

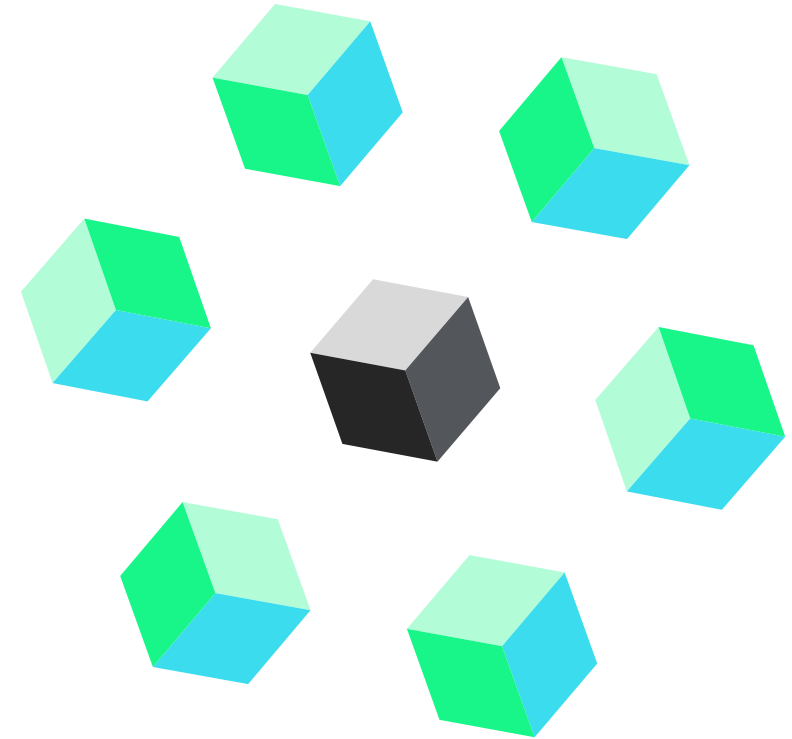


Baromètre Web3 2023

Le Web3, un enjeu stratégique et financier pour les entreprises

➤ Sommaire

- 1 Méthodologie & Périmètre
- 2 Transferts internationaux & Paiements
- 3 NFT & Métavers
- 4 Investissements
- 5 Mais aussi...
- 6 Conclusion



➤ Introduction

Nous sommes ravis de vous présenter notre dernier baromètre « Le Web3, un enjeu stratégique et financier pour les entreprises ». Celui-ci a pour objectif de donner une vision actualisée de ces sujets au sein des entreprises françaises.

Cette enquête Coinhouse et Deloitte sur les tendances Web3 souhaite fournir aux dirigeants des informations et de l'inspiration pour :

- Optimiser leurs pratiques en termes de transferts internationaux et de paiements
- Accompagner leur stratégie d'innovation
- Etudier les nouvelles opportunités apportées par les NFTs et le Métavers
- Identifier les tendances actuelles sur l'utilisation des Crypto en termes de diversification d'actifs et de moyens de paiement

Nous sommes fiers de cette collaboration Deloitte // Coinhouse qui a permis grâce à nos expertises complémentaires de renforcer la pertinence des analyses issues de ce baromètre.

Bonne lecture,



Julien MALDONATO

Associé Digital Trust
& Innovation Leader
[@Deloitte Conseil](#)



Marie-Line RICARD

Associée Global FSI
Blockchain & Web3 Leader
[@Deloitte Audit](#)



Céline MOILLE

Senior Manager
in Tax and Legal
[@Deloitte Société d'Avocats](#)



Nicolas LOUVET

Chief Executive Officer
[@Coinhouse](#)

Ce baromètre a pour seule vocation de donner aux lecteurs, une vision actualisée de la place du Web3 au sein des entreprises interrogées. Il ne saurait en conséquence constituer une recommandation d'investissement dans l'industrie du Web3 et des actifs numériques ou d'implication sur les sujets objets du baromètre. En conséquence Deloitte et Coinhouse déclinent toute responsabilité en cas de décisions prises par un lecteur sur la base notamment du contenu du baromètre.

1 Méthodologie & Périmètre

Le baromètre résulte d'une étude quantitative, réalisée du 17 janvier 2023 au 3 mars 2023, sur la base d'un sondage de **21** questions à l'égard d'un échantillon de près d'une **centaine d'entreprises exerçants en France**, interviewées en ligne.

Comment se compose l'échantillon des acteurs ayant répondu à ce baromètre ?

