre leurs levées de fonds.
- Internationalisation des fintech qui auront saisi l'opportunité d'un terrain de jeu étendu du fait d'États qui construisent des hubs d'innovation au gré d'alliances internationales.
- Accélération du phénomène de *fintégration* ou de consolidation de leurs fonctionnalités via des partenariats stratégiques.

Cette recomposition vaut aussi pour les fintech françaises qui devront apporter la preuve de leur valeur ajoutée à une échelle plus industrielle.

CHIFFRE CLÉ

25,7 Mds $

investis dans les start-up de la fintech européenne et nord-américaine en 2019

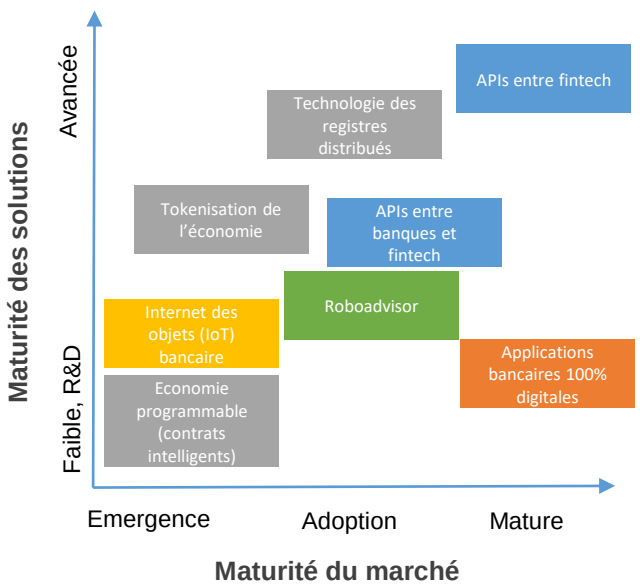
Source : Pitchbook

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Accélération de la *fintégration* à savoir la construction de partenariats stratégiques entre fintech et entre fintech et grands groupes.
- Pivotement de solutions B2C à succès vers des solutions B2B et B2B(2C) exportables portées par l'industrialisation des APIs bancaires et des solutions d'*OpenX.*

- Défi du Régalien, de la marque, à la confiance (plans de continuité d'activité post-covid) en passant par la donnée (sous-traitance) et la monétisation des modèles économiques.
- Défi d'une fintech durable, soutenable, responsable et humaine avec en toile de fond les questions de genre, morales, éthiques (nouvelles formes de *scoring*, biais algorithmiques).

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

romain.liquard@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

Cybersécurité

ENJEUX

- Le *Cloud Computing*, l'Intelligence artificielle (IA), l'Internet des Objets (IoT), et la 5G accélèrent la transformation digitale des entreprises, engendrent de nouveaux usages et bousculent les équilibres sociétaux et économiques.
- Ces changements se traduisent par la production, le stockage et l'utilisation massive de données. Ils nécessitent des infrastructures robustes basées sur des architectures ouvertes, évolutives et agiles, mais qui sont plus vulnérables aux attaques informatiques. Ainsi, la sécurisation des infrastructures et la protection des données, ou cybersécurité, constituent un enjeu majeur pour les entreprises et les Etats. L'ANSSI[1] plaide pour une souveraineté européenne en matière de cybersécurité.
- En 2019, 49% des organisations et 61% des entreprises dans le monde ont subi au moins une violation de données et une cyber-attaque respectivement (enquêtes Thalès et Hiscox).

