

# CONFERENCE

## BRICS+ et Sud Global : la nouvelle donne des pays émergents

Concurrence, risques et  
opportunités pour les  
entreprises

Thierry Apoteker,  
Président,  
TAC ECONOMICS  
Laval – 30  
septembre 2024

Léa Dauphas,  
Chief Economist,  
TAC ECONOMICS

Le Mans, 4 octobre  
2024



INTERNATIONAL  
WEEK  
LAVAL



LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE



INTERNATIONAL  
WEEK

Un événement



LE MANS



LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
 Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE

# BRICS+, Sud Global La nouvelle donne des pays émergents



Les BRICS+ : vers une domination sans limites sur les marchés des matières premières ?

Tribune 30 mai 2024



## BRICS Invites New Members

MEMBERS: BRAZIL, RUSSIA, INDIA, CHINA, SOUTH AFRICA

PROPOSED NEW MEMBERS AS OF AUGUST 2023: SAUDI ARABIA, ARGENTINA, EGYPT, ETHIOPIA, IRAN, U.A.E

BBC

Home News Sport Business Innovation Culture Arts Travel Earth Video Live

### Brics summit: Is a new bloc emerging to rival US leadership?



Comment l'expansion des BRICS pourrait bouleverser l'économie mondiale



INTERNATIONAL  
**WEEK**  
LAVAL



# BRICS+, Sud Global La nouvelle donne des pays émergents

LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE

1. Qui sont les « marchés émergents » aujourd'hui?
  - Poids économique, taille des marchés
  - L'impact déterminant de la rivalité stratégique sino-américaine
  - Un monde multipolaire hiérarchisé
2. Implications des transformations en cours pour les opérations internationales
  - Perceptions et localisations
  - Politiques industrielles, souverainisme
  - Risques et opportunité: une hiérarchisation des priorités pays
3. Quelques remarques opérationnelles en guise de conclusion