Quelle est la taille de votre entreprise ?

→ TPE (< 10 employés)	51%
→ PME (< 250 employés)	22%
→ ETI (< 5 000 employés)	13%
→ Grande entreprise (> 5 000 employés)	14%

59% des répondants sont des « acteurs traditionnels » de l'économie française



41% des répondants sont des « acteurs spécialisés » du Web3

Focus en slide suivante

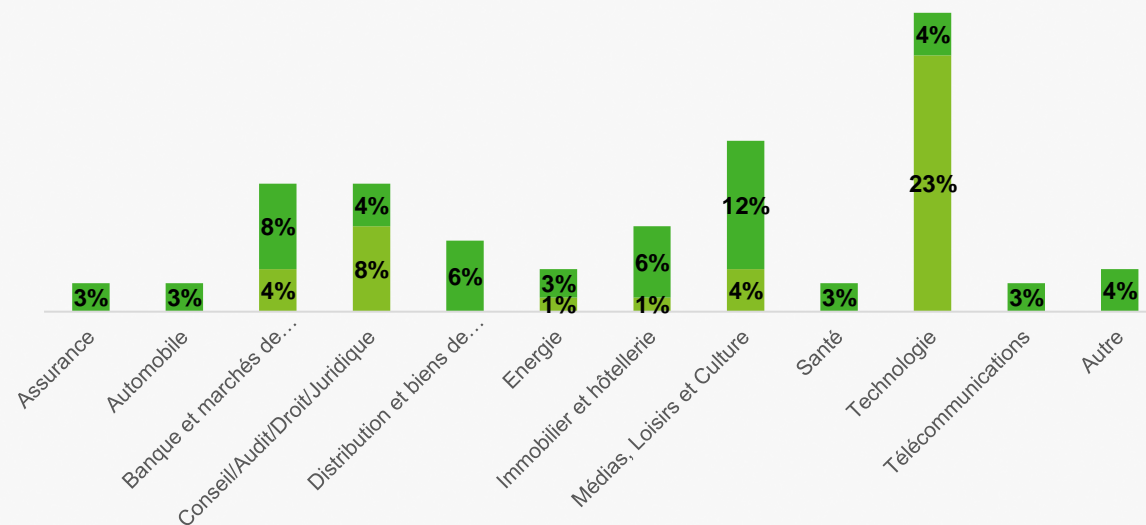


Acteurs spécialisés



Acteurs traditionnels

Les acteurs traditionnels sont répartis sur l'ensemble des secteurs d'activités tandis que les acteurs spécialisés sont principalement technologiques



Les répondants au baromètre sont des entreprises de toutes tailles et exerçants dans de nombreux secteurs d'activité. **Le Web3 n'est pas le cœur de métier de près de deux tiers des répondants.** Pour autant, on remarque que les **entreprises qui s'intéressent à l'innovation franchissent le pas du Web3. Une bonne compréhension du sujet est donc la clé pour lancer des initiatives.**

1 Méthodologie & Périmètre

Comment s'organisent les acteurs traditionnels pour s'emparer du sujet ?

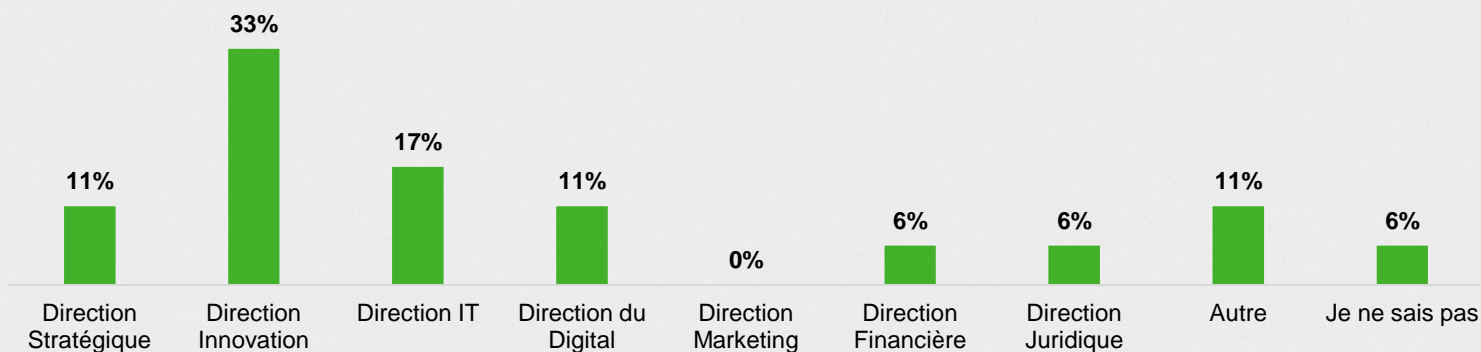


39% disposent d'un département qui supervise les sujets Web3



Certains acteurs n'ayant pas de département dédié mentionnent l'existence de ressources au sein de plusieurs Directions

