

France Biotech dévoile le Panorama France HealthTech 2024 : une filière dynamique mais confrontée à un contexte économique complexe

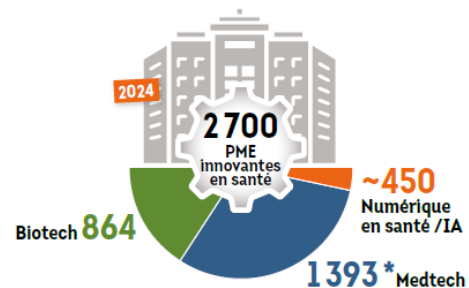
Paris, le 12 février 2025 – France Biotech, l’association des entrepreneurs de l’innovation en santé, présente la 22^{ème} édition du « Panorama France HealthTech », étude réalisée en collaboration avec **Banque Populaire**, **Bpifrance**, la banque publique d’investissement, **Euronext**, première bourse paneuropéenne, **EY**, leader mondial de l’audit, du conseil, de la fiscalité et du droit, des transactions et **Howden**, courtier et leader mondial européen en assurance. Cette étude a été réalisée avec le soutien du réseau des pôles de compétitivité et clusters en santé français. Elle met en lumière les grandes évolutions du secteur HealthTech en France.

Pour Frédéric Girard, président de France Biotech : « En dépit d’un contexte économique incertain, la filière continue d’afficher une croissance solide et de jouer un rôle clé dans l’innovation en santé. La HealthTech française est l’un des secteurs les plus innovants, compétitifs d’Europe. Néanmoins, nous devons consolider cet écosystème par des actions concrètes en matière de financement, de réglementation et d’accès au marché pour maintenir cette dynamique et maximiser l’impact de l’innovation sur les patients ».

Un écosystème entrepreneurial diversifié et en croissance

Le secteur HealthTech français compte **environ 2700 entreprises**, en biotechnologies, dispositifs médicaux (medtech) et santé numérique/IA.

Ces entreprises, soutenues par un écosystème de recherche solide, ont généré un chiffre d’affaires d’**1,7 milliard d’euros** en 2023 (+21 % par rapport à 2022) soit une moyenne de 3,9 M€ par entreprise. Cependant, le contexte économique reste difficile avec une augmentation du nombre de **défaillances d’entreprises** enregistrées en 2024 (**44** sur 88 créées en 2024), contre **39** l’année précédente.



Investissements en R&D : une reprise soutenue

Les dépenses de R&D du secteur ont atteint **1,4 milliard d’euros** en 2023, soit une hausse de **10 %** par rapport à 2022. Les entreprises de biotechnologie y concentrent **60% de leurs dépenses et 40% de leurs effectifs en moyenne**, tandis que les medtech connaissent une progression record (+85 % des montants moyens investis entre 2022 et 2023).

L’emploi dans la filière HealthTech : des perspectives contrastées

La HealthTech génère **75 600 emplois en France**, dont près de 14 000 emplois directs dans les entreprises étudiées. Si 64 % des entreprises ont recruté en 2024, elles ont également été plus nombreuses à procéder à des licenciements (**14 %** contre **11 %** en 2023) ou à reporter leurs recrutements. Cependant, **les perspectives pour 2025 restent positives** avec 2 000 recrutements prévus, majoritairement pour les fonctions de R&D, de production et de commercialisation.

En medtech, 50 % des produits sont déjà commercialisés ou en cours d'enregistrement, mais les nouvelles exigences du règlement européen MDR ralentissent leur progression. À noter que 77 % des entreprises du secteur ont recruté en 2024, principalement dans les fonctions réglementaires ou en R&D.

Santé numérique : un secteur dynamique mais en quête de stabilité et de prédictibilité économique

Avec près de 450 sociétés actives en 2024, le secteur de la santé numérique et de l'intelligence artificielle (IA) est dynamique. 76 % de ces entreprises disposent déjà de produits commercialisés, dont 57 % intègrent de l'IA. Toutefois, les entrepreneurs font face à des défis majeurs : le financement, l'accès au marché et la commercialisation restent des préoccupations centrales. La difficulté d'identifier un modèle d'affaires prévisible et durable demeure au cœur des enjeux, les achats hospitaliers et industriels (pharma, biotech, CRO...) étant les principaux modèles commerciaux recherchés.

