

WEBINAIRE

LE CAPITAL IMMATÉRIEL EN TEMPS DE CRISE

21 avril | 9h30



Goodwill-management

Capital immatériel : définition et enjeux

Impacts de la crise de 2008 sur l'immatériel

L'immatériel pendant la crise du Covid-19

Les outils pour mesurer son capital immatériel

Q&A

SOMMAIRE

1

GOODWILL-MANAGEMENT






Pionnier du capital immatériel en France

RÉFÉRENTIEL ET RAPPORT

Réalisation d'un **outil de mesure du capital immatériel** à la demande du Ministère de l'économie

Proposition au président du CESE d'une **politique publique en faveur du capital immatériel**



Thésaurus-Bercy V1

Référentiel français de mesure de la valeur extra-financière et financière du capital immatériel des entreprises


7 octobre 2011

Produit à la demande du ministère de l'économie, des finances et de l'industrie par les auteurs ci-dessous :

Direction :
 Alan FUSTEC (Président de Goodwill-Management, Titulaire de la Chaire Capital Immatériel et Développement Durable de l'ESDES, Directeur Scientifique de l'Immatériel)

Comité scientifique et technique :
 Yvras BEJAR (maître de conférences Institut Telecom – Telecom Ecole de Management), Thomas GOUNEL (Directeur, Deloitte Finance), Stephano ZAMBON (Professeur Université de Ferrara - Italie), Sébastien THEVOUX (Analyste ISR Oddo)

Contributeurs :
 Didier DUMONT (Goodwill-Management) ; Jacques PARENT (Accomplys) ; Martine LEONARD (CIC-AM) ; Christophe LE CORNEC (Financière Anne-Charles) ; Rémy REINHARDT (expert-comptable, Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables) ; Cécile MILLION-ROUSSEAU (présidente d'Ontologos Corp SAS) ; Florian AYMONIN-ROUX (Ministère de l'Économie, des Finances et de l'Industrie) ; Marie-Pierre PEILLON (directrice de l'analyse financière et extra-financière, Groupama AM) ; Daphné MILLET (analyste extra-financier, Groupama AM) ; Adèle BELDI (Professeur assistant, ISEEG) ; Jean-Jacques CROSNIER (Directeur Qualité et Progrès, DNCS) ; Philippe BIANCHI (délégué général EFQM France, Groupe AFNOR) ; Mathieu LANGBEARD (président fondateur, FINANCE FOR ENTREPRENEUR) ; Maud LOUVRIER-CLERC (responsable de la recherche, FINANCE FOR ENTREPRENEUR) ; Corinne SANDER (Alcatel-Lucent) ; Soley LAWSON-ORADSKI (ESDES) ; Antoine AUBOIS (Akoya Consulting) ; Julien RIALAN (Akoya Consulting) ; Kristof De MEULDER (APIE) ; Alban BYSSETTE (Ricol Lasteyrie) ; Jocelyn MURET (Akoya Consulting) ; Myriam DUVAL (Akoya Consulting) ; Vincent BARAT (Akoya Consulting)



Rapport au président du CESE.

Proposition d'une politique publique en faveur du capital immatériel pour la France

29 Octobre 2013

Sous la direction de: Alan Fustec – personnalité qualifiée CESE

Contributeurs à ce rapport :

- Karim Bounebache: Chercheur Goodwill-management
- Vincent Bouznad: Directeur du pôle sociétal SNCF
- Stéphane Carpiert: Directeur technique Gecina
- Yves Dieulesaint: Directeur du développement durable Gecina
- Alan Fustec: Président de Goodwill-management – membre du CESE
- Eric Galiègue : Analyste financier – Président de Valquant
- Pierre-François Guiffes: Membre du directoire de la SNI et Président du directoire d'Efidis (CDC)
- Sébastien Grandfils: Consultant Goodwill-management
- Bernard Gumb: Professeur en sciences de gestion Grenoble Ecole de Management
- Bruno Jacquemin: Directeur Général CCI Loiret
- Jean-Louis Jourdan: Directeur du développement durable SNCF
- Yves Lapièrre: Directeur Général de l'INPI
- Alain Marion : Professeur en sciences de gestion Université Lyon III
- Bénédicte Sergent: Directrice prospective et développement durable CCI France