Parmi ces 39%, le Web3 est embarqué principalement au sein de Directions liées au numérique



Le Web3 et les actifs numériques sont perçus comme des sujets technologiques par les entreprises puisqu'ils sont portés principalement par des Directions à visée numérique (innovation, IT, digital, ...). Il est intéressant de noter qu'**aucun répondant n'embarque le sujet au sein de sa Direction Marketing malgré les initiatives NFT lancées par les répondants sur ce segment (cf. page 8)**. Il en est de même pour les **Directions Financières** qui sont peu citées par les répondants **malgré l'utilisation d'actifs au cœur du fonctionnement du Web3**. C'est également le cas concernant le sujet **Compliance / Régulation** alors même que l'encadrement juridique ne cesse de se développer (Loi Pacte, MiCA, régime pilote...).



Avec les nombreuses questions soulevées par les sujets Web3, certains acteurs optent pour le lancement d'une filiale dédiée, plus agile et regroupant des expertises sur les différents axes (marketing, juridique, financier, ...).

2 Transferts internationaux & Paiements

Quels sont les freins identifiés par les répondants lors de la réalisation de transferts et de paiements internationaux avec des moyens traditionnels ?
Quelle est la place des actifs numériques sur le sujet ?

Pour les répondants, le **coût** est le principal frein lors de la **réalisation de transferts internationaux et de paiements** (ou règlements)

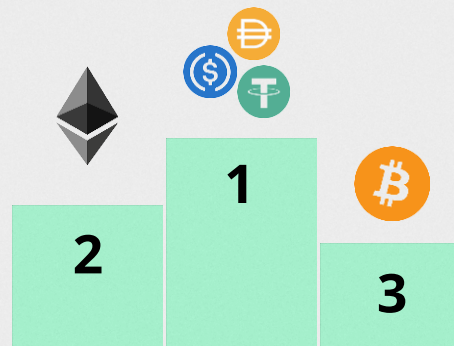
- 1  Coût
- 2  Délai
- 3  Couverture sur le taux de change
- 4  Traçabilité



Pour y remédier, **30% des entreprises répondantes** qui effectuent des transferts internationaux ou paiement en monnaies étrangères **se tournent vers les crypto-actifs pour effectuer leurs transferts**. Cela leur permet de diminuer leurs coûts d'exécution, principal frein identifié. Cette tendance **se confirme également sur les paiements (ou règlements)** avec **42%** des répondants.

Focus en slide suivante 

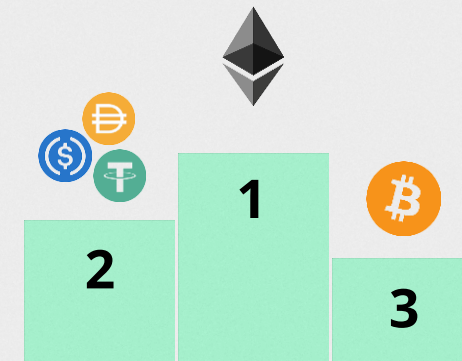
Sur les virements internationaux, les acteurs privilégient les stablecoins devant l'ETH et le BTC



Sont également mentionnés par les répondants :

 et les security tokens

Sur les paiements (ou règlements), c'est l'ETH qui devance les stablecoins et le BTC

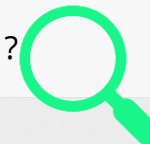








Mais aussi :  et les jetons natifs des répondants spécialisés

Un stablecoin est un crypto-actif dont la valeur est adossé à une (ou plusieurs) monnaie(s) fiduciaire(s) (dollar, euro, ...)

2 Transferts internationaux & Paiements

30% des répondants qui effectuent des transferts internationaux se tournent vers les crypto-actifs et **42%** des répondants qui réalisent des paiements en devises étrangères ont recours aux actifs numériques. Quelle ventilation entre les acteurs traditionnels et les acteurs spécialisés ?