CHIFFRE CLÉ

+112 Mds $

investis dans le secteur de la Cybersécurité en 2019 au niveau mondial

Source : Fortune Business Insights

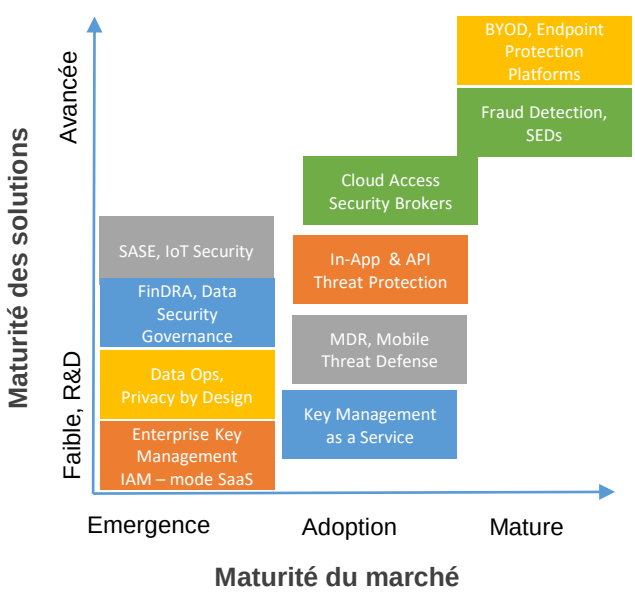
OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Economie de plateformes, e-commerce en particulier.
- RGPD qui force l'émergence de solutions de protection des données industrielles et personnelles.
- Connectivité croissante avec la 5G, IoT
- Effet Covid-19 : pratique accrue du télétravail accentuant les besoins en cybersécurité.

- Adoption de solutions et services « Multicloud », e.g. IaaS, PaaS, SaaS, qui complexifient les solutions de cybersécurité.
- L'IA sert à la fois les cyberattaquants et ceux qui cherchent à les contrer.
- Arrivée de l'Informatique Quantique qui exige des techniques poussées de chiffrement.
- Pénurie de compétences spécifiques.

(1) Agence nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

rabindra.rengaradjalou@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

ECO

Réalité Virtuelle & Réalité Augmentée

ENJEUX

- La réalité virtuelle (VR) a pour vocation à répliquer le réel dans une logique de simulation et est largement utilisée dans le domaine industriel. La réalité augmentée (RA) est un complément du réel permettant une amélioration de l'expérience client et connaît désormais un développement très large. La RA atteint en effet une maturité technologique permettant une démultiplication des segments d'application.
- Le gaming demeure le principal secteur cible de la VR de grande consommation alors que les secteurs de la santé, du retail, de l'immobilier, de l'automobile et de l'éducation deviennent des domaines d'application en forte croissance pour la RA.
- L'enjeu majeur résidera dans la dynamique d'adoption de la RA par le grand public avec une forte dépendance à la qualité de l'expérience utilisateur et au coût d'accès à la technologie.

CHIFFRE CLÉ

160 Mds $

La valeur du marché mondial de la réalité virtuelle et augmentée (*software* et *hardware*) en 2025

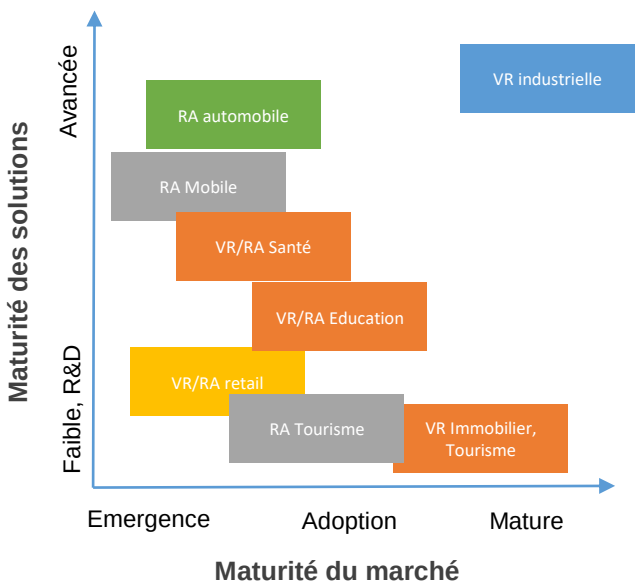
Source : Rapport Statista 2019

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Développement pour la téléphonie mobile (RA)
- Développement de la 5G, des IoTs.
- Recherche de facteurs de différentiation et d'une amélioration du parcours client par les acteurs BtC.
- Effet Covid pour les applications santé.

