

LE MARCHE DU CBD EN FRANCE

Légalisation, essor des CBD shop et des marques spécialisées, nouveaux entrants : quelles perspectives d'ici 2025 ?

**XE
RFI**

Precepta

**DOSSIER
DE PRESSE**

Décembre 2022

Contact :
presse@xerfi.fr



AVERTISSEMENT

Droit de publication / rediffusion / exploitation

La reproduction à des fins professionnelles, même partielle, par quelque procédé que ce soit, est strictement interdite sans l'autorisation des éditions **Xerfi Classic, Precepta ou Xerfi Innov**. La reproduction de cette étude et/ou le transfert de fichier à des tiers sont interdits en respect du code de la propriété intellectuelle.

Toute représentation ou reproduction, intégrale ou partielle, faite sans le consentement de l'auteur, ou de ses ayants droit, ou ayants cause, est illicite (loi du 11 mars 1957, alinéa 1er de l'article 40). Cette représentation ou reproduction, par quelque procédé que ce soit, constituerait une contrefaçon sanctionnée par les articles 425 et suivants du Code Pénal.

UTILISATION DES DONNEES DANS LA PRESSE

Les données qui vous sont transmises par le Service de Presse du groupe Xerfi doivent venir étayer une réflexion mais ne peuvent en aucun cas être reprises in extenso, à l'exception du communiqué de presse.

Il est possible de citer quelques extraits, dans la limite des 1000 signes par extrait, en citant la source ET le titre de l'étude.

Il n'est en aucun cas possible de reproduire l'intégralité d'un document qui vous aura été envoyé par le Service de Presse.

Si vous souhaitez plus d'informations sur une étude ou sur les modalités de reproduction et d'utilisation des données, veuillez contacter le Service de Presse du groupe Xerfi.

Concernant les éléments graphiques : si vous souhaitez reproduire un tableau, un graphique ou une matrice, vous devrez demander une autorisation préalable auprès du Service de Presse du groupe Xerfi.

« La loi du 11 mars 1957 n'autorise, aux termes des alinéas 2 et 3 de l'article 41, que les copies ou reproductions strictement réservées à l'usage privé du copiste et non destinées à une utilisation collective d'une part, et, d'autre part, que les analyses et les courtes citations dans un but d'exemple et d'illustration. »

Pour toute question,
presse@xerfi.fr

TABLE DES MATIERES

LE RÉSUMÉ EXÉCUTIF

LA SYNTHÈSE

LES CHIFFRES CLES

LES PAGES CLES

Périmètre de l'étude et définitions

La réglementation

La demande en produits à base de CBD

Les circuits de distribution des produits à base de CBD

Le chiffre d'affaires des ventes de produits à base de CBD

Les stratégies de croissance des acteurs spécialisés

Les points de vente spécialisés

LES FONDAMENTAUX ET LA RÉGLEMENTATION DU MARCHÉ

À RETENIR

LES FONDAMENTAUX ET LA RÉGLEMENTATION DU MARCHÉ

Le périmètre de l'étude

Le schéma de la filière

Les principales variétés de chanvre produites en France

Les principaux produits à base de CBD commercialisés en France

Les étapes vers la légalisation du CBD en France

La réglementation du CBD en France

La réglementation du CBD et du cannabis dans les principaux pays de l'OCDE

L'ANALYSE DE LA DEMANDE ET LES PERSPECTIVES DU MARCHÉ DU CBD

À RETENIR

LES FRANÇAIS ET LE CBD

Le niveau d'information sur le CBD

La perception de l'impact du CBD dans le sevrage au cannabis

La part des Français susceptibles de consommer du CBD et leurs préférences

LE PROFIL ET LES USAGES DES CONSOMMATEURS DE CBD

La proportion de consommateurs de CBD par type de produit et par âge
Les principaux circuits de distribution
Les motivations à la consommation de CBD