 Transferts internationaux			 Paiements en devises étrangères		
					
J'utilise les crypto-actifs pour effectuer des transferts à l'international	59%	7%	J'utilise les crypto-actifs pour effectuer des paiements en devises étrangères	73%	18%
Je n'utilise pas les crypto-actifs pour effectuer des transferts à l'international	36%	86%	Je n'utilise pas les crypto-actifs pour effectuer des paiements en devises étrangères	14%	79%
Je ne sais pas	5%	2%	Je ne sais pas	14%	4%

En étudiant davantage la ventilation entre les acteurs traditionnels et les acteurs spécialisés, on remarque que ces derniers ont logiquement adopté ce type de solution.

Malgré une revendication des freins (coûts, délais couverture sur le taux de change, traçabilité) lors de virements internationaux et de paiements, les **acteurs traditionnels sont plus réticents** à l'utilisation de ce type d'actif pour les virements internationaux (seulement 7% des répondants) ainsi que sur les paiements (18%) à ce jour.

Cette frilosité peut s'expliquer par une **méconnaissance de ce type d'actif et de sa manipulation** (*traitement comptable, ...*), un **contexte global de l'écosystème peu favorable** (*FTX, TerraLuna, ...*) ainsi qu'une **faible visibilité sur les aspects réglementaires**.



A noter la forte représentation des stablecoins adossés au dollar lors des paiements et transferts internationaux des acteurs français sollicités. De quoi s'interroger sur la future place des stablecoins adossés à l'euro.

3 NFT & Métavers



92% des répondants savent ce qu'est un NFT et connaissent des cas d'usage dans les secteurs phares.

50% des répondants ont déjà réalisé un projet NFT. La proportion de répondants est de 35% pour les acteurs traditionnels (contre 72% pour les acteurs spécialisés).



35% 72%

« Nous l'avons fait à usage interne pour que les collaborateurs comprennent de quoi il s'agit »

« Traçabilité de produit, jetonisation d'actifs, NFT phigital »

« Collection de NFT associée à des avantages »

« Jeu vidéo Play-to-earn »



65% 22%

« Pas d'opportunité »

« Manque de ressources »

« Non prioritaire »

« Manque de maturité »

« Nous avons accompagné des projets NFTs mais nous n'en avons pas réalisé pour notre activité »

Pour autant, les répondants reconnaissent l'intérêt de se lancer dans les NFTs en tant qu'entreprise et notamment afin de :

- 1 Proposer une nouvelle expérience client
- 2 Développer l'image de marque
- 3 Lutter contre la contrefaçon en proposant un outil d'authentification de vos produits

Mais aussi pour fidéliser une clientèle, créer des communautés, l'adosser à un actif financier, ...

