



RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE

*Liberté
Égalité
Fraternité*



PANORAMA DE
L'ÉCOSYSTÈME
FRENCH TECH

EDITION 2025



Julie Huguet
Directrice de la **mission**
French Tech

Partout en France, la deeptech, la greentech, l'industrie, la santé et l'intelligence artificielle gagnent du terrain.

L'essor de l'IA illustre bien cette dynamique : 44 % des start-up du secteur naissent en région, appuyées par neuf clusters répartis sur tout le territoire. Mais seuls 7 % des financements y sont réalisés. Il est urgent de rééquilibrer ces soutiens pour donner à ces entreprises les moyens de devenir les futurs champions français.

Ce panorama révèle la force de cette croissance, mais aussi les déséquilibres qu'il reste à combler. Il affirme une ambition claire : faire de l'ancrage territorial un levier de souveraineté technologique et économique.

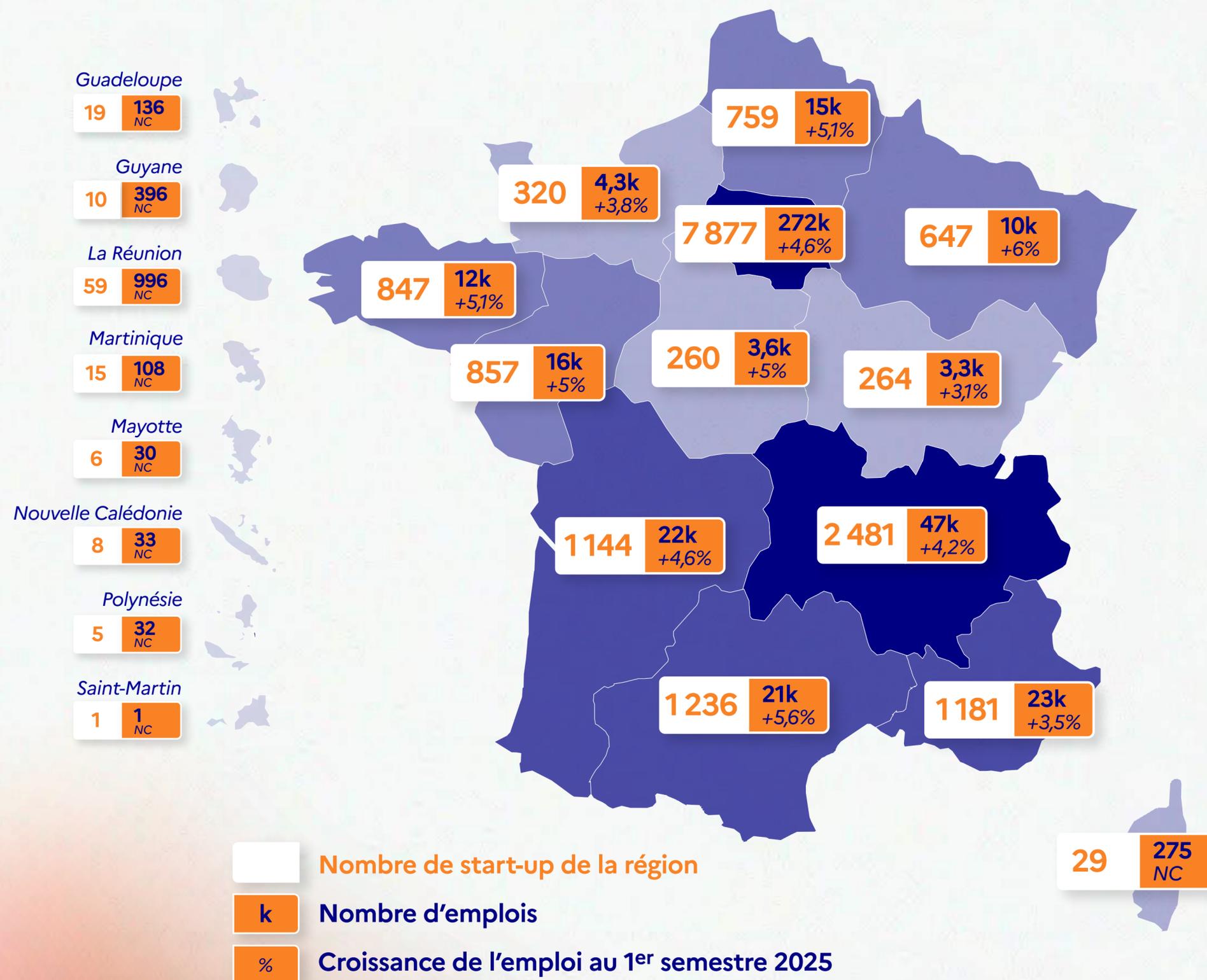
Bonne lecture, et que cette énergie collective vous donne envie d'agir à votre tour !

Édito

Les start-up, un moteur d'emplois dans tous les territoires

- **18 000** start-up actives en 2025
- **450 000** emplois directs, dont **45 000** dans le FT120 / Next40
- **+4,6 %** d'emplois directs au premier semestre 2025
- **56 %** des start-up hors d'Île-de-France

Longtemps concentrées en Île-de-France, les start-up s'imposent désormais dans toutes les régions. La progression de l'emploi montre que ces entreprises construisent dans la durée, au-delà des cycles de levées de fonds. Plus d'une start-up sur deux se développe hors Paris : une redistribution des cartes qui traduit le positionnement des territoires comme de véritables bassins d'innovation et d'emplois.



Des secteurs stratégiques pour répondre aux enjeux de demain

- Logiciel : **31 %** des entreprises, **123 000** emplois
- Greentech : **11 %**
- Start-up industrielles : **9 %**
- Marketing tech : **9 %**
- Santé : **7 %**
- Deeptech : **7 %**

Si le logiciel reste la locomotive de la French Tech, la carte sectorielle française révèle des choix d'avenir : greentech, industrie, santé ou encore deeptech. Cette diversité traduit une capacité à anticiper les grands enjeux : souveraineté numérique, transition écologique, réindustrialisation. La French Tech n'est plus seulement synonyme de nouvelles technologies mais également de réponses concrètes aux transformations de la société.