Proposition de politique publique en faveur du capital immatériel pour la France

UNE ASSOCIATION



Institut de comptabilité de l'immatériel

Fondé en 2017 par Goodwill Management

Objectifs : donner de l'information et dispenser des formations sur le capital immatériel

Plus de 220 membres

DES FORMATIONS



2



ENJEUX DU CAPITAL IMMATÉRIEL

L'immatériel dans la valeur
de l'entreprise

Les 10 actifs immatériels

Importance de l'immatériel
dans l'économie

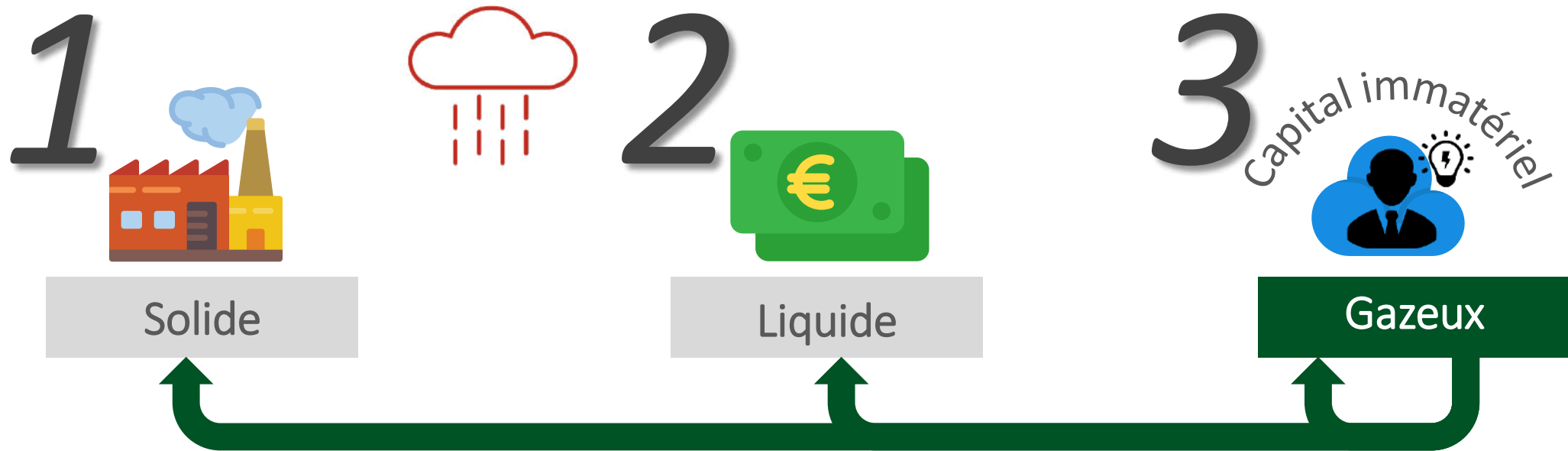
Le capital immatériel en résumé



“

Toute la richesse de l'entreprise qu'on ne lit pas dans le bilan.

La valeur d'une entreprise peut être décomposée en 3 parties



La mission du chef d'entreprise c'est de transformer ce gaz en solide ou en liquide... et de régénérer du gaz.

Le capital immatériel se décompose en 10 actifs et de multiples critères

Clients



Exemples
de critères

Risque client

Humain



Compétence des équipes

Organisation



Structure

Savoir



R&D

Naturel



*Abondance et qualité
de la ressource
naturelle*

Marque



Exemples
de critères

Notoriété

Système
d'information



Sécurité

Partenaires



Durée de la relation

Actionnaires



Rôle de conseil

Sociétal



*Qualité
du bassin d'emploi*

Les immatériels sont prépondérants et majeurs dans les processus de création de valeur

L'immatériel, c'est ...