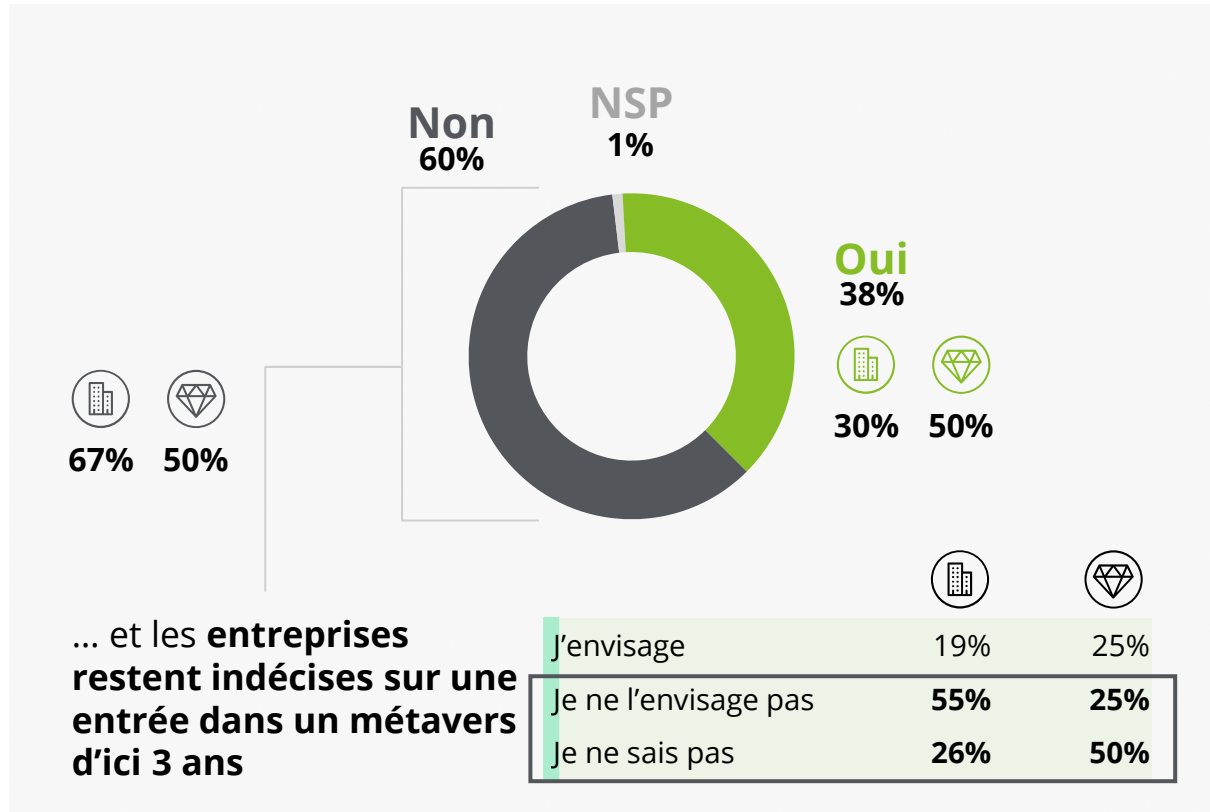


L'émanation médiatique autour des NFTs a attisé la curiosité de nombreuses entreprises qui ont lancé (ou sont en train de lancer) des initiatives à ce sujet.

3 NFT & Métavers

38% des répondants sont présents dans un métavers (ou ont mené une expérimentation)...

Métavers



... et les entreprises restent indécises sur une entrée dans un métavers d'ici 3 ans

Pour les répondants, le métavers est avant tout un **moyen pour renforcer son image de marque** innovante ou **proposer une nouvelle expérience** lors du lancement de nouveaux produits

- 1 Communication - Image de marque (marque innovante)
- 2 Marketing - Expérience client : expérience participative (keynote, lancement de nouveaux produits...)
- 3 Commercial - Nouveau canal de vente

Mais aussi l'expérience collaborateurs (RH).

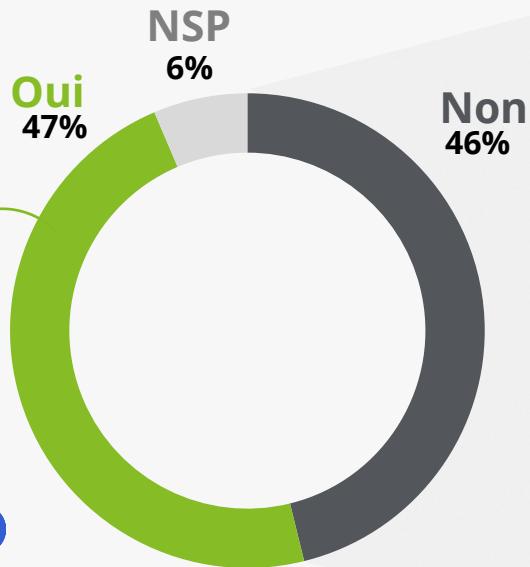
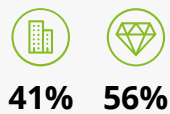
Il est intéressant de noter que le métavers est identifié comme un outil marketing et de communication mais que ces Directions ne sont pas en charge du sujet (cf. page 5).

Le métavers connaît une phase de découverte pour de nombreuses entreprises qui lancent des expérimentations pour en comprendre les enjeux. Le besoin d'un retour aux interactions physiques pour certains, les barrières d'entrée avec les casques de réalité virtuelle ou encore la difficulté des développements réalistes sont autant de challenges à relever pour l'écosystème métavers pour accélérer l'adoption par le grand public et permettre aux entreprises d'investir davantage.

4 Investissements

Près de la moitié des interrogés ont déjà réalisé des investissements en crypto-actifs, dont **41%** des acteurs traditionnels et **56%** des acteurs spécialisés. Parmi ceux qui n'ont pas encore franchi le cap, **32% prévoient d'y recourir demain**.

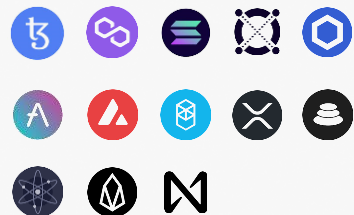
Votre entreprise a-t-elle investi dans les crypto-actifs ?