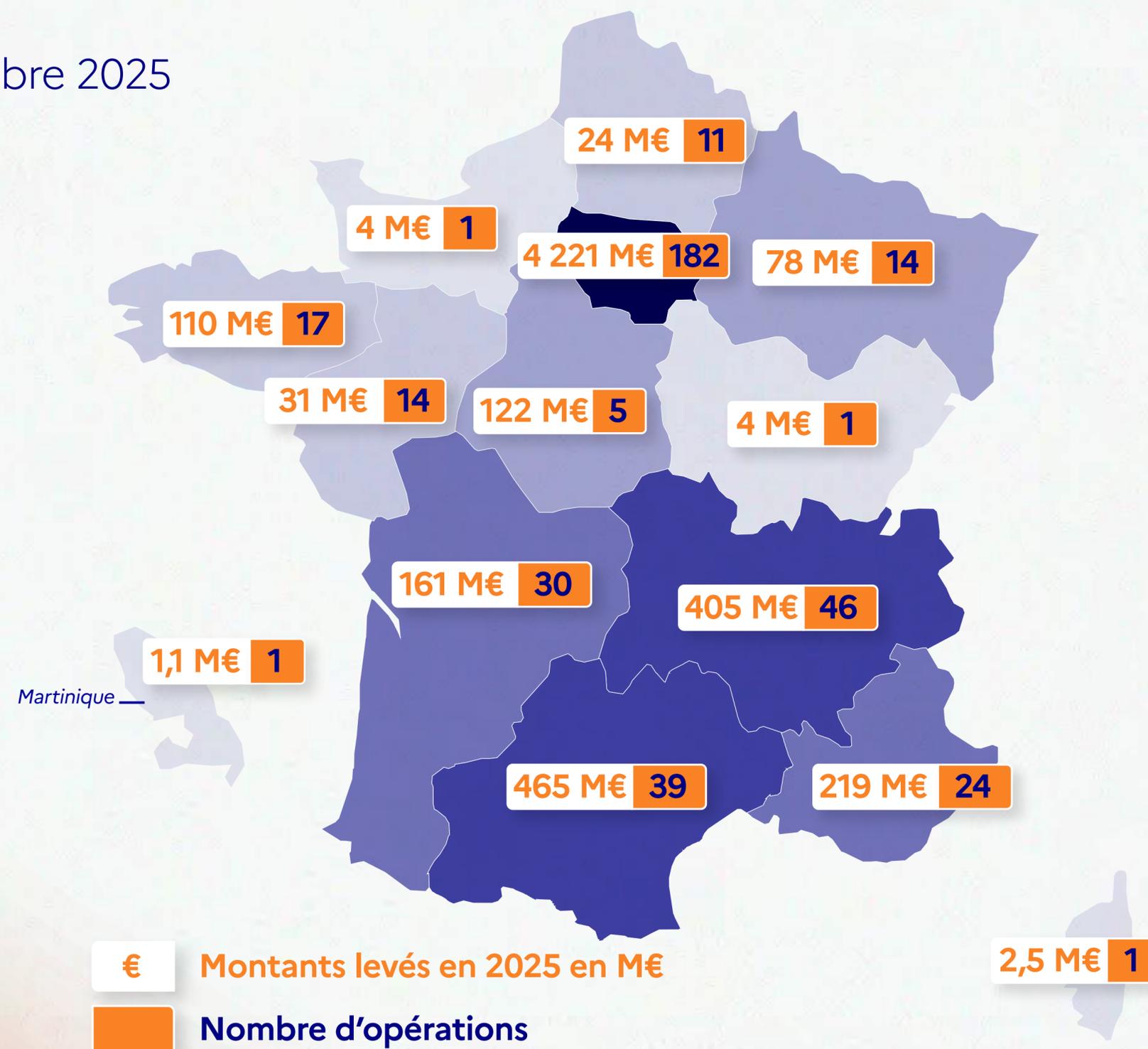
Nombre de start-up par secteur

(une start-up peut être positionnée sur plusieurs secteurs)

Investissements : des dynamiques territoriales contrastées

- **5,8 milliards d'euros** levés entre janvier et septembre 2025
- **36 %** des opérations dans le sud de l'hexagone

Les levées de fonds restent fortement concentrées en Île-de-France (47% des opérations), mais d'autres pôles régionaux émergent, notamment portés par les secteurs de l'industrie, la greentech/agritech et la deeptech (spatial, santé). Le relevé à mi-septembre confirme un rythme moins soutenu que les années records de 2021 et 2022 mais nettement supérieur aux années pré-covid (5,4 milliards sur l'année 2020).*