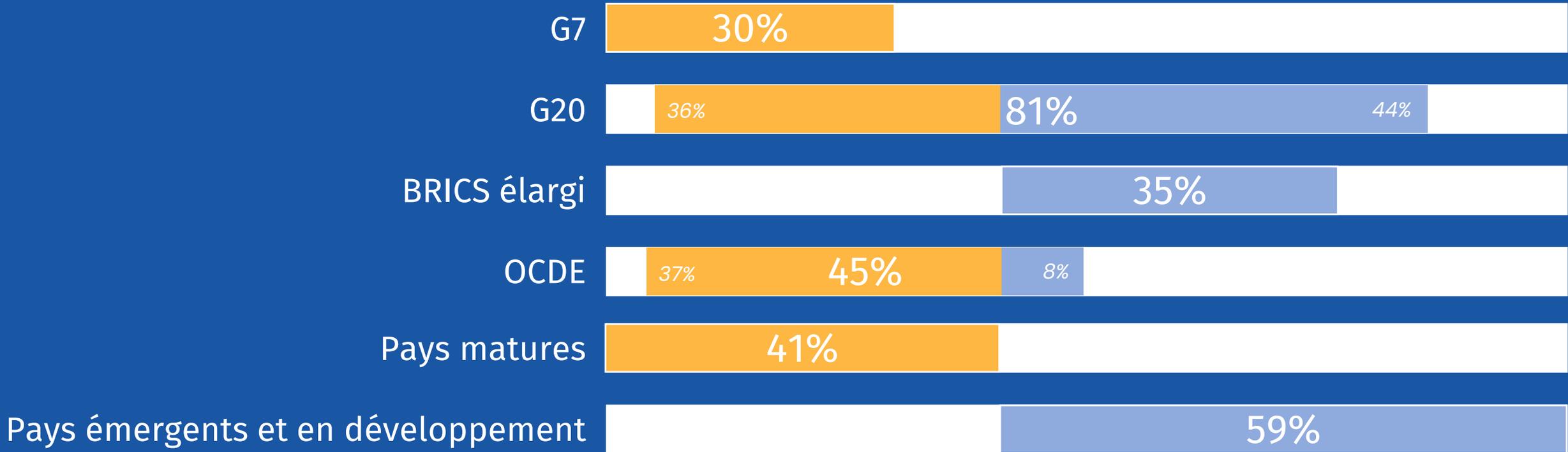
INTERNATIONAL  
**WEEK**  
LAVAL



LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE

# 1. Qui sont les « marchés émergents » aujourd'hui? **Poids économique, taille des marchés**

## Poids des groupes de pays dans le PIB mondial



*Pays matures*

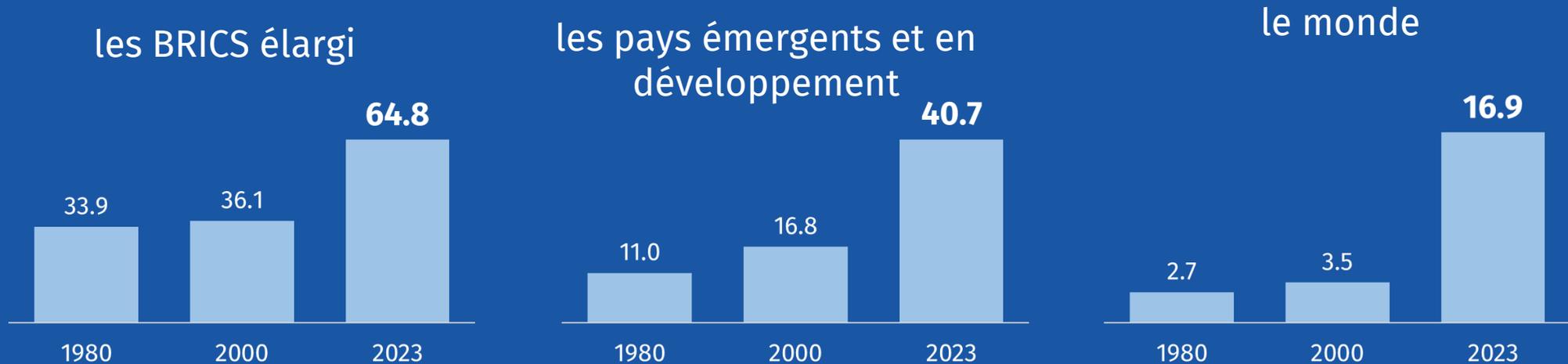
*Pays émergents et en développement*



# 1. Qui sont les « marchés émergents » aujourd'hui? Poids économique, taille des marchés

## Poids de la Chine et des Etats-Unis (%), mesurés par le PIB

Chine



Etats-Unis



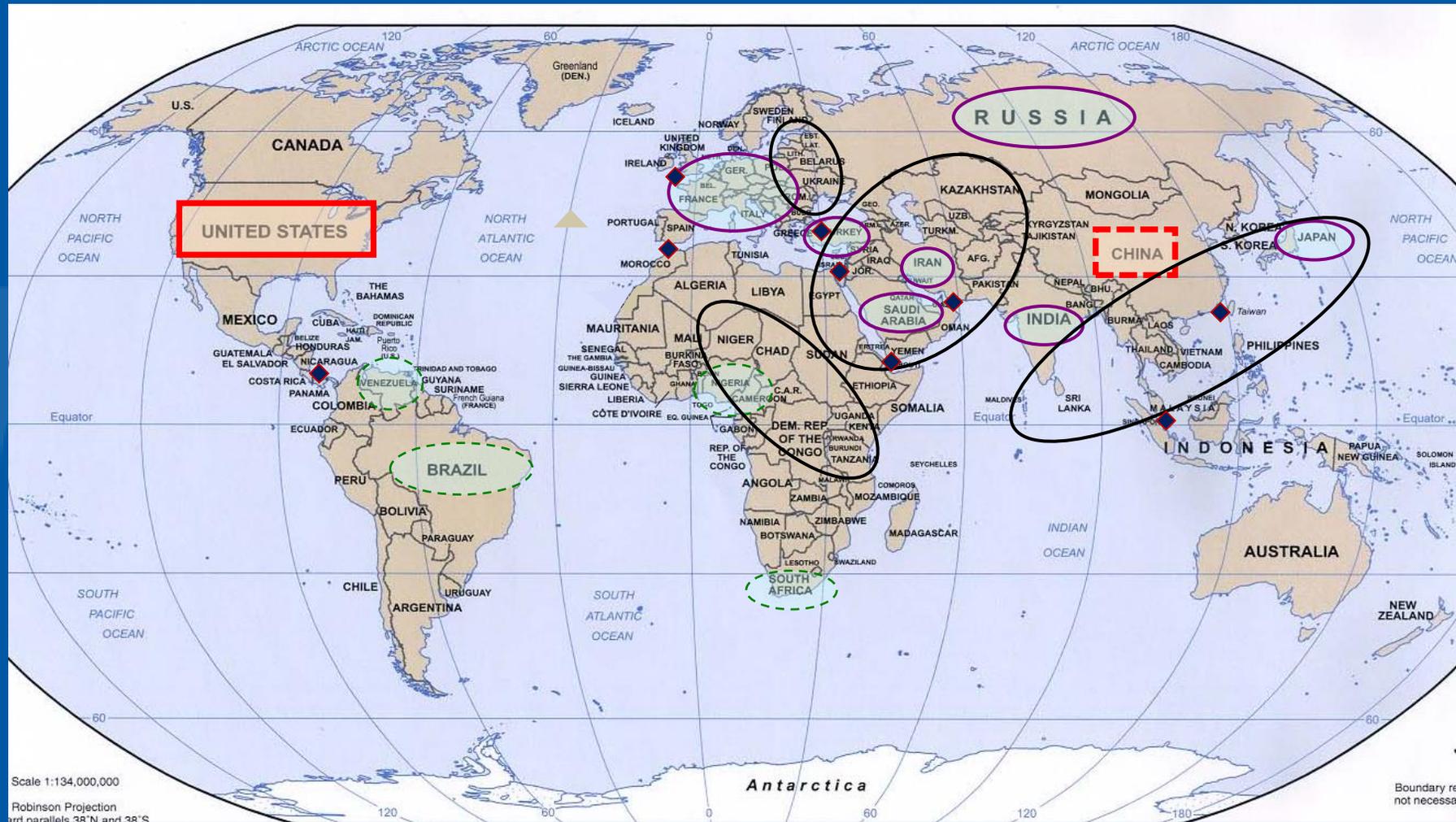


INTERNATIONAL  
**WEEK**  
LAVAL



LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE

# 1. Qui sont les « marchés émergents » aujourd'hui? Un monde multipolaire hiérarchisé





INTERNATIONAL  
**WEEK**  
LAVAL



LUNDI 30 SEPTEMBRE 2024 // 18h30 - 20h //  
Atelier des Arts Vivants - Rue des Bordagers - CHANGE