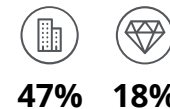
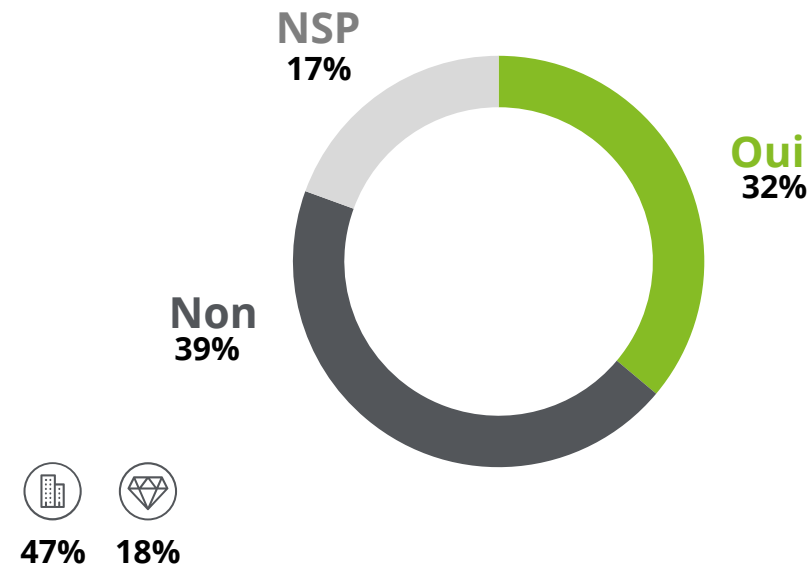
Principalement :



Mais aussi :



Si non, projette-t-elle de le faire ?



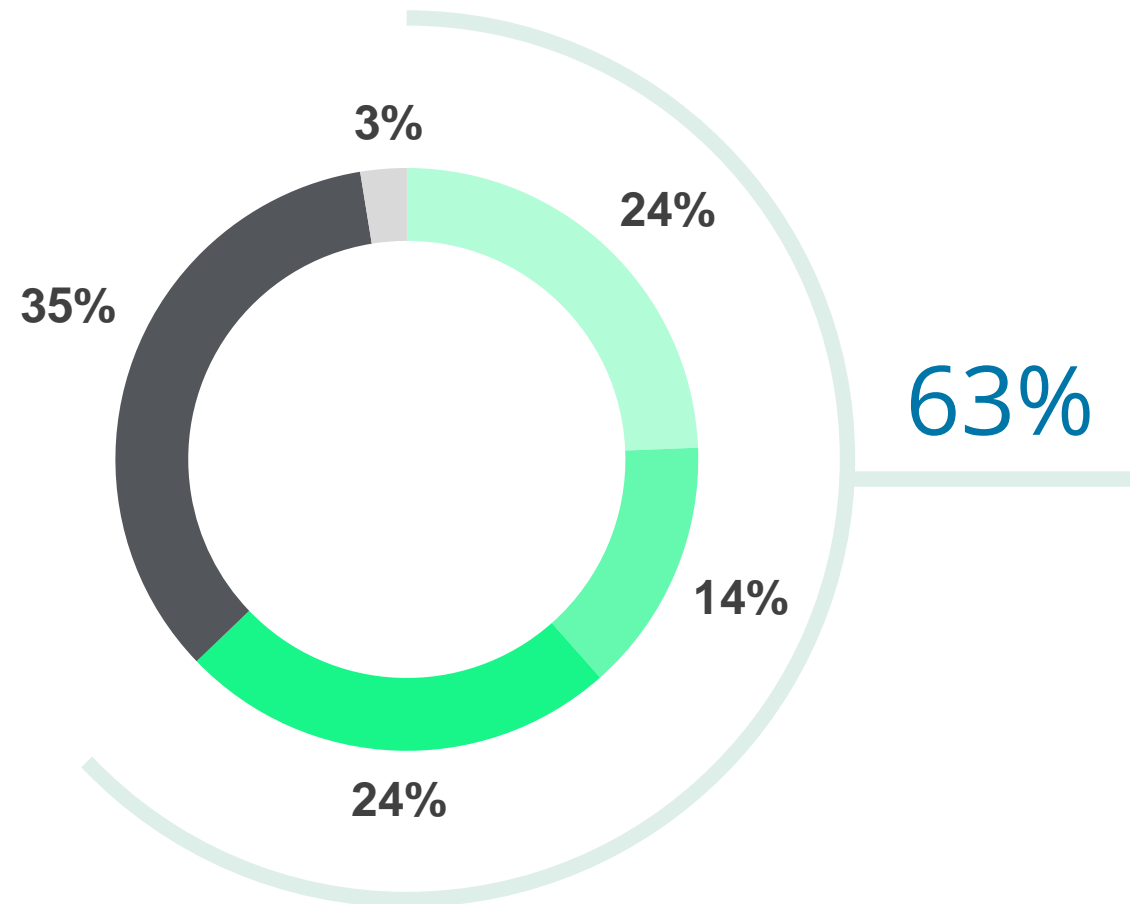
La **volatilité**, le **manque de compréhension** des crypto-actifs ou encore la crainte d'un impact réputationnel négatif sont avancés par les répondants traditionnels comme principaux points bloquants. Les répondants spécialisés, mettent également en avant la volatilité ainsi que le **refus de leurs partenaires bancaires**.

