

LA CROISSANCE S'EST POURSUIVIE EN 2008, MALGRÉ LA CRISE

Avec une croissance globale de 12,73 %, en recul de 0,88 % par rapport à celle de 2007, l'année 2008 est un excellent cru pour les marchés de l'édition et des prestations technologiques dans le secteur de l'assurance (compagnies, caisses de retraite et institutions de prévoyance, mutuelles santé). Malgré la crise.

Avec un chiffre d'affaires global de 121 millions d'euros, en croissance de 3,42 %, contre 6,36 % en 2007, Accenture conserve sa première place du classement général acquise voilà maintenant six ans. Cette société précède depuis cinq ans Atos, dont le chiffre d'affaires a moins augmenté qu'en 2007 (1,74 %, contre 20,67 %) et Cegedim Activ, filiale du groupe Cegedim, dont le chiffre d'affaires a bondi de 12,67 %, contre 3,82 % en 2007.

La quatrième place est occupée par Sopra Group qui précède CSC, qui a enregistré une croissance de 6,58 %. Suivent T-Systems, qui conserve sa place et Almerys, qui passe devant Aedian pour occuper la place de GFI, l'an dernier, absente cette année. Dans le bas du tableau, on notera l'entrée de Pack Solutions, spécialisée dans la gestion pour compte de tiers, avec un chiffre d'affaires en croissance de 30,57 % ; de Mutua, éditeur de la solution Mutix, avec un CA de 1,55 million d'euros en croissance de 16,54 %, et d'AGD Informatique, société stéphanoise, filiale de la mutuelle Miel. L'arrivée de Wyde, éditeur de la solution Winsure avec une croissance de 50 %, annonce 67 % pour cette année.

La crise n'a visiblement pas impacté outre mesure le marché des technologies pour l'assurance. La croissance enregistrée, sur la base des résultats communiqués par notre échantillon, reste importante, à faire pâlir nombre de secteurs d'activité.

Le chiffre d'affaires global réalisé par l'échantillon de cette année avoisine le seuil des 800 millions d'euros. Dans l'échantillon ne figurent pas 8 sociétés (GFI, Syllis, Keyrus, Solving Efeso, Primlog, Epigone, Suadeo et Infoel) présentes l'an dernier, ainsi que D'Arva Santé intégrée au début de l'année 2008 dans la maison mère. Malgré de nombreuses relances par téléphone, courriel, ces 8 sociétés n'ont pas donné suite à nos sol-

licitations. Elles sont remplacées par Alti, Wyde, BSB, Pack Solutions, CDA, Mutua et AGD Informatique. Au total, l'échantillon de cette année se compose de 35 sociétés contre 36 l'an dernier.

Les 5 premières sociétés du classement ont de nouveau franchi la barre des 60 millions d'euros. Pour le trio de tête, la palme de la croissance revient à Cegedim Activ (+ 12,67 %).

Depuis maintenant trois ans, aucune des 6 prestations servant de base à notre dossier n'a régressé. La plus belle croissance revient cette année à la TMA, avec 25,44 %. De son côté, l'activité de conseil s'est fortement redressée, avec une croissance de 9,33 % contre 6,76 % en 2007.

Inservio reste dans le top 10 pour la progression du CA global

L'échantillon de cette année comprend quatre strates. Cinq sociétés ont réalisé un chiffre d'affaires supérieur à 60 millions d'euros. Le deuxième groupe comprend des sociétés, au nombre de 13, dont le chiffre d'affaires est compris entre 10 et 40 millions d'euros. Le troisième groupe comprend 11 sociétés qui ont réalisé en 2007 un CA compris entre 3 et 6 millions d'euros. Six sociétés composent le quatrième et

TABLEAU DES 10 MEILLEURES PROGRESSIONS

BSB	292,22 %
Astek	175 %
Alti	172,12 %
CIM	115,86 %
Almerys	54,39 %
Wyde	50 %
ITN	42,50 %
Cgsi	41,19 %
Adex ingénierie	37,37 %
Inservio	35,39 %

dernier ensemble avec un CA allant de moins d'un million d'euros à moins de 9 millions d'euros.