## 2. Implications des transformations en cours pour les opérations internationales

### Perceptions, localisations, souverainisme

- Une perception des « pays occidentaux » complexe, mais avec un legs historique lourd face à l'entrisme de nouveaux concurrents, pour l'influence politique comme pour la conquête de marchés.
- Les questions de localisation des activités deviennent particulièrement sensibles dans le contexte mouvant de la géopolitique mondiale

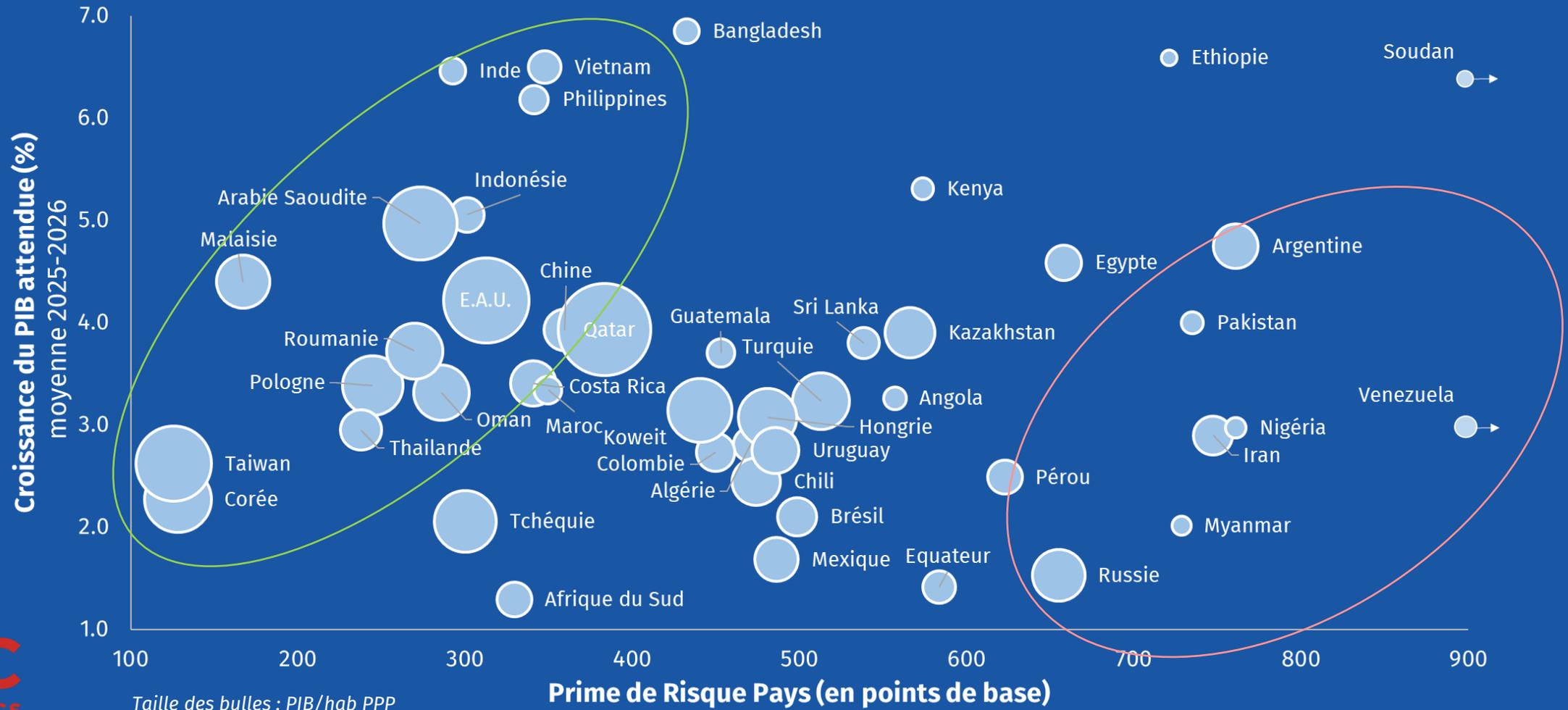
- Une montée du souverainisme industriel, avec une ambiguïté des objectifs (sécurité d'approvisionnement, rivalités stratégiques et technologiques, sauvegarde des emplois...)
- Combiné ou non à la montée des populismes domestiques, ceci signifie un risque croissant d'intervention des Etats dans les choix des entreprises, en particulier des entreprises étrangères (exportateurs ou investisseurs)
- Une préférence affichée, dans les pays du Sud, pour des transferts de technologie et de capacités de production, tout en encourageant les effets de diffusion locale (c'est-à-dire développer de nouveaux concurrents locaux)