5 Mais aussi...

En complément, nous avons sondé les entreprises sur l'organisation de formations en lien avec le Web3. **63%** des répondants en ont déjà organisé ou ont prévu d'en organiser prochainement.

Votre entreprise a-t-elle déjà organisé ou prévu des formations en lien avec le Web3 ?

- Oui, pour ses collaborateurs (formation interne)
- Oui, pour ses clients (formation externe)
- Oui, pour ses collaborateurs et ses clients
- Non
- Je ne sais pas



6 Conclusion

Il est indéniable que l'année 2022 a été l'année du passage à l'action pour de nombreuses entreprises (organisation, investissement, lancement de projets, ...).

Le marché des professionnels semble prendre la mesure de l'impact des actifs numériques (et notamment des stablecoins) pour répondre à des freins identifiés sur les schémas de paiements traditionnels. La Banque Centrale Européenne mène des expérimentations depuis plusieurs années pour dessiner les contours d'une nouvelle forme d'Euro émis par la BCE. Certains acteurs privés s'emparent du sujet en Europe sur le modèle des monnaies numériques adossées au dollar qui domine les échanges sur les plateformes. C'est le cas par exemple de l'EURL (ou Lugh) disponible notamment sur Coinhouse.

Par ailleurs, 2022 a été marqué par l'émergence des concepts de « NFT » et de « métavers ». Le premier, a attisé la curiosité des entreprises traditionnelles qui ont lancé de nombreuses initiatives.

Le métavers semble questionner davantage sur sa viabilité à court terme. L'envie d'interactions physiques en sortie de contexte pandémique, les barrières techniques et technologiques pour accéder à ces environnements sont des facteurs pouvant expliquer les résultats du baromètre. Pour autant, des entreprises traditionnelles ont lancé des expérimentations afin de comprendre les enjeux soulevés par ses nouveaux environnements.

Aussi, les entreprises initient l'investissement d'une partie de leur trésorerie dans les actifs numériques en suivant les exemples Tesla ou Microstrategy afin de diversifier leurs actifs. Plusieurs freins sont identifiés par les répondants concernant l'investissement en crypt-actifs : La volatilité, le manque de compréhension des crypto-actifs ou encore le refus de partenaires bancaires.

Finalement, malgré le contexte global instable (crise politique et sanitaire, scandale FTX, chute du TerraLuna, durcissement réglementaire...), 2022 a été, pour les entreprises en France, une phase d'accélération sur la compréhension et l'appropriation du Web3 et de ses cas d'usage. Il est encourageant de savoir que nous ne sommes qu'au début de la courbe d'adoption. L'avenir s'annonce radieux pour les acteurs qui s'empareront de ces sujets pour définir les usages de demain.