- Semi-échec du lancement des casques et lunettes virtuels.
- Hégémonie des GAFAs.
- Accès réseau et connectivité.
- Fragilité de la propriété intellectuelle (*me-too product*).

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

dominique.rebouillat@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

ECO

Proptech

ENJEUX

- Besoins en immobilier en hausse avec la population mondiale et la croissance économique, parc immobilier responsable de 20% des émissions des gaz à effet de serre : l'immobilier doit évoluer pour intégrer de nouvelles exigences.
- Malgré des enjeux importants, le secteur de l'immobilier et de la construction reste globalement en retard en termes d'innovations. Cependant, des start-up dédiées à l'immobilier, les Proptech, sont apparues et se sont développées ces dernières années, avec notamment l'ambition de digitaliser ce secteur. En ouvrant sa base de données répertoriant les transactions immobilières, le gouvernement français accompagne cet élan de modernité visant à numériser la production et la gestion immobilière, tout en créant de nouveaux services.

CHIFFRE CLÉ

600 M$

investis dans les Proptech en Europe en 2019

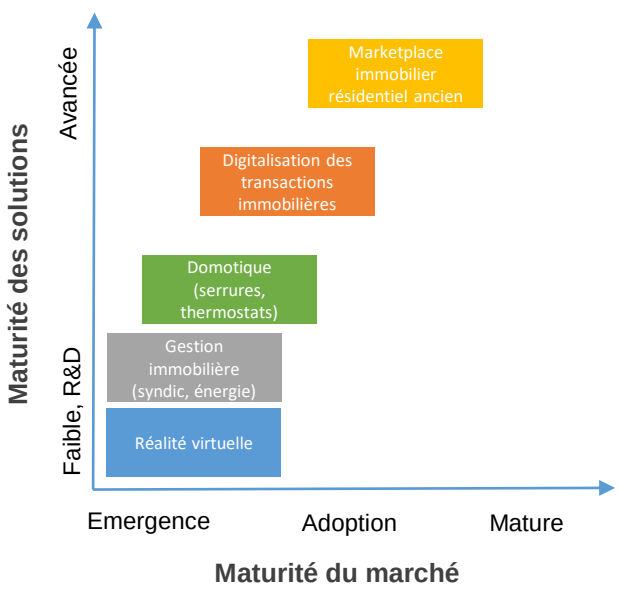
Source : Proptech1

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Potentiel d'économies notamment énergétiques par une exploitation des données appliquée à la gestion immobilière.
- Nombreux services immobiliers pouvant être davantage numérisés (recherche de foncier, gestion de copropriétés, transactions…).
- Utilisation de maquettes numériques 3D rendant possible de nouveaux services (réalité virtuelle, simulation…).

- Domotique restant un marché prometteur, mais qui peine à se développer.
- Interopérabilité des différentes solutions existantes (protocoles, format des données).
- Absence de maquettes numériques pour la majeure partie du parc immobilier existant.

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert

quangkhoi.nguyen@credit-agricole-sa.fr

Etudes Economiques Groupe

ECO

Traveltech

ENJEUX

- Les flux touristiques n'ont cessé de croître ces dernières années totalisant 1,5 milliard d'arrivées en 2019 (+4%, après +6% en 2018).
- Cette croissance n'est pas sans conséquences économiques, sociales et environnementales pour les pays récepteurs. Ces derniers doivent, dès lors, trouver des solutions pour développer l'attractivité de leur territoire et accroître les retombées économiques des touristes, tout en veillant à s'adapter aux évolutions des attentes des consommateurs et à limiter les effets négatifs d'une trop forte fréquentation (sur-tourisme, pénurie de main-d'œuvre, sécurité).
- L'enjeu majeur pour les acteurs de l'innovation consiste notamment à accompagner les professionnels du tourisme dans leur transformation digitale, mais également dans une nouvelle approche des interactions humaines de proximité et des modes de consommation responsables.