En parallèle, les sociétés de **TechBio**, spécialisées dans l'accélération de la découverte de médicaments grâce à l'IA sont en plein essor. Cette filière compte une vingtaine d'entreprises françaises qui développent en majorité des actifs propriétaires. L'accès aux données de santé publiques françaises demeure essentiel pour leur déploiement et leur croissance.

Les préoccupations des entrepreneurs en 2024 : le financement en tête

Face à un environnement économique tendu, **68 % des entreprises** du secteur HealthTech se disent directement **affectées par le contexte actuel**, (+8 points par rapport à 2023). Le **financement** reste la première préoccupation des entrepreneurs, avec 50% des sociétés anticipant des difficultés de refinancement, une crainte particulièrement présente chez les biotechs (63 %). L'augmentation des prix des prestataires, des matières premières, et la baisse des budgets des clients, constituent également des freins au développement selon les entreprises.

Les difficultés ressenties pour lever des fonds ont entraîné des répercussions sur le niveau de trésorerie des entreprises. Ainsi, en fin d'année 2024, **39 % d'entre elles faisaient encore face à des problèmes de trésorerie**, un niveau équivalent à celui de l'année précédente. Malgré ces obstacles, les entrepreneurs restent mobilisés pour pérenniser leurs activités dans un climat économique marqué par l'incertitude.

Des dispositifs fiscaux essentiels pour soutenir l'innovation

Le **Crédit Impôt Recherche (CIR)** et le **statut de Jeune Entreprise Innovante (JEI)** sont des piliers incontournables pour les entreprises du secteur HealthTech. Près de **86 %** des entreprises bénéficient du CIR, qui couvre en moyenne **10 à 20 %** de leurs dépenses d'exploitation. Si l'accès à ce dispositif reste globalement fluide, la satisfaction concernant les délais de remboursement diminue depuis trois ans. Par ailleurs, **57 %** des entreprises sont éligibles au statut de JEI, un atout crucial pour alléger leurs charges et soutenir leurs investissements en R&D. Ces dispositifs constituent un levier majeur pour maintenir la compétitivité et l'attractivité de l'écosystème français.

Une dynamique partenariale forte en Europe et en France

Le secteur HealthTech européen connaît une reprise des partenariats stratégiques depuis un an, atteignant un montant record de **100 milliards de dollars en 2024** pour plus de **2100 accords** conclus depuis 2020. Si le Royaume-Uni domine le podium avec **22 %** des opérations, suivi de l'Allemagne et de la Suisse, la France se hisse à la **4^{ème} place** en Europe, représentant **13 %** des accords.

Après un ralentissement en 2023, les acteurs biotechnologiques et pharmaceutiques français ont signé **une soixantaine de nouveaux partenariats en 2024, totalisant 16 milliards de dollars**. Les opérations de licensing restent prépondérantes, avec une hausse notable des montants de paiements initiaux depuis 2021. Les petites molécules dominent les accords réalisés, suivi des anticorps monoclonaux et bi-clonaux ainsi que des vaccins.

Par ailleurs, **48 % des entreprises envisagent le M&A** comme stratégie de croissance, tandis que le co-développement et les accords de licensing sont en forte progression.

Un fort soutien de Bpifrance en 2024 pour l'écosystème HealthTech

Depuis 2021, Bpifrance a injecté près de **5,5 milliards d'euros** de financement dans la filière HealthTech, dont **2,3 milliards** de financement public via le plan France 2030, piloté sur le volet santé, par l'Agence de l'innovation en santé. En 2024, ce sont **1,25 milliard d'euros** supplémentaires qui ont été mobilisés, avec une attention particulière portée à l'intelligence artificielle et aux outils numériques, qui transforment les parcours de soins et accélèrent le développement de thérapies innovantes.