Côté progression du chiffre d'affaires, la part belle revient cette année à BSB, éditeur d'origine belge qui venait d'entrer sur le marché français. Inservio reste dans le top 10 pour la progression de son chiffre d'affaires, comme pour 2006 et 2007. Il en va de même pour Cgsi.

Chez Inservio, on explique cette nouvelle progression à deux chiffres par une présence plus étendue que par le passé sur le territoire national, plus particulièrement en Ile-de-France, une montée en puissance de ses centres de services, pour le traitement au forfait des projets, et par une grande activité en TMA. La société créée et dirigée par Nacer Mechri est surtout présente sur les créneaux Iard, automobiles et risques divers.

Outre BSB, 3 sociétés (Astek, Alti et CIM) déclarent une progression de leur chiffre d'affaires à trois chiffres. Entrent également dans ce tableau Almerys (+ 54,39 %), Wyde (+ 50 %) ainsi qu'ITN (42,50 %).

Enfin, l'évolution du chiffre d'affaires par catégorie de prestation a été moyenne pour l'activité d'ingénierie et d'intégration de systèmes qui a progressé de 7,10 %. Au contraire, la catégorie Prestations machines et l'édition de logiciels se sont redressées par rapport à 2007. La TMA continue de profiter des nombreux chantiers de refonte lancés ces dernières années.

TABLEAU N° 1
CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)
Accenture	121	117	3,42	3 %
Atos	117	115	1,74	2 %
Cegedim Activ	96,74	85,86	12,67	
Sopra Group	94	80	17,50	
CSC	68	63,80	6,58	
T-Systems	36,90	37,90	-2,64	
Almerys	26,40	17,10	54,39	
Aedian	22,50	21,70	3,69	
Cognitis	17,10	15,60	9,62	10 %
D'Arva	16,36	13,30	23,01	7 %
Alti	15,81	5,81	172,12	
Alturia	14,82	14,34	3,35	
Viamedis	14,60	11,64	25,43	
Hosta	13	14	-7,14	
IGA	13	10	30	
Inservio	12,28	9,07	35,39	
Harvest	12,20	11,27	8,25	
ITN	11,40	8	42,50	
Astek	5,50	2	175	
Cgsi	5,45	3,86	41,19	
Effisoft	5,28	4,77	10,69	
Adex ingénierie	5,22	3,80	37,37	6 %
CIM	4,60	2,13	115,96	5 %
Wyde	4,20	2,80	50	67 %
Périclès	4,15	3,08	34,74	
Leon Cogniet Conseil	4	3,20	25	
BSB	3,53	0,90	292,22	
X-Log	3,50	4	-12,50	4 %
Euroland	3,10	2,50	24	23 %
Extel	2,53	2,51	0,80	10 %
ACA	2,50	2,50	0	
Pack Solutions	2,05	1,57	30,57	39 %
CDA	1,98	1,76	12,50	
Mutua	1,55	1,33	16,54	
AGD Informatique	0,23	0	0	250 %
TOTAL	782,48	694,10	12,73 %	

PART RELATIVE DE CHAQUE PRESTATION
DANS LE CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL

PRESTATIONS	2008	2007	2006	2005
Conseil	13,95 %	14,90 %	15,35 %	16,41 %
Dév. régie ou forfait	22,83 %	24,02 %	20,28 %	21,97 %
Ingén/Intégr. systèmes	18,01 %	19,68 %	20,82 %	24,04 %
Vente de progiciels	12,18 %	11,69 %	9,74 %	9,19 %
Prestations machines	17,40 %	15,92 %	16,40 %	14,36 %
TMA	15,60 %	13,76 %	15,63 %	14 %

Au classement général Accenture reste un solide chef de file

Les commentaires suivants concernent le tableau n° 1

Depuis quelques années, le haut du tableau du classement par chiffre d'affaires global est occupé par les mêmes 6 sociétés : Accenture, qui reste accrochée à la première place, Atos, Cegedim Activ, Sopra Group, CSC et T-Systems. Ces 6 sociétés ont réalisé plus de 68 % du total du tableau. En l'absence de réponse de GFI, septième du classement l'an dernier, Almeyers s'empare de cette place devant Aedian et Cognitis.