LES PERSPECTIVES DU MARCHÉ DU CBD À L'HORIZON 2025

L'évolution des déterminants
Une inflation record en 2022
Une forte baisse du pouvoir d'achat en perspective
Les principaux arbitrages de consommation en période de crise
La dynamique des principaux débouchés du CBD en France
L'évolution des ventes de produits au CBD en France
Le potentiel de développement des acteurs de la filière
Les stratégies de croissance des acteurs de la filière du CBD
Focus sur le marché du CBD aux États-Unis

LES ACTEURS DE LA FABRICATION DE PRODUITS AU CBD

À RETENIR

LA PRODUCTION DE CHANVRE

L'évolution des surfaces cultivées en France
Les principaux pays producteurs de chanvre en Europe

LA TRANSFORMATION DU CHANVRE

Les chanvrières en France
L'extraction de CBD
Les laboratoires d'analyse présents sur le marché français
Étude de cas : Robertet se lance dans l'extraction de CBD

LA PRODUCTION DE PRODUITS À BASE DE CBD

Les principaux fabricants et grossistes de produits au CBD

LES MARQUES DE PRODUITS À BASE DE CBD

À RETENIR

LES MARQUES SPÉCIALISÉES

Le classement des principales marques françaises de produits au CBD
Le classement des principales marques étrangères de produits au CBD
Les circuits de distribution
Étude de cas : Monoprix ouvre ses portes aux marques de CBD
Le positionnement prix des marques de CBD

LES MARQUES TRADITIONNELLES PRÉSENTES SUR LE MARCHÉ DU CBD

Les principales initiatives sur le marché des compléments alimentaires

Les principales initiatives sur le marché des cosmétiques

Les principales initiatives sur le marché des e-liquides

LES CIRCUITS SPÉCIALISÉS DANS LA DISTRIBUTION DE CBD

À RETENIR

LES CBD SHOP

Panorama général

Les enseignes multimarques

Les marques-enseignes

L'offre des principales enseignes spécialisées

LES SPÉCIALISTES DE LA VENTE EN LIGNE DE PRODUITS AU CBD

Le panorama général

Le classement des principaux pure players spécialisés

L'offre et les services des principaux pure players spécialisés

LES PRINCIPAUX ACTEURS

LES PRINCIPALES ENSEIGNES DE CBD SHOP

CB D'Eau

High Society

CBD Shop France

LES PRINCIPAUX SPÉCIALISTES DE LA VENTE EN LIGNE

La ferme du CBD

CBD Grams

CBD.fr

LES PRINCIPALES MARQUES DE PRODUITS AU CBD

Rainbow

Cids France

Ho Karan

Cibdol

LA SYNTHÈSE

1

LE CBD A UN POTENTIEL DE DIFFUSION CONSIDÉRABLE EN FRANCE

Encore très largement méconnu il y a seulement quelques années, **le CBD s'impose comme un véritable phénomène de mode en France et en particulier auprès des jeunes**. 26% des Français déclaraient avoir déjà goûté au moins un produit au CBD selon un sondage Ifop de janvier 2022, une proportion qui monte à 48% parmi les jeunes de 18 à 24 ans. Ces derniers le consomment massivement sous forme de fleurs et de résine à fumer, des produits mis en avant par les nombreux CBD shop qui ont ouvert leurs portes un peu partout dans l'Hexagone ces derniers mois. Mais au-delà de cette tendance, **les nombreuses vertus attribuées au CBD** (anxiolytique, anti-inflammatoire, etc.) **lui offrent des perspectives prometteuses dans de nombreux marchés :**