2/3

Des investissements selon le Ministère de l'Économie

86%

De l'économie française selon la Banque Mondiale

75%

De la valeur des entreprises du CAC 40

Notre économie est très largement dominée par l'immatériel

3

IMPACTS DE LA CRISE DE 2008 SUR L'IMMATÉRIEL



Valeur de l'immatériel

Investissements

Évaluation



Impact sur la valeur de l'immatériel



Impact sur les investissements

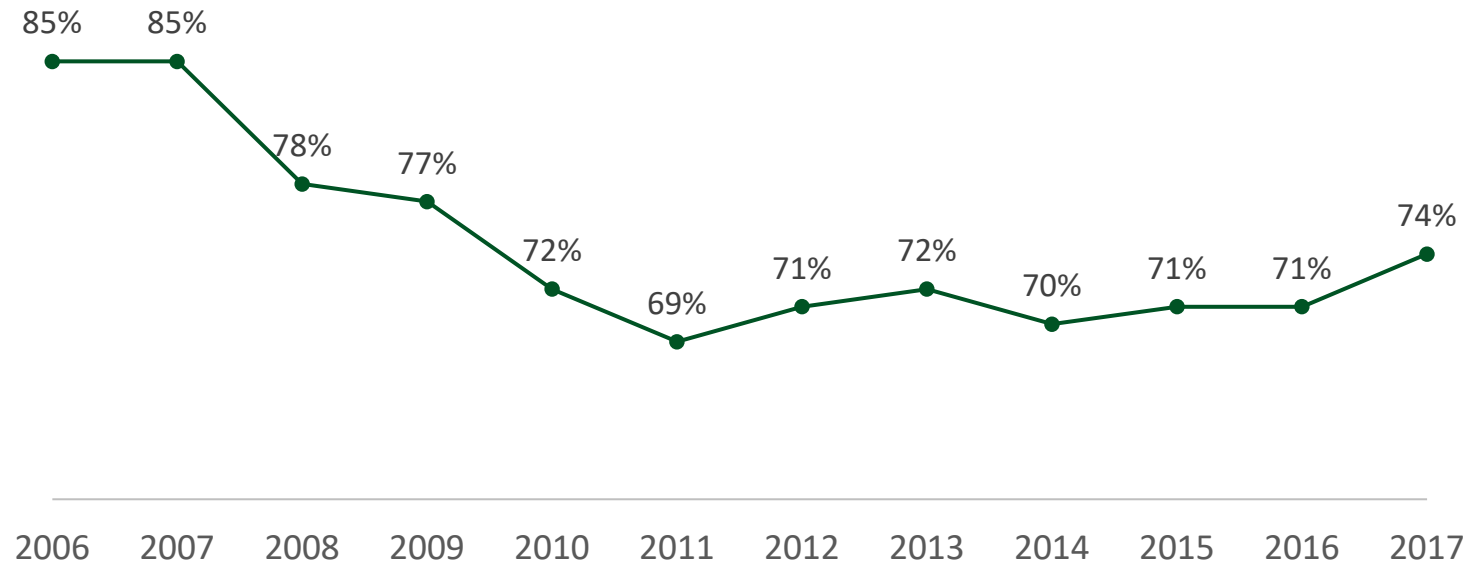


Impact sur l'évaluation du capital immatériel



La crise conduit à une baisse de la valeur de l'immatériel

EVOLUTION DE LA PART DU CAPITAL IMMATÉRIEL DANS LA VALEUR DU CAC 40



L'immatériel est mal mesuré

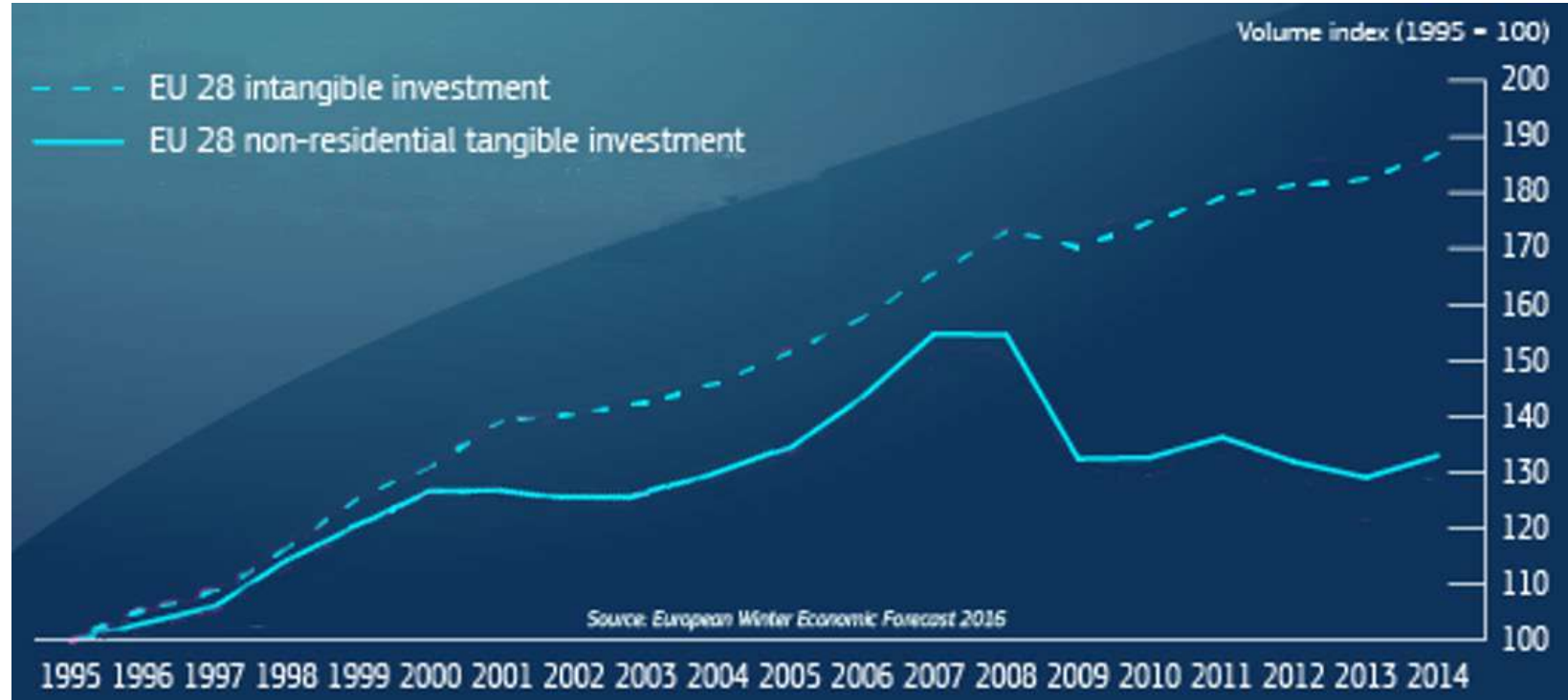


*Les brevets ont-ils perdu de la valeur du jour au lendemain?
Le capital humain a-t-il baissé en compétence?*

La crise montre la résilience des investissements dans l'immatériel



EVOLUTION DU VOLUME D'INVESTISSEMENTS DANS L'IMMATÉRIEL



Ces investissements indiquent que le capital immatériel est perçu comme un élément de rebond après la crise.



La crise amène à mieux évaluer le capital immatériel

Élaboration de différents moyens pour mieux évaluer la qualité des actifs immatériels :



Reporting intégré

Outil perçu par les investisseurs comme moyen d'évaluer la qualité du capital immatériel



Thésaurus Bercy v1 (2011)

Outil de valorisation des actifs immatériels produit à la demande de Christine Lagarde



Indices ISR

Les investisseurs ont recours aux indices ISR pour avoir un élément supplémentaire d'appréciation de la qualité des actifs immatériels

4

L'IMMATÉRIEL EN TEMPS DE CRISE DU COVID-19



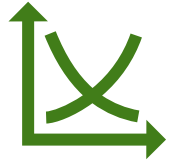
Actif partenaires

Actif humain

Actif marque

Actif clients

Une crise aux impacts économiques majeurs



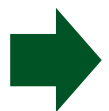
**Crise bancaire et financière de
2008**

En 2009, contraction du PIB annuel de **2,9%**



**Crise sanitaire et économique
de 2020**

- 6 % voire davantage



**Une bonne gestion du capital immatériel est-elle un moyen de
résilience pendant la tempête ?**

SANTÉ MATÉRIELLE & FINANCIÈRE

L'état matériel du bateau : voiles, coque...