Dans la première moitié du tableau, Inservio gagne quatre places, Viamedis une. Dans la seconde moitié du tableau, Cgsi poursuit sa progression avec un gain de cinq places. ACA recule de nouveau. Dans le bas du classement, seule AGD Informatique déclare un chiffre d'affaires inférieur à 1 million d'euros pour le premier exercice de son histoire.

Conseil : Léon Cogniet Conseil, la force tranquille

Les commentaires suivants concernent le tableau n° 2

En 2008, l'activité de conseil a repris du poil de la bête. Les assureurs français se sont remis à croire aux vertus du conseil alors que la tendance 2007 était plus au désamour. Dans ce contexte, le cabinet Léon Cogniet Conseil poursuit la mise en œuvre de son plan stratégique, une croissance maîtrisée, avec + 25 % en 2008 et un chiffre d'affaires de 4 millions d'euros. Cgsi affiche une croissance de 41,19 % devant Alti (+ 39,80 %) et Périclès (+34,74 %).

TABLEAU N° 2
CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES CONSEIL (FRANCE)

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Accenture	28	27	3,70	3 %	23,14
Sopra Group	23	21,50	6,98		24,47
Alturia	12,95	12,14	6,67		87,38
Atos	7,20	8	-10		6,15
CSC	6	7	-14,29		8,82
Cgsi	5,45	3,86	41,19		100
Aedian	4,60	4,10	12,20		20,44
Alti	4,18	2,99	39,80		26,44
Périclès	4,15	3,08	34,74	20 %	100
Leon Cogniet Conseil	4	3,20	25	7 %	100
Euroland	3,10	2,50	24	25 %	100
T-Systems	1,50	1,20	25		4,07
Effisoft	1,29	1,14	13,16	5 %	24,43
Astek	0,80	0,50	60		14,55
Inservio	0,78	0,12	550	142 %	6,35
Cognitis	0,60	0,50	20		3,51
Cegedim Activ	0,60	0,30	100		0,62
Pack Solutions	0,36	0,15	140	26 %	17,56
CDA	0,26	0,20	30		13,13
ACA	0,20	0,20	0		8
Mutua	0,18	0,13	38,46	30 %	11,61
CIM	0	0,07	-100		0
TOTAL	109,20	99,88	9,33 %		13,95 %

TABLEAU N° 3 : CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES
DEVELOPPEMENT DE LOGICIELS EN REGIE OU AU FORFAIT (France)

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Atos	45,70	47	-2,77		39,06
CSC	42,30	36,10	17,17		62,21
Sopra Group	22	19,50	12,82		23,40
T-Systems	19,50	19,60	-0,51		52,85
Cognitis	11,50	10,50	9,52	10 %	67,25
Inservio	10,27	8,21	25,09	25 %	83,63
Alti	9,35	2,80	233,93		59,14
Aedian	5,60	5,60	0		24,89
Adex ingénierie	5,18	4,37	18,54	6 %	99,23
Astek	2	1	100	30 %	36,36
Effisoft	1,24	1,12	10,71	11 %	23,48
CIM	1,20	1	20		26,09
X-Log	0,90	1,30	-30,77	10 %	25,71
Harvest	0,70	0,77	-9,09		5,74
Pack Solutions	0,52	0,31	67,74	61 %	25,37
D'Arva	0,36	0,33	9,09		2,69
AGD Informatique	0,23				100
Mutua	0,12	0,12	0	4 %	7,74
TOTAL	178,67	159,63	11,93 %		22,83 %