Paul-François Fournier, directeur exécutif Innovation de Bpifrance, précise : « Ces financements s'inscrivent dans une dynamique de réindustrialisation visant à renforcer l'autonomie et la compétitivité de notre secteur de santé. En parallèle, nous travaillons sur la transformation des pratiques d'achat public d'innovations. Cela se traduit notamment par la signature d'un accord avec **Resah**, la centrale d'achat spécialisée en innovation, et l'insertion d'hôpitaux au programme **Direction Achat pour l'Innovation (DAPI)** de Bpifrance. Ces initiatives sont essentielles pour faciliter l'accès au marché des technologies de santé et soutenir l'émergence d'acteurs innovants sur le territoire national ».

Levées de fonds en hausse en 2024 aux Etats-Unis et en Europe

Aux États-Unis et en Europe, les levées de fonds incluant capital-risque et introductions en bourse atteignent **37,6 milliards d'euros**, marquant une hausse de **+58 %** par rapport à 2023. L'Europe contribue à cette dynamique avec 8,4 milliards d'euros (+52%,). Un montant qui, en rajoutant les refinancements passent à **14,7 milliards d'euros** (+26%), soit **6,3 milliards** d'euros issus des refinancements sur les marchés boursiers et 8,2 milliards d'euros issus du capital-risque, en croissance de 60%

La France, bien positionnée en Europe : un dynamisme principalement soutenu par les levées secondaires

La France se positionne **2^{ème} en Europe derrière le Royaume-Uni** en montants levés cumulés depuis 2022, confirmant son attractivité au niveau européen. Avec des opérations plus nombreuses (134 vs. 112 soit + 20 %) et des tickets plus importants (+ 23 % toutes opérations confondues), le niveau des financements des Healthtech françaises atteint **2,6 Mds€ en 2024** soit une hausse de 47 % par rapport à 2023. Cependant, **1,7 milliard d'euros** ont été levés en refinancements boursiers, dont une opération majeure évaluée à **1,2 milliard d'euros**.

« Si les chiffres affichent une belle progression, avec une hausse de **47 %** des financements et un nombre d'opérations en augmentation de **20 %**, cette croissance est en partie due à un refinancement exceptionnel d'une seule société. Sans cette opération, la situation est plus nuancée : les montants levés restent proches de ceux de 2023 et les tickets moyens diminuent de **30 %**, révélant les difficultés croissantes des HealthTech françaises à se financer. L'absence d'introduction en bourse accentue cette tendance. » conclut **Cédric Garcia, associé chez EY**.

Pour Guillaume Morelli, directeur des activités de cotation France et péninsule ibérique chez Euronext, « En 2024, deux tendances principales se sont démarquées : une augmentation du nombre de financements pour les entreprises cotées, particulièrement concentrés sur les plus matures, et la signature de partenariats d'envergure entre biotechs, et medtechs cotées, et les grandes entreprises du secteur. Pour poursuivre le soutien aux nouveaux champions de la Healthtech en Europe, il est crucial d'augmenter les financements de long terme disponibles pour l'ensemble des acteurs du non coté au coté ».

Pour télécharger le Panorama France HealthTech 2024, cliquez [ICI](#)

Contact presse : Florence Portejoie, [FP2COM](#), fportejoie@fp2com.fr, Tél : 06 07 76 82 83

A propos de la Banque Populaire

Créée par et pour les entrepreneurs il y a plus de 140 ans, Banque Populaire s'est construite sur une vision audacieuse et innovante de la société basée sur la coopération et la solidarité entre groupes de citoyens partageant les mêmes valeurs et ayant les mêmes besoins. Résolument coopératives, innovantes et entrepreneuriales, les Banques Populaires accompagnent dans une relation durable et de proximité tous ceux qui vivent et entreprennent, aujourd'hui ou demain, sur nos territoires. Banque Populaire accompagne l'innovation et la HealthTech avec NextInnov, sa filière d'expertise dédiée. **1^{ère} banque des entreprises, 2^{ème} banque des professionnels, 1^{ère} banque de l'éducation nationale...** Banque Populaire porte bien son nom.

A propos de Bpifrance

Les investissements en fonds propres de Bpifrance sont opérés par Bpifrance Investissement. Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs. Grâce à Bpifrance et ses 50 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis.