STRATÉGIE

La destination et la route pour y parvenir

CONTEXTE MACRO-ÉCONOMIQUE

La météo

LE CAPITAL IMMATÉRIEL

L'équipage, les process de navigation, l'informatique embarquée, le nom du navire...



Quand la météo n'est pas bonne (**En temps de crise**), l'état matériel du bateau (**santé matérielle et financière**) pourrait être affecté. La route (**Stratégie**) pour parvenir à destination est incertaine. Aussi, la clé pour s'en sortir réside dans (**le capital immatériel**) les compétences de l'équipage, la qualité des process de navigation et la capacité du capitaine à fédérer et donner un nouveau cap.

La crise, un révélateur de l'importance de la qualité des actifs immatériels

Examinons l'impact de la crise actuelle sur 4 des actifs immatériels de l'entreprise



La crise transforme l'organisation du travail

AUJOURD'HUI

— FRAGILITÉS RÉVÉLÉES PAR LA CRISE



Un travail à distance imposé par la crise sanitaire

5,1 millions de Français en télétravail (24% des actifs), dont **3,3 millions** de nouveaux télétravailleurs au 9/04



DEMAIN

+ LEVIERS IDENTIFIÉS GRÂCE À LA CRISE

Une **gestion du télétravail** à pérenniser après le confinement :

- **55%** des télétravailleurs pendant le confinement veulent continuer le télétravail

À long terme, le télétravail est un **outil de marque employeur** :

- **76%** des Français pensent que le télétravail devrait être plus développé en France



IMPORTANT DE L'ACTIF DEMAIN

Le travail à distance va se généraliser, et un **environnement propice au télétravail** va devenir de plus en plus important pour les salariés. **L'accompagnement proposé par l'entreprise** lors de la mise en place du travail à distance sera capital.

La crise accentue l'importance d'une image de marque responsable

AUJOURD'HUI

− FRAGILITÉS RÉVÉLÉES PAR LA CRISE



DEMAIN

+ LEVIERS IDENTIFIÉS GRÂCE À LA CRISE

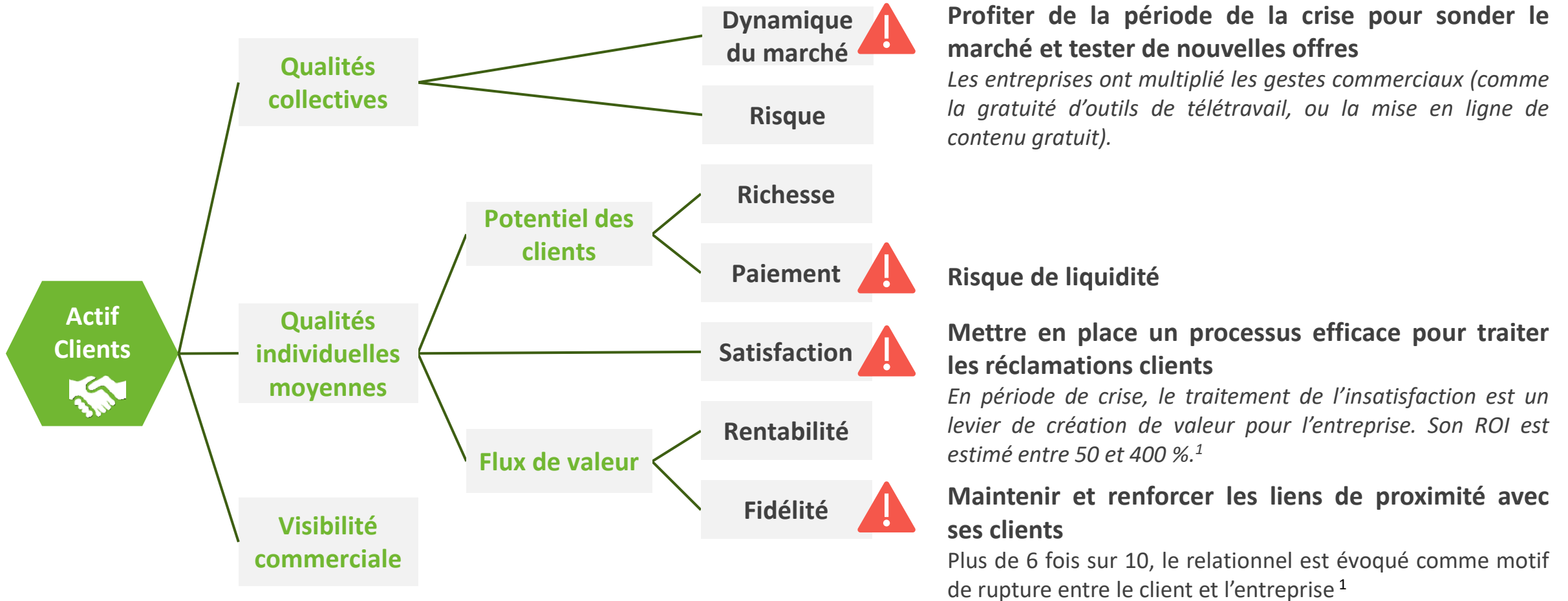
- Gain en visibilité grâce à des actions adaptées au contexte de la crise (Décathlon, LVMH...)
- 71% des consommateurs disent qu'ils perdront confiance dans les marques qui mettent le profit avant l'humain en ce contexte de pandémie
- Montrer son engagement à travers le statut d'entreprise à mission (Groupe Rocher, MAIF...)