**TABLEAU N° 4 : CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES
INGENIERIE ET INTEGRATION DE SYSTEMES**

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Accenture	61	63	-3,17	3 %	50,41
Atos	20,90	17,70	18,08		17,86
Sopra Group	16	15,50	3,23		17,02
Cegedim Activ	13,52	12,26	10,28		13,98
CSC	9,80	10,80	-9,26		14,41
T-Sytems	8	4,70	70,21		21,68
Cognitis	3	3	0		17,54
Astek	2,70	0,50	440	40 %	49,09
Alti	2	0			12,65
Alturia	1,36	1,60	-15	10 %	9,18
Pack Solutions	1,17	1,11	5,41	33 %	57,07
ACA	0,80	0,80	0		32
Mutua	0,59	0,53	11,32	70 %	38,06
X-Log	0,10	0,10	0	10 %	2,86
TOTAL	140,94	131,60	7,10%		18,01 %

Si les reculs sont peu nombreux, ils sont cependant significatifs. Atos enregistre un recul de son chiffre d'affaires de 10 %, CSC de 14,29 %. De son côté, Accenture voit son rythme de progression ralenti, + 3,7 %.

Si 23 sociétés déclarent produire leurs conseils aux assureurs, 11 d'entre elles ont un chiffre d'affaires

supérieur à 3 millions d'euros.

Trois sociétés, Accenture, Sopra Group et Alturia ont réalisé plus de 58 % du chiffre d'affaires global du tableau.

Le conseil est l'activité unique de 4 sociétés : Cgsi, Léon Cogniet Conseil, Périclelès et Euroland. Enfin, le conseil reste tout de même une activité

importante pour une bonne partie des sociétés constituant l'échantillon de cette année. Le ratio de son chiffre d'affaires par rapport au chiffre d'affaires global reste supérieur à 13 %.

Développement de logiciels en régie ou au forfait : Inservio poursuit sa croissance

Les commentaires suivants sont relatifs au tableau n° 3

La croissance a été moins soutenue qu'en 2007. Même si rares sont les prestataires avec un chiffre d'affaires dans le rouge. Avec 233,93 %, Alti a tiré le gros lot. Ce résultat provient d'une croissance externe : le rachat de plusieurs sociétés dont Aralys, spécialisée dans le BI. Alti a, notamment, développé le site Web d'Axa France.

Inservio continue à bien se porter sur ce créneau (+ 25,09 en 2008, + 46,09 % en 2007, + 173,58 % en 2006). Par ailleurs, 61 % du total du chiffre d'affaires global de cette prestation sont l'œuvre des 6 premières sociétés. Le CA de chacun des 6 derniers prestataires est inférieur à 1 million d'euros.

Ingénierie et intégration de systèmes : T-Systems double son chiffre d'affaires

Les commentaires suivants ont trait au tableau n° 4

2008 n'aura pas été une année faste pour cette prestation, avec une croissance de 7,10 %. Pour la première fois, Accenture enregistre un recul de son CA. Il en va de même pour CSC après une bonne année, en 2007.

**TABLEAU N° 5 : CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES
VENTE DE PRODIGIELS**

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Cegedim Activ	34,31	31	10,68		35,47
IGA	13	10	30		100
Harvest	11,50	10,50	9,52		94,26
ITN	11,40	8	42,50		100
Wyde	4,20	2,80	50	67 %	100
BSB	3,53	0,90	292,22		100
CSC	3,40	5,90	-42,37		5
Sopra Group	3	3,50	-14,29		3,19
Extel	2,53	2,51	0,80	10 %	100
X-Log	2,50	2,60	-3,85	3 %	71,43
T-Systems	1,50	4,40	-65,91		4,07
ACA	1,50	1,50	0		60
Effisoft	0,73	0,65	12,31	25 %	13,83
Mutua	0,65	0,54	20,37	1 %	41,94
CDA	0,62	0,54	14,81		31,31
CIM	0,60	0,80	-25		13,04
X-Log	0,32	0,07	357,14	6 %	2,61
TOTAL	95,29	86,21	10,53%		12,18 %

Accenture reste néanmoins la championne. Cette société a réalisé à elle seule 43,28 % du CA total de la prestation. Avec les 3 prestataires qu'elle précède, ce pourcentage passe à 71 %.

Côté forte progression, T-Systems a quasiment doublé son CA de 2007. Astek a fait exploser son compteur, même si son CA reste encore modeste.