Amorçage dans les territoires et accélération francilienne

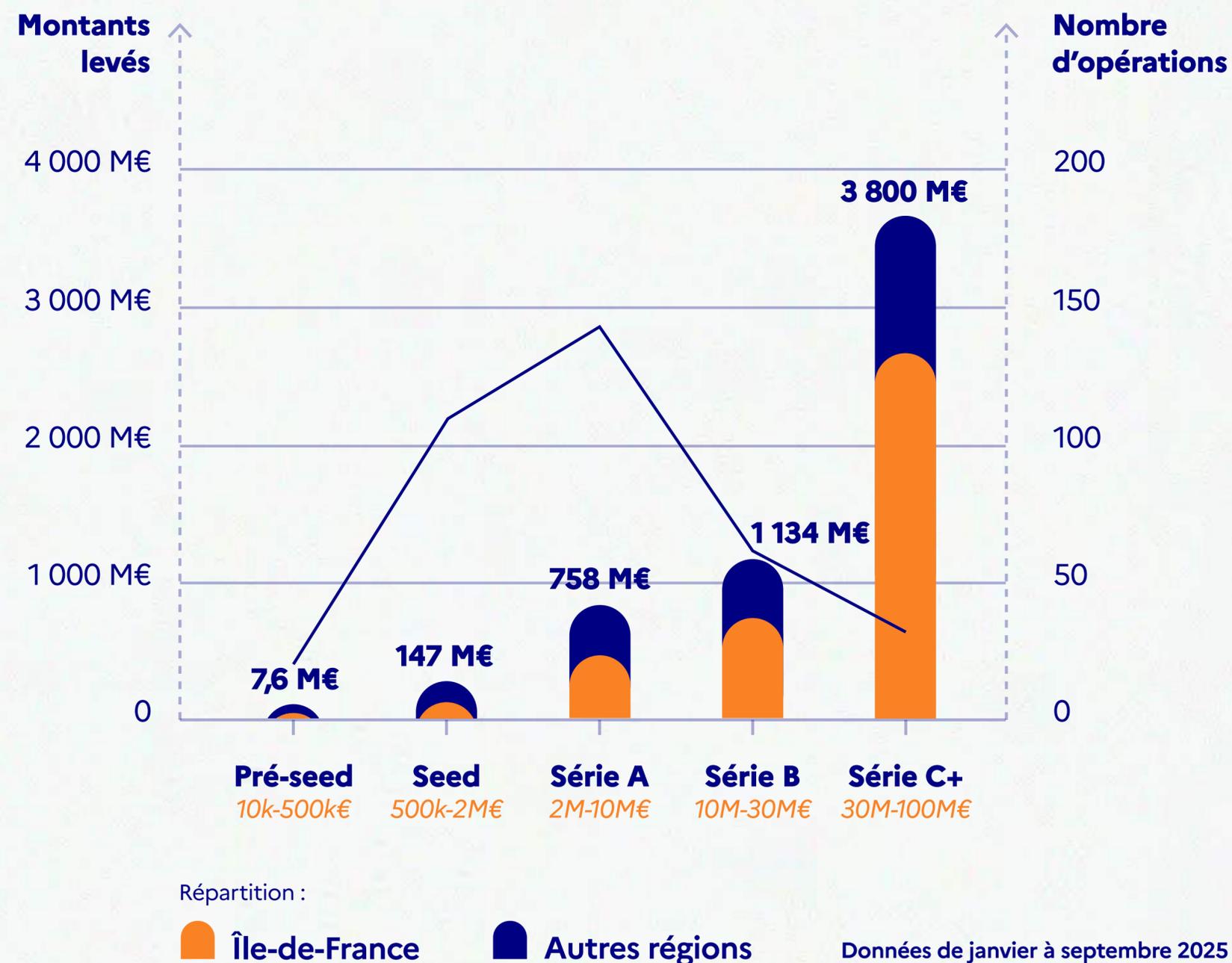
- **57%** des opérations d'amorçage réalisées dans les territoires
- Des opérations franciliennes aux montants **records**

Le financement early stage se déploie majoritairement en régions où l'on relève plus de la moitié des opérations.

Les régions Auvergne-Rhône-Alpes et Occitanie se distinguent avec respectivement 12% et 10% des opérations en amorçage.

Les financements liés à l'accélération sont eux fortement concentrés en Île-de-France avec 64% des séries C+.

Ces résultats dessinent un nouvel équilibre géographique et un potentiel fort des régions pour les années à venir.



Top des levées de fonds par région

Les levées de fonds marquantes se multiplient en régions. Deeptech, greentech ou industrie trouvent des financements conséquents, preuve que les investisseurs reconnaissent la valeur de l'innovation locale. Les territoires les plus proches de la capitale ou très éloignés comme les outre-mer ont encore un accès difficile aux fonds en amorçage.



Montants levés entre janvier et septembre 2025 (millions d'euros)

IA Effervescence et excellences territoriales

Des hubs d'excellence partout sur le territoire

Seulement 7% des financements sont captés hors Île de France pourtant des pôles forts existent sur tout le territoire portés par les clusters IA comme SequoIA à Rennes, le MIAI à Grenoble, ANITI à Toulouse, 3IA Côte d'Azur et Enact en Lorraine.

Partout ces hubs technologiques mêlent recherche, entreprises, infrastructures de pointe et filières de formation d'excellence avec notamment Polytechnique, l'ENS Paris-Saclay, les masters IA de Rennes, Angers ou Bordeaux.



S'affirmer face à la concurrence internationale

Accès au financement dans les territoires et rétention et formation des talents face à la concurrence internationale sont les défis à relever par les start-up IA en France.



Répartition : % Île-de-France % Autres régions hors outre-mer

Deeptech Des savoirs-faire historiques au service de la souveraineté

Un secteur stratégique qui attire des financements inégaux

Enjeu de souveraineté, la deeptech française bénéficie d'un soutien marqué et croissant des pouvoirs publics et des investisseurs.

Avec 66% des start-up du secteur hors Île-de-France la deeptech est ancrée dans des secteurs d'expertise historiques. La santé (biotech, medtech) en particulier mais aussi le quantique, la cybersécurité et le spatial sont les secteurs phares de la deeptech françaises soutenue par les institutions telles que le CEA, l'INRIA, le CNES, le CNRS, l'INSERM, à Grenoble, Toulouse, Lyon, Bordeaux...



Accélérer le transfert et attirer les investissements

Au cœur des enjeux stratégiques la deeptech a plus que jamais besoin de financements (séries A et B) dans tous les territoires pour accéder au foncier et accélérer le transfert et l'industrialisation.



Répartition : % Île-de-France % Autres régions hors outre-mer

Greentech L'innovation territoriale au cœur de la transition écologique

Des solutions concrètes pour des perspectives d'avenir

Energies renouvelables, mobilité durable, économie circulaire, agritech, gestion de l'eau, smart grids et bâtiments bas carbone : les start-up françaises innovent dans tous les domaines pour accélérer la transition écologique.

Souvent nées dans un contexte local spécifique en termes d'enjeux (mobilité rurale, risques naturels...) et de ressources (ensoleillement, région côtière, héritage industriel...) ces entreprises bénéficient d'écosystèmes locaux spécialisés et de talents grâce à la formation. De nombreux mastères spécialisés existent comme « Energies Marines Renouvelables » à Lorient ou « Agronomie et agritech » à AgroParisTech Montpellier.



Former et industrialiser

Poursuivre la formation aux métiers de nouvelles filières tout en assurant leur passage à l'échelle sont les enjeux des greentech françaises.



Répartition : % Île-de-France % Autres régions hors outre-mer

Start-up industrielles Les nouveaux moteurs de l'industrie française

Patrimoine industriel et innovation de pointe

Partout sur le territoire, les start-up industrielles françaises allient l'héritage de leur région et innovation. Si elles s'illustrent dans une diversité sectorielle marquée, elles sont aussi souvent engagées dans les secteurs de la greentech (production bas carbone) et/ou de la deeptech (industrialisation de solutions de haut niveau dans la santé, le spatial...)