IMPORTANCE DE L'ACTIF DEMAIN

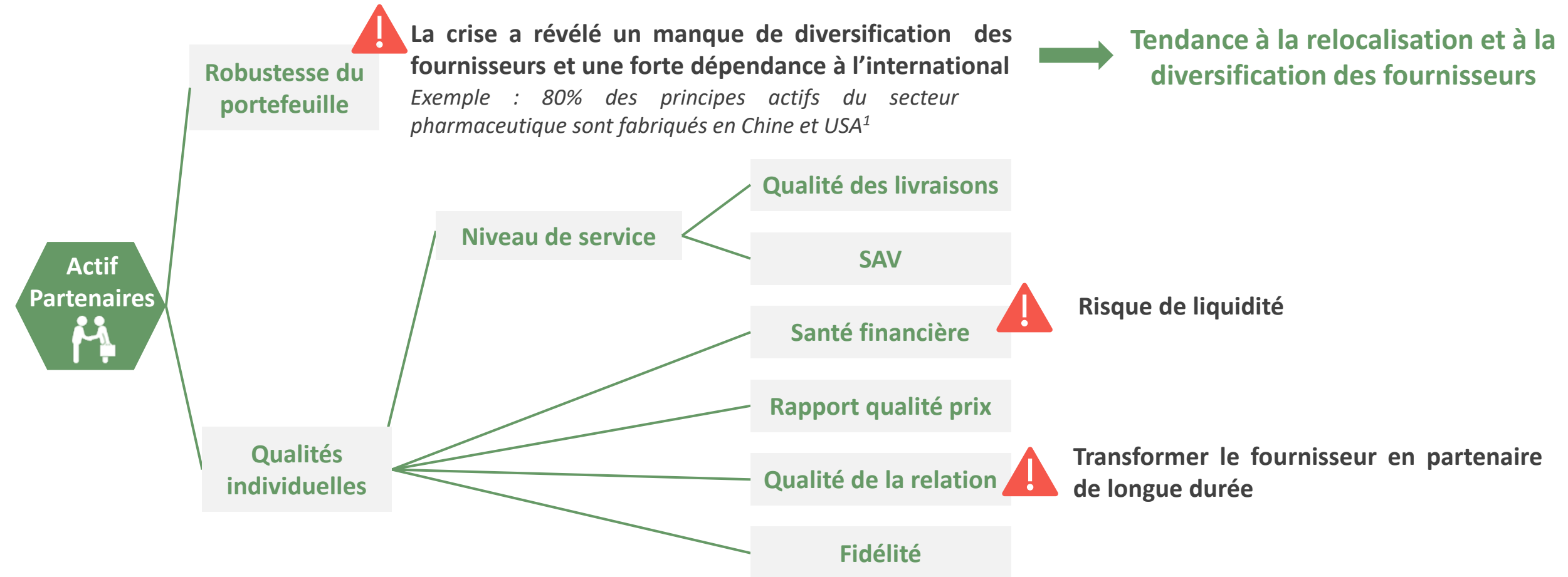
Les entreprises qui communiquent actuellement voient des répercussions (négatives ou positives) sur leur actif marque (image, notoriété, réputation, influence). Si les **décisions qui privilégient le profit au détriment du bien commun** sont largement relayées et nuisent à cet actif, **certaines entreprises l'améliorent par une mobilisation appropriée.**