Vente de progiciels : progression spectaculaire de Wyde et d'ITN

Les commentaires suivants
concernent le tableau n° 5

2008 a été globalement une bonne année pour les éditeurs de progiciels métiers. ITN frôle les 50 % de croissance, Wyde atteint ce seuil et annonce 67 % pour l'année en cours. Avec IGA, 30 % de croissance, et Cegedim Activ, qui reste solidement accroché à sa première place, ces 4 éditeurs ont réalisé plus de 78 % du CA de cette activité.

Entré tout récemment sur le marché français, l'éditeur belge BSB dépasse le seuil des 3 millions d'euros. Dans le bas du tableau, Mutua progresse de 20,37 %, en attendant mieux cette année.

Cinq sociétés (IGA, ITN, Wyde, BSB et Extel) tirent l'intégralité de leurs revenus de l'édition de progiciels métiers.

Prestations machines : une activité en net redressement

Les commentaires suivants
sont relatifs au tableau n° 6

Comme d'habitude, dans cette prestation, nous incluons toutes les pratiques d'infogérance à l'exception de la TMA. Pour 2008, la palme d'or pour la progression revient à Almerys (+ 54,39 %), vient ensuite Viamedis (+ 25,43 %). A contrario, Hosta recule de 7,14 %.

TABLEAU N° 6 : CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES
PRESTATIONS MACHINES

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Cegedim Activ	48,31	42,30	14,21		49,94
Almerys	26,40	17,10	54,39		100
Atos	17	21,30	-20,19		14,53
D'Arva	16	12,87	24,32	7 %	97,80
Viamedis	14,60	11,64	25,43		100
Hosta	13	14	-7,14		100
Alturia	0,51	0,60	-15	70 %	3,44
CIM	0,40	0,17	135,29		8,70
TOTAL	136,22	119,98	13,54 %		17,40 %

TABLEAU N° 7 : CLASSEMENT PAR CHIFFRE D'AFFAIRES TMA

ENTREPRISE	2008	2007	Variation 2008/2007 (en %)	Prévision 09 (en % M €)	CA CONSEIL CA TOTAL
Accenture	32	27	18,52	3 %	26,45
Sopra Group	30	20	50		31,91
Atos	26,20	21	24,76		22,39
Aedian	12,30	12	2,50		54,67
CSC	6,50	4	62,50		9,56
T-Systems	6,40	8	-20		17,34
CIM	2,40	0,09	2566,67		52,17
Effisoft	2,01	1,85	8,65	2 %	38,07
Cognitis	2	1,60	25	15 %	11,70
CDA	1,10	1,02	7,84		55,56
Inservio	0,90	0,67	34,33	10 %	7,33
Alti	0,27	0,02	1250		1,71
Adex ingénierie	0,04	0,10	-60	10 %	0,77
TOTAL	122,12	97,35	25,44 %		15,60 %

En 2008, les 6 premières sociétés de ce tableau ont réalisé presque 100 % du CA de la prestation. Dans le bas du tableau, CIM a fait exploser son petit compteur.

Trois sociétés (Almerys, Viamedis et Hosta) tirent 100 % de leurs revenus de cette prestation.

TMA : Tout va bien, merci !

Les commentaires suivants sont
relatifs au tableau n° 7

La progression de 2008 est quasiment du même ordre que celle de 2006 (25,44 % et + 27,45 %), alors qu'en 2007, l'activité TMA n'a cru que

de 13,67 %. Hormis T-Systems et Adex ingénierie, tous les prestataires ont fait exploser leur compteur. Parmi les heureux élus, on trouve d'abord CIM avec une progression de 2 566,67 %, Alti (+ 1 250 %), surtout CSC (+ 62,50 %), Sopra Group (+ 50 %) et Inservio (+ 34,33 %). Les 6 premières sociétés ont réalisé 92,85 % du CA de l'activité.

La forte croissance de la TMA est le signe que les assureurs sont entrés dans un long processus de refonte de leurs outils de gestion.

Mohammed Alkama
avec Patrice Iram