Elles bénéficient d'environnements solides, souvent façonnés par les acteurs industriels historiques.

Ces liens soutiennent des formations d'excellence comme les Mines de Nancy en lien avec Materalia ou l'Ecole Centrale de Lille qui s'associe à Eurasanté.



Assurer la durabilité et accélérer le passage à l'échelle

L'accès aux fonds et au foncier pour passer rapidement à l'échelle tout en intégrant les enjeux écologiques dans leur modèle sont les priorités des start-up industrielles



Répartition : % Île-de-France % Autres régions hors outre-mer

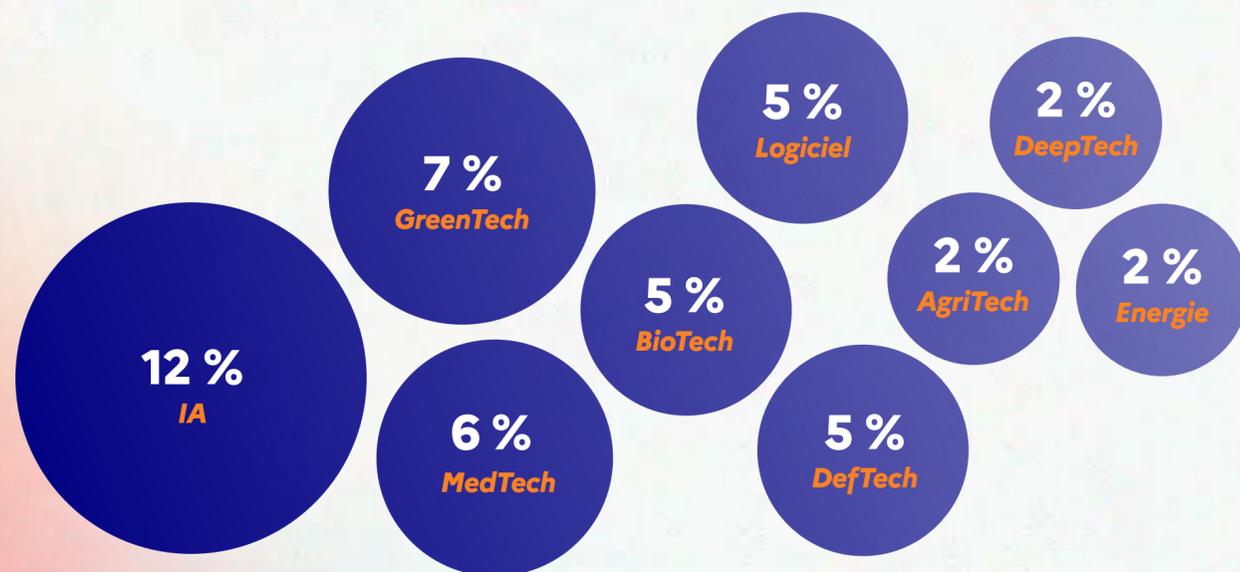
Une spécialisation des véhicules d'investissement vers les secteurs stratégiques

- **23,8 milliards d'euros** levés entre janvier et septembre 2025 pour **85 véhicules** d'investissement qui pourront bénéficier à l'écosystème français

Les fonds d'investissement français et internationaux lèvent des montants conséquents à destination des start-up et scale-up tricolores.

En France la spécialisation des fonds s'oriente vers les secteurs d'avenir tels que l'IA, l'énergie ou la mobilité.

CIBLES DES VÉHICULES IDENTIFIÉS*



% des sommes potentiellement allouées, hors fonds généralistes

Gestionnaire du fonds	Région cible	Secteur(s) visé(s)	Somme (M€)
Quadrille Capital	France	Généraliste, IA	500 M€
EDF Pulse Ventures & Siparex	France	Energie	300 M€
Shift4Good	France	Mobilité	220 M€
IXO Private Equity	France	Généraliste	220 M€
Weinberg Capital Partners	France	DefTech	200 M€
Daphni	France	DefTech	200 M€
IK Partners	Union européenne	Généraliste	3 300 M€
Ardian	Union européenne	Généraliste	3 200 M€
Ouest Croissance Gestion	Union européenne	Généraliste	2 105 M€
Thoma Bravo	Union européenne	Généraliste	1 800 M€
Sofinnova	International	Généraliste	1 200 M€

Top 5 français et top 5 international des véhicules refinancés depuis janvier 2025