CHIFFRE CLÉ

22 Mds $

La valeur en 2023 du marché mondial des Travel Tech

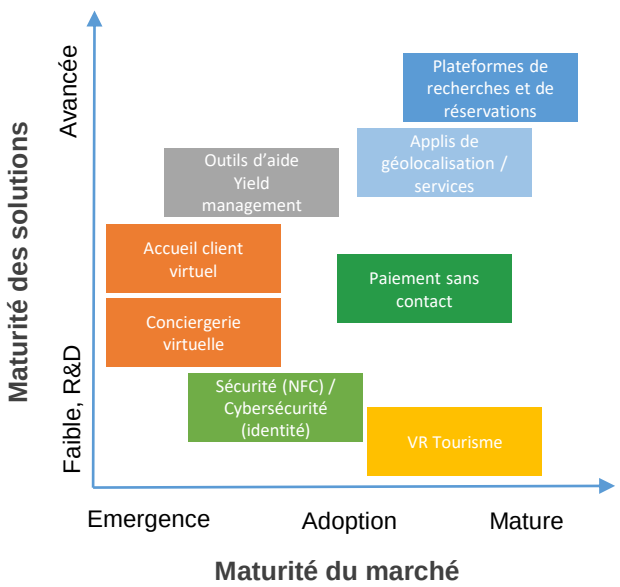
Source : Technavio
(prévisions 2019, CAGR 2019-2023 : 9%)

OPPORTUNITÉS ET DÉFIS

- Recherche de sens et d'authenticité des visiteurs qui fait écho avec une nécessité de revitaliser les territoires.
- Développement des IoTs (*smart rooms*) et de l'IA (*smart data*).
- Recherche d'une amélioration de l'expérience client et d'un tourisme à la carte (personnalisation de l'offre).
- Evolution des locaux vers le multifonctionnel.
- Effet Covid pour les innovations basées sur le sans contact (paiement, sécurité des accès…).

- Surmonter la crise du Covid-19
- Pressions environnementales
- Ecosystèmes locaux à créer
- Poids des géants du Net dans la distribution
- Fluidification des parcours/déplacements
- Disruption des modèles économiques

MATURITÉ



Pour en savoir plus, contactez notre expert
cecilia.mendy@credit-agricole-sa.fr
Etudes Economiques Groupe

ECO

POUR CONSULTER OU VOUS ABONNER À NOS PUBLICATIONS SUR INTRANET :
https://portaileco.ca-sa.adsi.credit-agricole.fr/

Crédit Agricole S.A. — Études Économiques Groupe
12 place des Etats-Unis – 92127 Montrouge Cedex

Directeur de la publication : Isabelle Job-Bazille – **Rédacteur en chef :** Arnaud Rey
Documentation : Information et Veille **– Statistiques :** Robin Mourier
Secrétariat de rédaction : Véronique Champion
Contact : *publication.eco@credit-agricole-sa.fr*

Nos publications économiques non confidentielles sont également accessibles sur :
notre site Internet : https://etudes-economiques.credit-agricole.com
et l'application « Études Eco » disponible sur l'App Store et sur Google Play

Cette publication reflète l'opinion de Crédit Agricole S.A. à la date de sa publication, sauf mention contraire (contributeurs extérieurs). Cette opinion est susceptible d'être modifiée à tout moment sans notification. Elle est réalisée à titre purement informatif. Ni l'information contenue, ni les analyses qui y sont exprimées ne constituent en aucune façon une offre de vente ou une sollicitation commerciale et ne sauraient engager la responsabilité du Crédit Agricole S.A. ou de l'une de ses filiales ou d'une Caisse Régionale. Crédit Agricole S.A. ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de ces opinions comme des sources d'informations à partir desquelles elles ont été obtenues, bien que ces sources d'informations soient réputées fiables. Ni Crédit Agricole S.A., ni une de ses filiales ou une Caisse Régionale, ne sauraient donc engager sa responsabilité au titre de la divulgation ou de l'utilisation des informations contenues dans cette publication.