Sources : *Morgan Stanley, Coronavirus and ESG (6/04/2020)* ; *Edelman, Brand trust and the coronavirus pandemic (30/03/20)*

Une période de turbulences dans la relation client



La crise souligne l'importance de la relation fournisseur



Alors que la tendance était d'évaluer la qualité des fournisseurs au regard de leur coût, tous les critères d'évaluation de l'actif seront désormais examinés, en particulier la maîtrise des risques et la durabilité

Le capital immatériel est un outil précieux

Piloter ses
ressources
rares

Mieux
traverser la
crise

Se préparer à
l'après

5

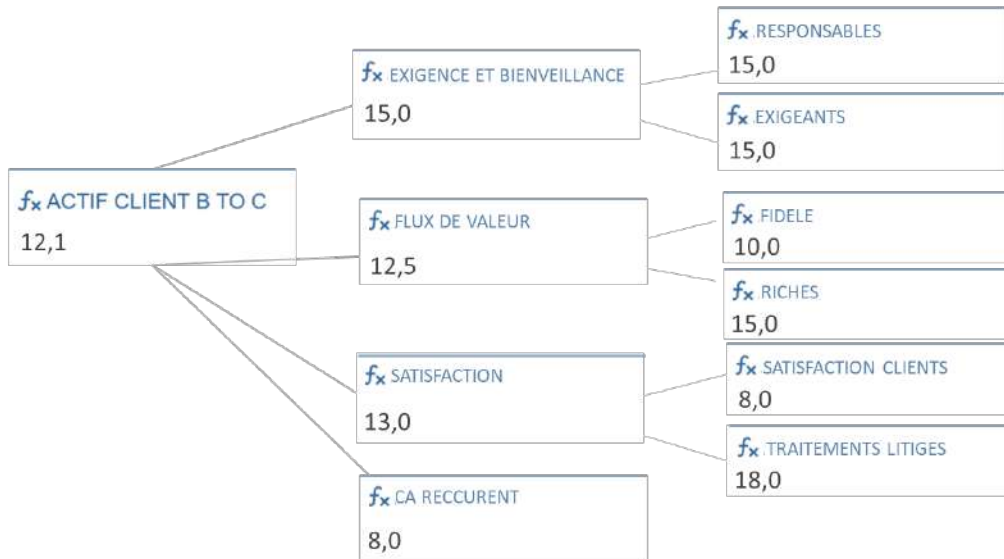


LES OUTILS POUR MESURER SON CAPITAL IMMATÉRIEL

Évaluer le capital immatériel
Évaluer la santé de votre
organisation
Formations

Évaluer le capital immatériel

Thésaurus Capital Immatériel



Évaluer la santé de votre organisation

Thésaurus 360



Des formations pour vous aider à mieux appréhender le capital immatériel



Nouveauté
Session prévue le 5 mai
(1 jour)



Merci pour votre
attention.
À vos questions !

WEBINAR
RELOCALISATION
APRÈS LA CRISE :
QUELS OUTILS DE
MESURE ?

24 avril



WEBINAR
THÉSAURUS BPRS
BASE DE DONNÉES
DES BONNES
PRATIQUES RSE

29 avril