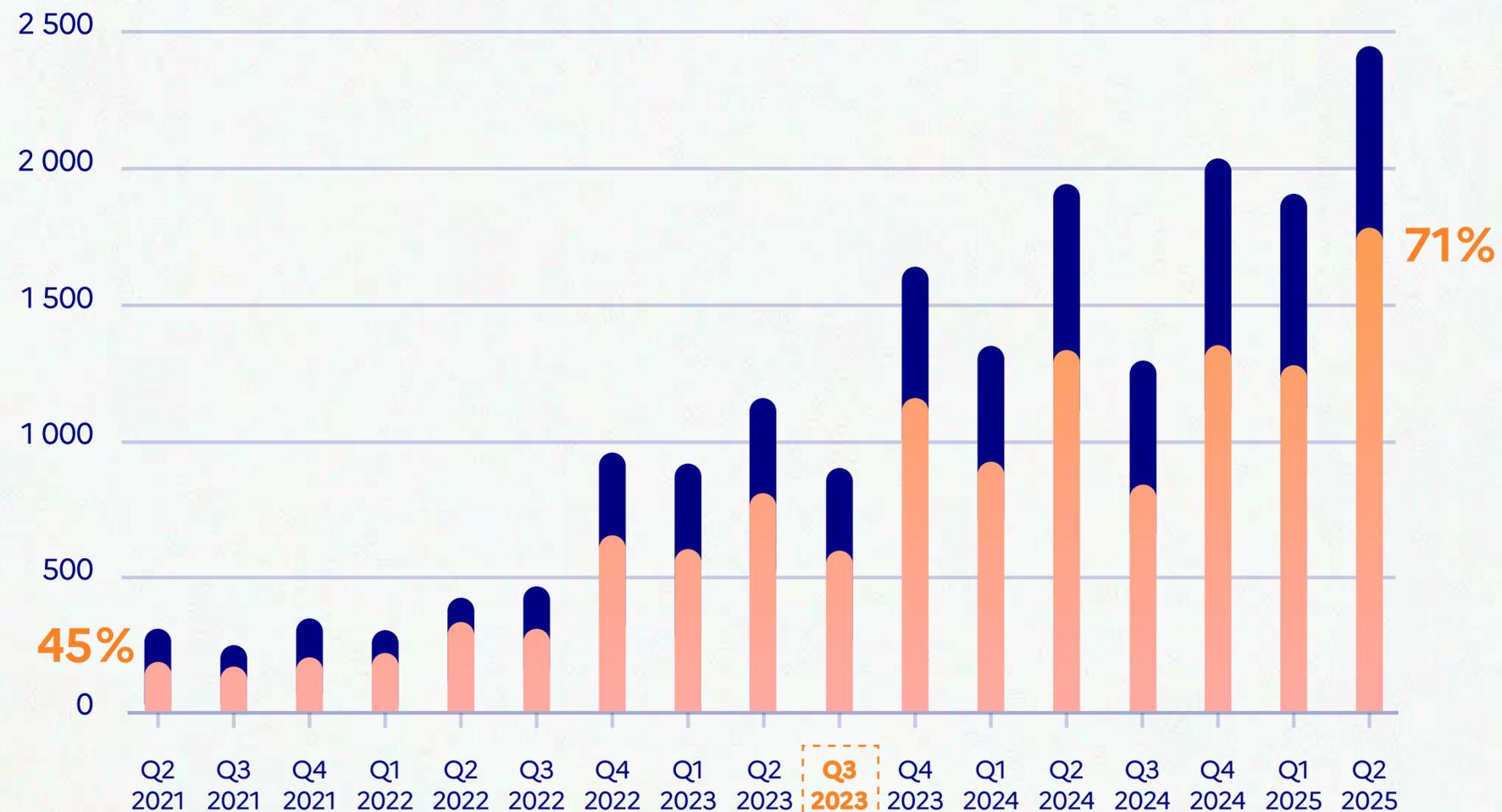
*Un fonds peut être positionné sur plusieurs secteurs

Les start-up : partenaires incontournables des grands groupes

- Les liens entre les entreprises du CAC40 et les start-up ont été **multipliés par 10 en 4 ans**
- La part des start-up françaises dans ces liens* : a progressé de **45% à 71%** (2021-2025)

Les grands groupes ne se contentent plus d'observer les start-up comme potentiel d'innovation externe : ils en font des **partenaires clés**, en particulier dans les secteurs de la tech, de l'industrie et de la finance.

*Tag d'une start-up française par un grand groupe du CAC40 sur les réseaux sociaux



Lancement « Je choisais la French Tech »

Nombre de liens entre le CAC40 et les start-up françaises

Nombre de liens entre le CAC40 et les start-up (monde)

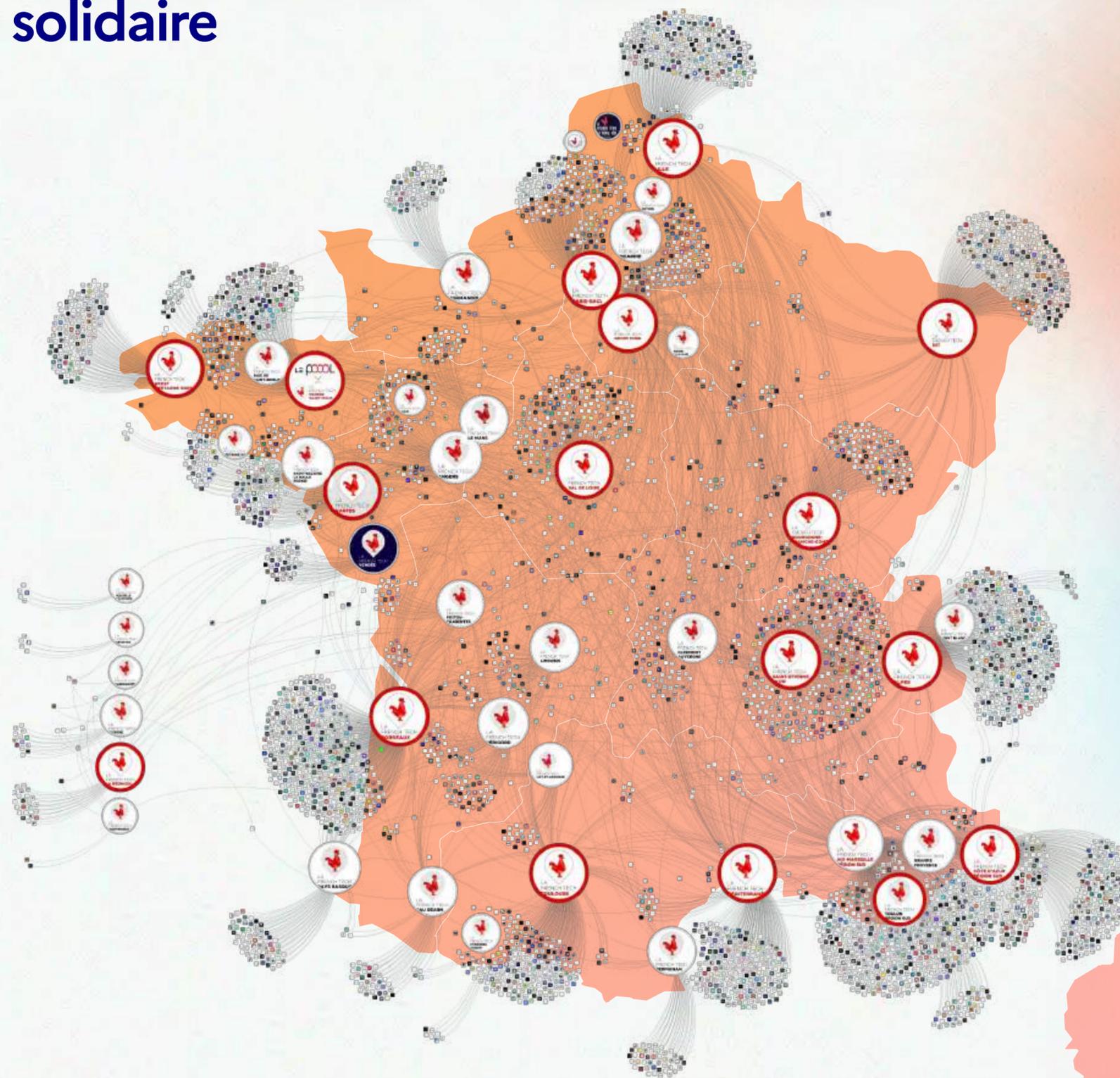


- **+40 évènements « Je choisais la French Tech »** organisés partout en France par le réseau French Tech en 2025.
- **1 200 start-up et scale-up** bénéficiaires de ces actions