- **Les spécialistes des compléments alimentaires sont constamment en quête de nouveaux « supers ingrédients ».** Les qualités du CBD en font un élément susceptible d'étoffer leurs gammes dédiées à la gestion des troubles du sommeil, du stress ou encore des douleurs articulaires. Pour le moment, une poignée de laboratoires (Granions, Biocyte, Lemon Pharma, etc.) commercialisent des produits au CBD, essentiellement sous forme d'huiles.
- **L'usage croissant d'ingrédients d'origine naturels dans les cosmétiques offre des opportunités au CBD.** *The Body Shop* a notamment développé une gamme de 3 soins du visage au CBD fin 2020. Le géant mondial Shiseido a quant à lui lancé en France et en Europe une nouvelle marque de soins au CBD *Ulé* (8 références) en avril 2022. L'inscription du CBD à la liste des ingrédients cosmétiques reconnus par l'UE en 2021 pourrait inciter d'autres leaders du secteur à leur emboîter le pas.
- **Le marché de la vape n'échappe pas à la vague du CBD.** Comme pour le tabac, la cigarette électronique offre une alternative crédible aux consommateurs qui souhaitent inhaler du CBD sans pour autant fumer et s'exposer aux risques pour la santé liée à la combustion. Certaines grandes marques de e-liquides, comme *The Fuu*, *Curieux* ou encore *Vegetol* ont donc lancé des gammes au CBD ces derniers mois.
- **Les boissons et produits alimentaires au CBD se développent également.** C'est notamment avec ce type de produits que le CBD est actuellement en train de se diffuser dans les rayons des grandes surfaces alimentaires. Les eaux pétillantes au CBD de *Chilled* sont désormais commercialisées chez Intermarché, Monoprix et Casino. *What The Hemp !* commercialise quant à lui des cookies au CBD chez Carrefour.

Le potentiel de diffusion considérable du CBD dans de nombreux types de produits constituera un relais de croissance majeur pour le marché du CBD, en contribuant à sa démocratisation, à sa banalisation et en permettant de toucher une clientèle plus large. Dans ce contexte, **les ventes de produits à base de CBD, qui représentent environ 400 M€ de chiffre d'affaires en 2022, sont en mesure de plus que doubler pour atteindre environ 900 M€ d'ici 2025.**

2**SPECIALISTES DU CBD : LES DEFIS A RELEVER
POUR PLEINEMENT DEMOCRATISER LA MOLECULE**

L'ensemble des acteurs de la filière du CBD peuvent se montrer optimistes au vu des perspectives de croissance considérables du marché dans les prochaines années. Mais **ce potentiel de croissance repose en grande partie sur la capacité du CBD à élargir sa base de clientèle et à démocratiser ses usages**. Pour cela, les spécialistes du CBD devront relever quatre principaux défis :

- **Dissocier l'image du CBD de celle du cannabis** est un enjeu déterminant tant pour convaincre les décideurs politiques de favoriser le développement de la filière que pour séduire de nouveaux consommateurs. Le CBD et ses vertus restent encore très peu connus de la majorité des Français, qui pour certains d'entre eux l'associent au cannabis et souhaitent donc l'interdire. La clarification de la réglementation relative au CBD est un premier préalable pour améliorer l'image de cette molécule. Courant 2023, le Conseil d'État devrait se prononcer sur le fond au sujet de la légalisation de la commercialisation des fleurs de CBD.
- **Développer le référencement des produits au CBD dans les circuits de distribution « grand public »**. Les marques de produits au CBD sont aujourd'hui encore très peu présentes dans les rayons des grandes surfaces alimentaires, des pharmacies ou encore des enseignes de produits de beauté. Or, ces circuits sont incontournables pour s'imposer sur les différents marchés cibles du CBD et élargir rapidement sa cible de clientèle.
- **Convaincre davantage de grandes marques traditionnelles de se lancer sur le marché**. Du fait de leur image de marque et de leur capitale confiance auprès de leurs clients, les grandes marques de compléments alimentaires, de cosmétiques, de produits alimentaires ou encore d'e-liquides peuvent plus facilement jouer le rôle de passerelle entre le CBD et ses potentiels nouveaux consommateurs. Leur positionnement sur ce marché contribuera par ailleurs à banaliser la consommation de CBD.
- **Proposer des prix plus attractifs**. Jusqu'à présent, les produits au CBD sont commercialisés à des tarifs sensiblement supérieurs à ceux pratiqués en moyenne pour les « produits conventionnels ». Les e-liquides au CBD sont par exemple vendus deux à trois fois plus cher que le prix de référence constaté dans le secteur. Ce positionnement prix élevé constitue un frein important à la démocratisation du CBD, qui ne pourra être levé sans une mise à l'échelle de toute la filière.