A propos de France Biotech

France Biotech, fondée en 1997, est une association indépendante qui fédère les entrepreneurs de l'innovation dans la santé et leurs partenaires experts. Animateur de l'écosystème de l'innovation en santé, fort de 2600 entreprises, et interlocuteur privilégié des pouvoirs publics en France et en Europe, France Biotech contribue à relever les défis du secteur HealthTech (le financement des entreprises, la fiscalité de l'innovation, les enjeux réglementaires et d'accès au marché, etc...) et à proposer des solutions concrètes, en termes de compétitivité et d'attractivité, par l'intermédiaire de ses commissions et ses groupes de travail. Ceci afin d'aider les start-ups et les PME de cette filière à devenir des entreprises internationales performantes et capables de concevoir et développer rapidement de nouvelles innovations et les rendre accessibles *in fine* aux patients. France Biotech est hébergée au sein de Parisanté Campus. <http://www.france-biotech.fr/>

A propos d'Howden

Howden courtier d'assurance et leader mondial non américain, accompagne depuis 30 ans, les entreprises du secteur Sciences la Vie & Médical en France et dans le monde de la gestion de leurs risques et de leurs sinistres. Fort de ses 650 collaborateurs, Howden France apporte des expertises de choix sur de nombreux produits : Assurances de Responsabilités & Risques Financiers, Essais Cliniques, Cyber, Assurance de Personnes (Santé Prévoyance, Retraite, Accident du travail et maladies professionnelles), Fusions & Acquisitions, Dommages et Crédit/Cautions/Risques politiques. Nous intervenons également sur d'autres secteurs d'activités tels que : Maritime & Transport, Flottes Automobiles, Construction, Institutions Financières, secteurs de la Technologie, Energie et Ressources Naturelles, Hôtellerie de plein air et Froid.

A propos d'Euronext

Euronext est un groupe leader d'infrastructure de marché paneuropéen, connectant les économies européennes aux marchés financiers mondiaux, pour accélérer l'innovation et la croissance durable. Il opère en Belgique, en France, en Irlande, en Italie, en Norvège, aux Pays-Bas et au Portugal. **Avec près de 1 800 émetteurs et représentant une capitalisation boursière totale de près de 6 000 milliards d'euros à fin décembre 2023**, il dispose d'une franchise inégalée d'indices de premier ordre et d'une solide base de clients diversifiés nationaux et internationaux. Euronext gère des marchés au comptant et dérivés, réglementés et transparents et représente le plus grand centre de cotation d'obligations et de fonds au monde. En complément de son principal marché réglementé, Euronext gère également des marchés de croissance qui facilitent et simplifient la cotation des petites et moyennes entreprises. Euronext est la 1^{ère} place de marché en Europe, notamment pour les sciences de la vie.

A propos d'EY

EY s'engage à bâtir un monde meilleur, en créant de la valeur sur le long terme pour nos clients et nos collaborateurs aussi bien que pour la société et la planète dans leur ensemble, tout en renforçant la confiance dans les marchés financiers. En s'appuyant sur le traitement des données, l'IA et les nouvelles technologies, les équipes EY contribuent à créer la confiance nécessaire à nos clients pour façonner un futur à l'épreuve des défis les plus pressants d'aujourd'hui et de demain. A travers tout un éventail de services allant de l'audit au consulting en passant par la fiscalité, la stratégie et les transactions, les équipes d'EY sont en mesure de déployer leur expertise dans plus de 150 pays et territoires. Une connaissance approfondie du secteur, un réseau international et pluridisciplinaire ainsi qu'un écosystème de partenaires aussi vaste que diversifié sont autant d'atouts qui permettront à EY de participer à la construction d'un monde plus équilibré. Pour plus d'informations sur notre organisation, veuillez-vous rendre sur notre site ey.com. Cette publication a valeur d'information générale et ne saurait se substituer à un conseil professionnel en matière comptable, fiscale, juridique ou autre. Pour toute question spécifique, veuillez-vous adresser à vos conseillers.