Le réseau French Tech : interconnecté & solidaire

- **17** Capitales labellisées
- **31** Communautés labellisées
- **536** bénévoles
- **133** salariés

Le réseau French Tech rassemble près de 18 000 start-up connectées par 48 capitales et communautés. Elles fédèrent leurs écosystèmes locaux et régionaux en créant des passerelles entre start-up, investisseurs et institutions. Ce maillage territorial est un atout unique pour soutenir l'émergence de champions sur l'ensemble du territoire en hexagone et dans les outre-mer.

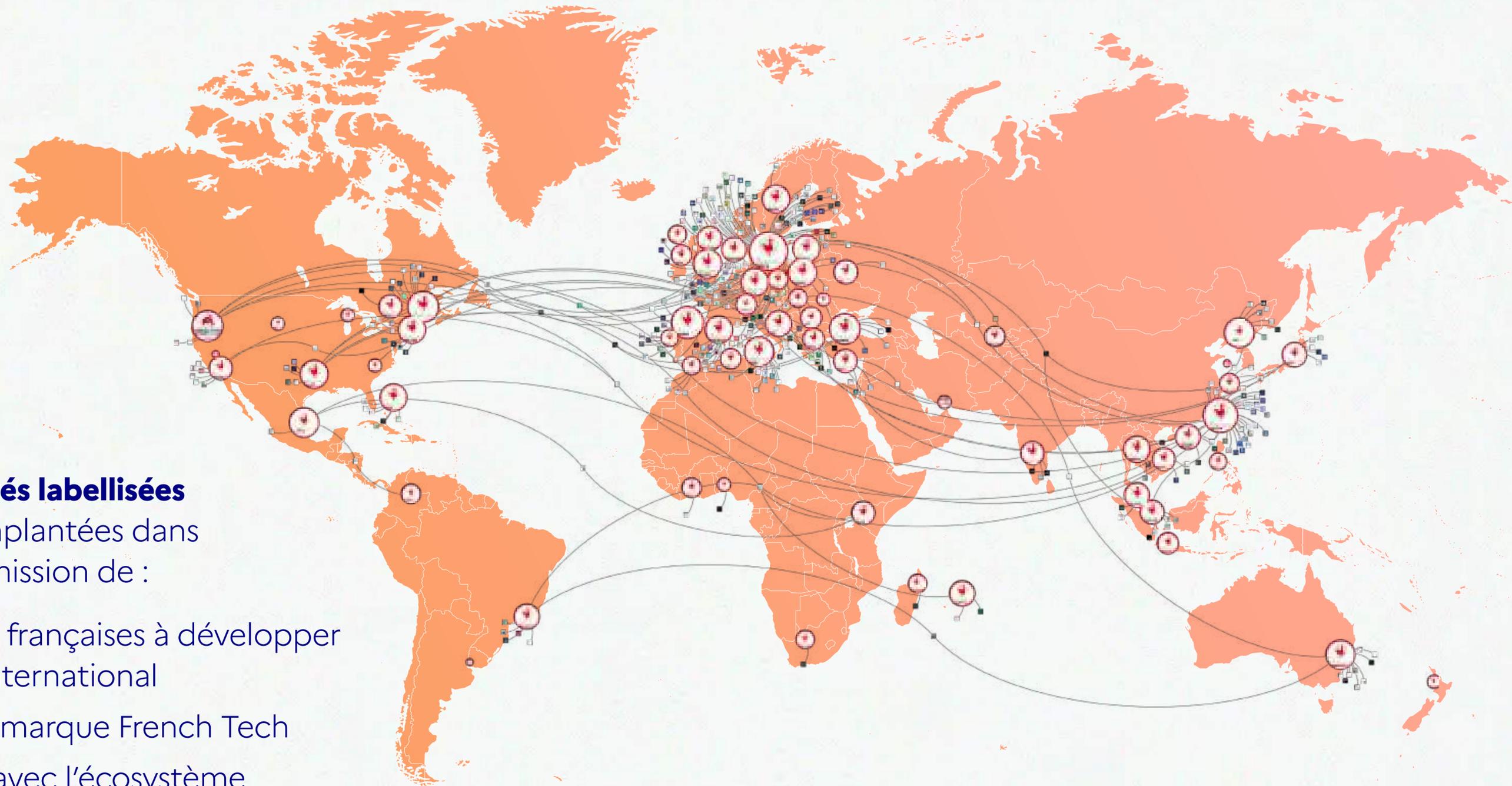


Connexions LinkedIn entre start-up et le réseau French Tech local

La French Tech à l'international

Les **66 communautés labellisées à l'international** implantées dans **52 pays** ont pour mission de :

- aider les start-up françaises à développer leur activité à l'international
- faire rayonner la marque French Tech
- créer des ponts avec l'écosystème tech local



A complex geometric construction diagram in light blue on a dark blue background. It features a grid of dashed lines, solid lines, and various geometric shapes including circles, arcs, and squares. The diagram illustrates the construction of a curve, possibly a hyperbola or a similar conic section, using classical geometric methods. Key elements include a central horizontal line, a vertical line, and several intersecting arcs and circles. The word "Annexes" is written in a large, white, serif font across the bottom right of the diagram.

Annexes

Méthodologie

Les données statistiques présentées dans ce document proviennent de Motherbase et de données internes recueillies par la Mission French Tech, notamment une veille informationnelle sur les levées de fonds et les informations et actions communiquées par le réseau des Capitales et Communautés French Tech.

Collecte et qualification des données

Motherbase est une solution d'IA développée par une start-up française. Les données statistiques issues de Motherbase sont construites sur la base et issue du suivi des conversations entre 2 500 « catalyseurs d'innovation » et leurs écosystèmes. Par catalyseur, on entend : grands comptes publics et privés, incubateurs et accélérateurs, collectivités, ministères, fonds, etc.