Participants

@Coinhouse



Nicolas LOUVET
Chief Executive Officer



Romain SAGUY
Chief Operating Officer



Côme GILIBERT
Relationship Manager



Linda CHACOUR
Chef de projet marketing
& communication



Guillaume BOURNIT
Corporate Sales

@Deloitte Conseil



Julien MALDONATO
Associé Digital Trust
& Innovation Leader



Augustin du BESSET
Senior Consultant Services
Financiers & Web3



Marine BAUCHERE
Manager Services
Financiers & Web3

@Deloitte Audit



Marie-Line RICARD
Associée Global FSI
Blockchain & Web3 Leader



Jérémy STEVANCE
Manager Blockchain
& Web3

Deloitte Société d'Avocats



Céline MOILLE
Senior Manager
Blockchain & Web3



Contacts



**Marie-Line
RICARD**

Associée Global FSI
Blockchain & Web3 Leader

mricard@deloitte.fr



**Julien
MALDONATO**

Associé Digital Trust
& Innovation Leader

jmaldonato@deloitte.fr



**Céline
MOILLE**

Senior Manager in Tax and Legal
Deloitte Société d'Avocats

cmoille@avocats.deloitte.fr



**Guillaume
BOURNIT**

Corporate Sales

guillaume.bournit@coinhouse.com

À propos de Coinhouse

Coinhouse est le leader européen qui propose des services de gestion et de transactions de cryptos depuis 2014.

Coinhouse facilitant l'accès au marché des cryptos au plus grand nombre :

- De nouveaux produits limitant l'exposition au risque
- Une offre renforcée pour les entreprises et investisseurs institutionnels
- Des recommandations d'actifs sur lesquels investir
- Un accompagnement client en français, espagnol et italien depuis le bureau de Paris
- Une offre de formation mise à disposition par notre équipe de Recherches & Analyses

Nous répondons aux exigences de conformité des réglementations françaises et européennes. Nous sommes par conséquent l'acteur de référence en France et en Europe sur le secteur des actifs numériques.

Nous sommes à ce titre le premier Prestataire de Services sur Actifs Numériques (PSAN) à avoir été enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) pour nos activités en mars 2020 et auprès de la Commission de Surveillance des Services Financiers (CSSF) au Luxembourg en 2022.

À propos de Deloitte

Deloitte fait référence à un ou plusieurs cabinets membres de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (« DTTL »), à son réseau mondial de cabinets membres et à leurs entités liées (collectivement dénommés « l'organisation Deloitte »). DTTL (également désigné « Deloitte Global ») et chacun de ses cabinets membres et entités liées sont constitués en entités indépendantes et juridiquement distinctes, qui ne peuvent pas s'engager ou se lier les uns aux autres à l'égard des tiers. DTTL et chacun de ses cabinets membres et entités liées sont uniquement responsables de leurs propres actes et manquements, et aucunement de ceux des autres. DTTL ne fournit aucun service aux clients. Pour en savoir plus, consulter www.deloitte.com/about. En France, Deloitte SAS est le cabinet membre de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, et les services professionnels sont rendus par ses filiales et ses affiliés.

Deloitte fournit des services de pointe en matière d'audit et d'assurance, de fiscalité et de droit, de consulting, de financial advisory et de risk advisory, à près de 90 % des entreprises du Fortune Global 500® et à des milliers d'entreprises privées. Les résultats mesurables et pérennes de nos professionnels contribuent à renforcer la confiance du public dans les marchés de capitaux, permettent aux clients de se transformer et de prospérer, et ouvrent la voie à une économie plus forte, une société plus équitable et un monde durable. Fort de plus de 175 ans d'expérience, Deloitte est présent dans plus de 150 pays et territoires. Pour en savoir plus sur la manière dont nos près de 415 000 professionnels dans le monde make an impact that matters, consultez www.deloitte.com.

Deloitte France regroupe un ensemble de compétences diversifiées pour répondre aux enjeux de ses clients, de toutes tailles et de tous secteurs. Fort des expertises de ses 7 700 associés et collaborateurs et d'une offre multidisciplinaire, Deloitte France est un acteur de référence. Soucieux d'avoir un impact positif sur notre société, Deloitte a mis en place un plan d'actions ambitieux en matière de développement durable et d'engagement citoyen.

La présente communication contient uniquement des informations d'ordre général, et ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited (« DTTL »), son réseau mondial de cabinets membres ou leurs entités liées (collectivement dénommés « l'organisation Deloitte »), ne fournissent, par le biais de la présente communication, de services ou de conseils professionnels. Préalablement à toute action ou décision susceptible d'avoir une incidence sur vos finances ou votre entreprise, vous devriez consulter un conseiller professionnel qualifié.

Aucune déclaration, garantie ou aucun engagement (expresse ou implicite) n'est donné quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations contenues dans cette communication et ni DTTL, ni ses cabinets membres, entités liées, employés ou agents ne peuvent être tenus responsables de toute perte ou tout dommage quel qu'il soit, survenant directement ou non en lien avec quiconque se fierait à la présente communication.

© 2023 Deloitte Conseil. Une entité du réseau Deloitte

Tous droits réservés. Agence dot.