

Classement Truffle: le logiciel français s'en sort bien mais...

Pas de bouleversements majeurs dans cette édition 2010 du classement des éditeurs de logiciels en Europe, classement annuel réalisé par Truffle Capital, en partenariat avec le CXP. De quoi se rassurer mais pas de quoi se réjouir vraiment.

Les SAP, Sage, Dassault Systems et Software AG restent toujours largement en tête. A noter parmi les stars montantes: Autonomy. le Britannique réussit une percée remarquable en passant de la 16ème à la 5è place.

S'agissant des éditeurs français, l'étude constate une « *certaine résilience* » face à la crise.

Au total, le CA cumulé des éditeurs présents dans ce classement Europe affiche une hausse de +8,4%, à 27,1 milliards d'euros – ce qui traduit une sortie de crise (cf. classement précédent : '[Logiciels Truffle 100, nov. 2009](#)')

"C'est une progression, légère et peut-être un peu décevante par rapport au reste du monde mais le marché n'est pas en récession. On constate une résilience, surprenante, mais qui révèle la nature même du modèle économique de cette industrie, qui continue de reposer sur la croissance ", commente Bernard-Louis Roques, directeur, associé, co-fondateur de Truffle Capital.

Il observe une *"moindre agressivité en termes de fusion-acquisition de la part des éditeurs européens". "Avec un euro fort, on pouvait penser que les éditeurs européens allaient acquérir des sociétés américaines. Et cela n'a pas été le cas".*

Comment se comportent les éditeurs français ? Ils ont plutôt une attitude frileuse et conservatrice. En 2009, ils ont représenté 11,4% du chiffre d'affaires total du Truffle 100 (- 3,6 points par rapport au classement 2008). Malgré un rapprochement entre Dassault Systèmes et Exalead qui a marqué les esprits en juin dernier. Cela reste insignifiant au niveau européen.

Des éditeurs un peu timorés

"En termes en M&A (fusions-acquisitions), les Français ont été un peu timorés en 2009", commente Bernard-Louis Roques, qui a recensé qu'une opération significative : le rachat du français Viveo par le suisse Temenos (logiciels pour les banques).

"Les éditeurs ne sont pas très riches en France et pas très gros. Et on n'en a pas fait une véritable priorité nationale."

Une allusion à la place jugée ingrate accordée aux éditeurs de logiciels dans le cadre du grand emprunt national mais aussi à l'absence d'un '*Small Act Business*' susceptibles d'équilibrer les rapports entre petits et gros fournisseurs de services IT face aux grandes entreprises.

La France occupe le 3è rang derrière l'Allemagne (47,6% du CA global du classement européen) qui peut remercier la contribution surpondérée de SAP (39,7%) et le Royaume-Uni (22,3%).

Quatre éditeurs français se placent dans le top 20 : Dassault Systèmes (3ème), Sopra Group / Axway (13ème), Murex (18ème), Cegid (20ème).

Dans la nouvelle édition du Truffle 100, 79 % des revenus sont générés par les 25 premiers éditeurs européens. Et 47 éditeurs affichent des revenus supérieurs à 100 millions d'euros.

A noter enfin que les emplois en R&D ont continué de progresser mais plus faiblement: +4% à 54.180 employés en 2009. De même, le montant global de R&D progresse, de +4,8%, mais moins que précédemment : 3,829 milliards d'euros en 2009 contre 3,642 milliards d'euros en 2008).

Les chiffres clés du Truffle 100 Europe :

- Le chiffre d'affaires 2009 est de 27,1 milliards d'Euros, comparé à 25 milliards en 2008, et 79% a été réalisé par les 25 premières sociétés du classement (70% par les 25 en 2008) ;
- Le taux de croissance a été de 8,4% en 2009 comparé à seulement 3% en 2008
- 47 sociétés ont un chiffre d'affaires supérieur à 100M euros et 72 à 50M euros et toutes les sociétés du Truffle 100 Europe ont un chiffre d'affaires supérieur à 25M d'euros ;
- Les bénéfices sont passés de 3,6 milliards en 2008 à 3,7 milliards en 2009 (une faible augmentation) ;
- Les emplois en R&D ont quant à eux augmenté faiblement passant de 52 020 employés à 54 180 employés en 2009 ;
- En 2009, 74% du Truffle 100 Europe sont cotées en bourse et représentent 88,9% des ventes et 88,7% des investissements en R&D et 95,6% des bénéfices totaux réalisés ;
- Le montant des investissements en R&D ont augmenté de 4,8% pour passer de 3,642milliards d'Euros en 2008 à 3,829 milliards d'Euros en 2009.

Source:   <http://www.truffle100.com/>

Les 20 premiers