- Ces « liens » identifiés entre catalyseurs et entreprises sont donc issus de conversations analysées sur les réseaux. Pour qu'une « conversation » soit prise en considération, elle doit d'une part, comporter le compte (entreprise) des deux organisations concernées, et d'autre part traiter de près ou de loin de sujets « business » et « innovation ». Plusieurs dizaines de millions de conversations ont été analysées par les algorithmes de Motherbase.

Depuis 2020, Motherbase a détecté et qualifié les liens de ces 2 500 entités avec 200 000 organisations dans le monde, dont 70 000 start-up.

Parmi celles-ci, 20 000 sont des start-up françaises, dont 18 000 sont qualifiées d'actives.

Lorsqu'une entité est détectée par Motherbase, sa proposition de valeur (présente sur son site et/ou ses réseaux sociaux) est récupérée. Elle est analysée (machine learning) pour qualifier l'entité selon :

- Le type d'organisation : start-up, PME, Association, Acteur public, grand compte, etc.
- Le secteur d'activité : de A comme Agritech à W comme Water management en passant par Greentech ou Fintech, etc.
- Les technologies éventuellement maîtrisées, comme l'IA, l'IoT ou les systèmes embarqués, etc.

Toutes les données sont mises à jour mensuellement, permettant, entre autres, de suivre l'évolution du nombre de collaborateurs de chaque entité suivie.

Méthodologie

Critères d'inclusion

- La définition de start-up retenue dans le cadre de l'analyse Motherbase est la suivante : une start-up est une entreprise de moins de 1 000 collaborateurs et créée après 2007, dont la proposition de valeur contient des éléments qui la rendent semblable aux autres start-up de la base.
- Dans le cadre de cette étude spécifique, les entreprises de la promotion 2025 French Tech 120/Next 40 ont été toutes intégrées, indépendamment de leur année de création ou du nombre de collaborateurs.

En croisant les informations de dynamique d'emploi, de régularité de mise à jour du site ou de publication sur les réseaux, de liens grands comptes, etc. une note de dynamique est automatiquement calculée pour les start-up de la base.

A : les indicateurs sont « au vert » ;

B : au moins un signe d'inquiétude ;

C : plusieurs signaux convergent et laissent penser que l'entité n'est plus active ;

Vide : évaluation en cours.

Sont exclues de l'analyse statistique : les entreprises notées C, les entreprises avec 0 employé créées avant 2020, les agences de communication. Les entreprises écartées représentent 11,7% du nombre total d'entreprises recensées et représentent 1% de l'emploi.

Analyse et mise à jour

Motherbase s'appuie sur l'analyse humaine d'échantillon d'organisations présentes dans la base qui servent de « sets labellisés » d'entraînement pour les algorithmes de machine learning de la solution. Ces échantillons sont régulièrement réentraînés pour limiter les dérives.

DONNÉES D'ORIGINE TOTALES (DONT OUTRE-MER + FRENCH TECH 120)

Dynamique	start-ups	%	Employés	%
A+	623	3%	59 881	13%
A	12 749	62%	376 088	82%
B	4 480	22%	16 735	4%
C	2 025	10%	4 098	1%
Évolution en cours	579	3%	1 440	0%
Total	20 456		458 242	

DONNÉES RETRAITÉES

Dynamique	start-ups	%	Employés	%
A+	621	3%	59 796	13%
A	12 666	62%	375 807	82%
B	4 251	21%	16 621	4%
Évolution en cours	516	3%	1 434	0,3%
Total	18 054		453 658	

Méthodologie

Baromètre de l'emploi

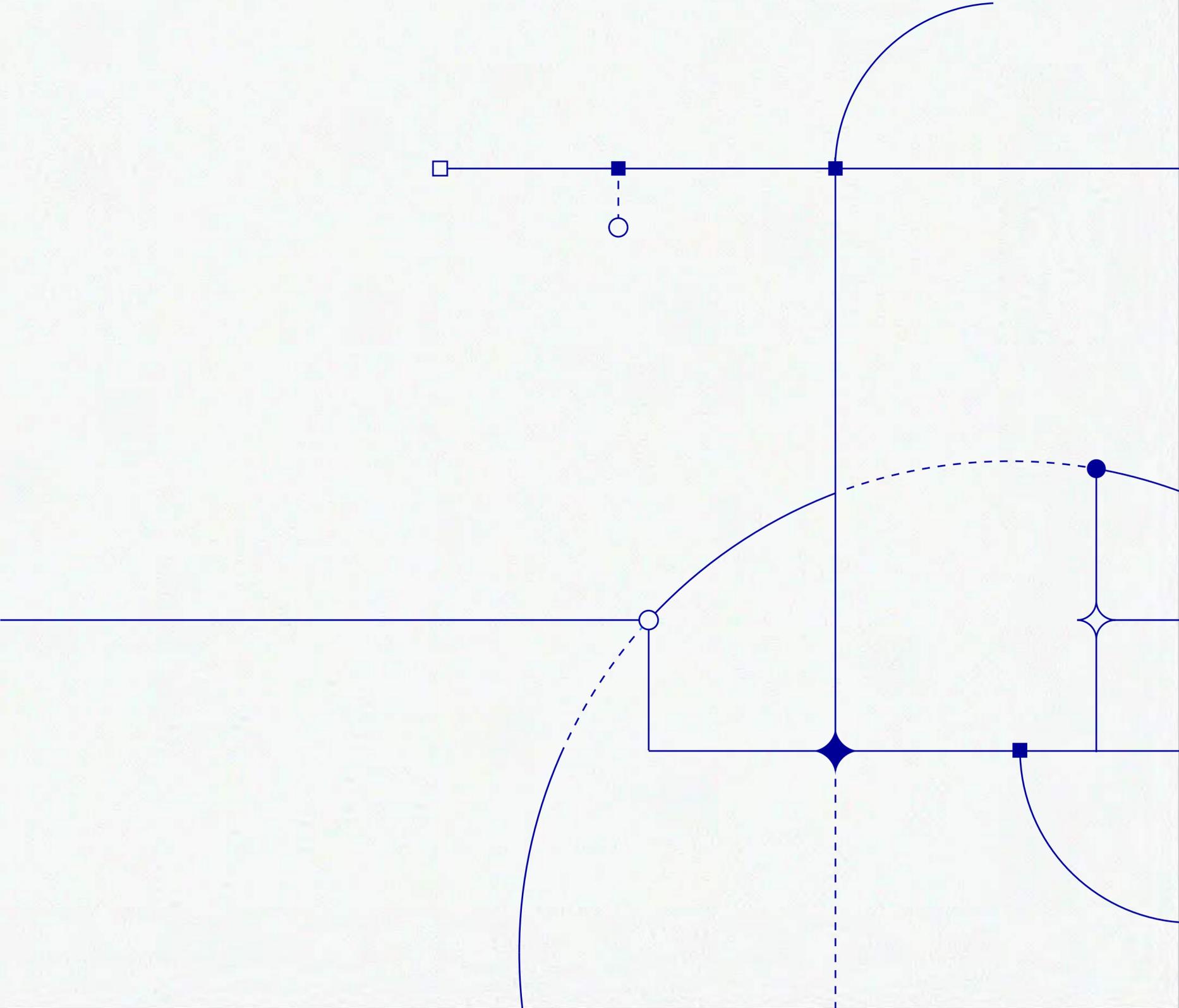
Le baromètre de l'emploi dans les start-up en France est issu de l'analyse par l'IA d'un échantillon de 14 455 start-up françaises en juin 2025.