Enfin, si le succès promis au CBD venait à se confirmer à l'avenir, un autre enjeu de taille se posera alors rapidement aux acteurs de la filière et aux pouvoirs publics. Ils devront **déterminer des normes de qualité communes afin d'éviter tout dérapage susceptible d'entacher l'image du CBD** et de garantir un niveau de qualité minimal du CBD commercialisé en France.

3**LA FRANCE DISPOSE DE SOLIDES ATOUTS
POUR DEVELOPPER SA FILIERE DU CBD**

Alors que l'industrialisation de la production de CBD est en train de s'accélérer dans certains pays, à l'image des États-Unis et du Royaume-Uni, la culture et l'exploitation à des fins industrielles des fleurs de cannabis (la partie riche en CBD de la plante) ne sont autorisées en France que depuis le 31 décembre 2021. Ce flou juridique et la défiance des autorités vis-à-vis du CBD ont longtemps retardé les investissements dans le secteur. Mais **la France dispose toutefois encore de solides atouts pour voir émerger une filière française compétitive :**

- **La France est de loin le 1^{er} producteur européen de chanvre** avec près de 22 000 hectares de surfaces agricoles dédiées à cette plante. Néanmoins, il s'agit en très grande partie de culture de variétés de chanvre riches en paille et en graines, qui étaient jusqu'à fin 2021 les deux seules parties de la plante que les agriculteurs étaient autorisés à exploiter. Mais les niveaux de valorisation des fleurs de CBD pourraient rapidement inciter les exploitants à semer des variétés plus adaptées. En 2022, les syndicats de la filière CBD recensent déjà environ 700 exploitations agricoles cultivant le chanvre pour le CBD.
- **Plusieurs acteurs français d'envergure internationale disposent de l'expertise nécessaire à l'extraction du CBD.** C'est notamment le cas des principaux sous-traitants des industries cosmétique et de la parfumerie. Le groupe Robertet, l'un des leaders mondiaux de la production d'arômes naturels, a notamment lancé en France sa première production d'extrait de CBD en avril 2022. Ce pan de la filière reste totalement à construire. 99% des extraits de CBD utilisés en France sont actuellement importés.
- **Les principaux débouchés du CBD peuvent compter sur des filières industrielles fortes.** Qu'ils s'agissent des cosmétiques, de l'alimentaire, des compléments alimentaires ou encore des e-liquides, la France dispose d'un tissu industriel important auprès duquel les marques de CBD peuvent sous-traiter la production de leurs produits. L'utilisation de CBD dans la fabrication d'un produit ne nécessite pas de compétences ou d'investissements spécifiques.

La France dispose donc de solides atouts à tous les maillons de la filière pour rapidement voir se développer sa propre production de CBD et de produits finis au CBD. **Cette montée en puissance pourrait d'ailleurs davantage passer par un usage accru du CBD au sein de filières et d'acteurs économiques déjà bien en place et en mesure de se positionner sur ce marché, que par le développement d'entreprises spécialisées.** Ce constat est renforcé par les difficultés de financement auxquelles restent confrontés les professionnels du CBD. Sur ce point, la situation est toutefois en train de s'améliorer. En février 2022, Bpifrance a indiqué que les entrepreneurs du CBD avaient désormais accès à l'ensemble de ses dispositifs. Puis en mai 2022, le Syndicat professionnel du Chanvre a annoncé l'adhésion du fonds d'investissements européen Alpha Blue Ocean (1,5 Md€ de capitalisation depuis sa création en 2017).