## 2. Implications des transformations en cours pour les opérations internationales

# Risques & opportunités dans les Emergents

### Prime de Risque Pays versus Croissance du PIB attendue





**INTERNATIONAL  
WEEK**  
LE MANS

Un événement

CHAMBRE DE COMMERCE  
ET D'INDUSTRIE

TEAM  
FRANCE  
RÉGION  
PAYS  
DE LOIRE

# BRICS+ et Sud Global : la nouvelle donne des pays émergents

## 1. Ne pas céder aux modes sémantiques, mais rester attentifs à un monde en craquement

- Les BRICS ne sont pas hétérogènes chacun a des problèmes de voisinage, mais ils tirent profit de la tension entre Etats-Unis et Chine; le Sud Global n'a rien de global, sauf un ressentiment anti-occidental, en partie instrumentalisé;
- Un cadre mondial multipolaire qui a des implications fortes en termes d'incertitudes (décisions soudaines, accélérations), d'instabilité (conflictualité plus probable), mais aussi de nouveaux types de demandes (autonomie / localisations industrielles, échanges sud-sud, défense / sécurité, demande publique / intervention des Etats).

## 2. Mettre en place les dispositifs que requiert la gestion de ces incertitudes

- Radars de risque, combinant les facteurs traditionnels du « risque-pays » et les implications des changements géopolitiques en cours, dans la perspective d'une entreprise française; réflexion sur la différence entre flux d'export et (co-)production locale;
- Apprécier les opportunités offertes par ces marchés émergents et pays en développement, sur la base de facteurs structurels ou de long terme (économiques, institutionnels, historiques) définissant des « lignes de force principales », tout en gardant une agilité à court-terme pour absorber les chocs éventuels;
- Diagnostic et sécurisation des chaînes d'approvisionnement (diversification, alternatives industrielles).



**INTERNATIONAL  
WEEK**  
LE MANS

Un événement

CHAMBRE DE COMMERCE  
ET D'INDUSTRIE

TEAM  
FRANCE  
RÉGION  
PAYS  
DE LOIRE

## BRICS+ et Sud Global : la nouvelle donne des pays émergents

### TAC ECONOMICS en bref

**« Un positionnement unique combinant analyse fondamentale et résultats d'outils quantitatifs »**

TAC ECONOMICS est une société basée près de Rennes, indépendante, qui apporte un appui aux entreprises pour permettre aux décideurs de mieux intégrer les éléments d'environnement global (macroéconomie, politique, environnement, géopolitique) qui exercent une influence forte sur leur développement international et auxquels il est impératif de se préparer.

Nos prestations sont toujours basées sur une approche scientifique et rigoureuse, associant analyse fondamentale multidisciplinaire et outils quantitatifs, des plus simples aux plus complexes.

# Questions/Réponses