Chaque mois, les emplois créés et supprimés par chaque start-up de l'échantillon sont comptabilisés (déclaratif salariés sur les réseaux sociaux professionnels).

Chaque start-up est classifiée par l'IA, selon son domaine d'activité, les technologies qu'elle maîtrise et sa localisation.

Ce baromètre est établi sur un échantillon constant : il ne prend donc en compte ni les créations ni les fermetures de start-up sur une année civile. Les entreprises disparues sont retirées de l'échantillon et les données recalculées chaque mois sur l'ensemble de la période.

Les données présentées se limitent à l'échantillon mais peuvent être extrapolées à l'ensemble des start-up françaises. Elles ne concernent que les emplois directs.



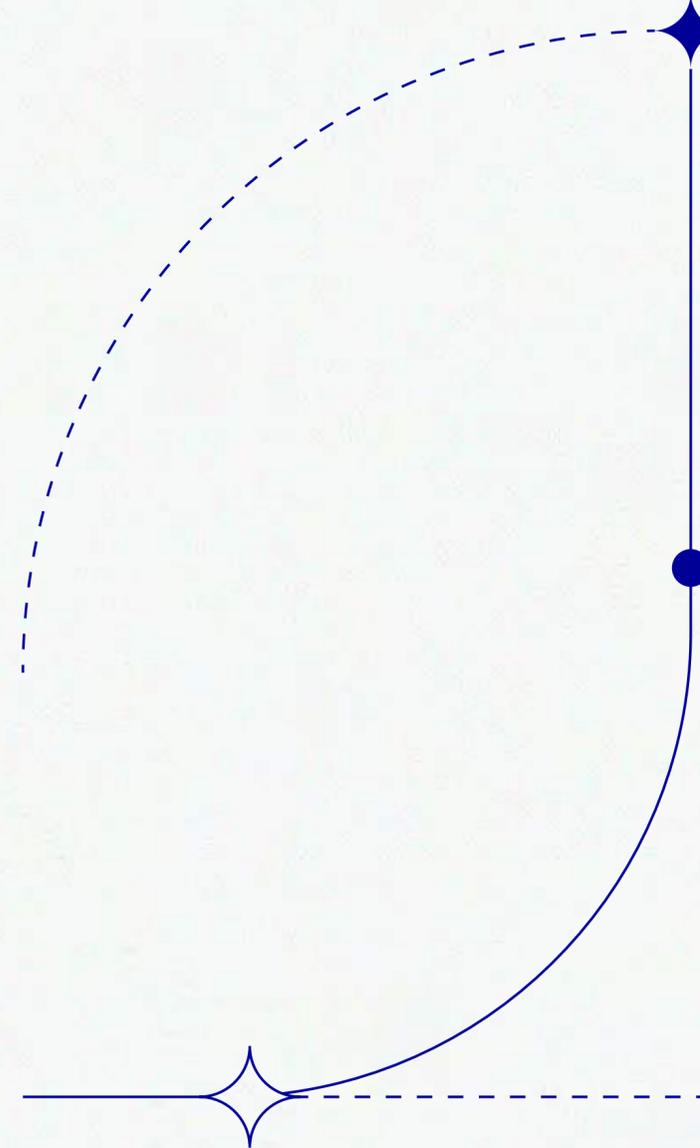
Sources

Motherbase

- Les start-up, un moteur d'emplois dans tous les territoires (page 3)
- Des secteurs stratégiques pour répondre aux enjeux de demain (page 4)
- IA - Effervescence et excellences territoriales (page 8, chiffres)
- Deeptech - Des savoirs-faire historiques au service de la souveraineté (page 9, chiffres)
- Greentech - L'innovation territoriale au cœur de la transition écologique (page 10, chiffres)
- SU industrielles - Les nouveaux moteurs de l'industrie française (page 11, chiffres)
- Une spécialisation des véhicules d'investissement vers les secteurs stratégiques (page 12)
- Les start-up : partenaires incontournables des grands groupes (page 13)
- Le réseau French Tech : interconnecté & solidaire (page 14, image)
- La French Tech à l'international (page 15, image)

Veille mission French Tech

- Investissements : des dynamiques territoriales contrastées (page 5)
- Amorçage dans les territoires et croissance francilienne (page 6)
- Top des levées de fonds par région (page 7)
- IA - Effervescence et excellences territoriales (page 8)
- Deeptech - Des savoirs-faire historiques au service de la souveraineté (page 9)
- Greentech - L'innovation territoriale au cœur de la transition écologique (page 10)
- SU industrielles - Les nouveaux moteurs de l'industrie française (page 11)
- Le réseau French Tech : interconnecté & solidaire (page 14, données)
- La French Tech à l'international (page 15, données)





RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE

*Liberté
Égalité
Fraternité*



LA
FRENCH
TECH

PLUS D'INFORMATIONS SUR

lafrenchtech.gouv.fr

