



Le développement durable dans la banque et l'assurance

Panorama des marchés cibles et stratégies des opérateurs

Le développement durable dans les secteurs de la banque et de l'assurance : simple démarche marketing ou véritable stratégie de développement ? La prise de conscience est finalement relativement récente, comparée à d'autres métiers notamment dans l'industrie ou le bâtiment, il est vrai plus impliqués compte tenu de la nature même de leurs activités. Mais si banques et assureurs ont un temps estimé que les aspects écologiques ne les concernaient pas forcément et/ou directement, la situation change. Aujourd'hui, le stade de la simple communication semble globalement dépassé et les problématiques de développement durable trouvent progressivement leur place dans les stratégies des acteurs.

De part leurs activités (financement, couverture des risques), les banques d'un côté, les assureurs de l'autre, ont en effet un rôle à jouer : ils peuvent influencer les choix de leurs clients, particuliers comme entreprises, promouvoir les énergies renouvelables, encourager la prise en compte des critères environnementaux dans tout projet...

C'est ainsi l'exemple des financements de grands projets : dans le cadre de ces activités, Crédit Agricole, BNP Paribas, aussi bien que Société Générale ont adopté les Principes de l'Equateur, un ensemble de recommandations visant entre autres, à pousser les banques à ne pas financer les projets controversés, ayant des effets néfastes sur l'environnement. De leur côté, les assureurs publiaient en début d'année 2009 une charte sur le développement durable. Ils ont par ailleurs commencé à exercer des actions de lobbying sur les pouvoirs publics pour les inciter à prendre des mesures plus concrètes en faveur de la protection de l'environnement. Rappelons que les assureurs et les réassureurs sont les premiers touchés par la multiplication des catastrophes naturelles engendrées par les modifications climatiques et plus particulièrement par le réchauffement planétaire.

Certes cette démarche de développement durable engendre des coûts non négligeables pour les banques et les assureurs, mais elle représente surtout une opportunité créatrice de valeur. Trois leviers principaux ont été identifiés par les experts de **Xerfi** :

➤ **un levier pour améliorer l'image**

La crise financière a replacé la stratégie d'image au centre des préoccupations dans la banque et dans une moindre mesure dans l'assurance. Les engagements en faveur du développement durable ont naturellement trouvé leur place dans la communication de ces acteurs et participent aux stratégies mises en œuvre pour restaurer une image dégradée par la crise. Banques et assureurs n'en doivent pas moins éviter l'écueil du « greenwashing », et transformer leur discours en actions concrètes.

➤ **un levier permettant d'élargir l'offre de produits**

Les produits « verts » recèlent un potentiel de croissance indéniable à l'heure où une prise de conscience généralisée s'opère sur les enjeux liés au développement durable. A commencer par les fonds ISR (Investissement Socialement Responsable), qui ont mieux résisté à la crise financière. La chute des indices globaux a été supérieure d'environ 10 points à celle des indices sélectionnant des entreprises plus responsables socialement. Mais surtout, les banques misent sur les offres de développement durable pour les entreprises ou encore les prêts « verts » pour les particuliers. Dans le cadre de cette étude, un panorama complet des principales offres proposées a d'ailleurs été établi (Prêt Energibio pour BNP Paribas, Concepto DD pour Caisse d'Epargne, PREVair pour Banque Populaire, Crédinergie pour La Banque Postale, etc.). Le boom des achats d'équipements fonctionnant aux énergies renouvelables (pompes à chaleur, panneaux photovoltaïques, chauffe-eau solaires...) assurera un important socle de croissance à ce nouveau segment. Rappelons que dans le cadre du Grenelle de l'environnement, la France s'est engagée à porter la part des énergies renouvelables à 20% de la consommation finale d'énergie. Enfin, du côté de l'assurance, les acteurs surfent sur le succès des offres d'assurances pour les voitures « propres », en lien avec la forte progression de la masse assurée. Soulignons qu'en 2008, les ventes de voitures « peu polluantes » ont progressé de 12%, alors que sur la même période, l'ensemble du marché a reculé de 0,7%.

➤ **un levier pour réduire les coûts**

Au même titre que la plupart des grandes entreprises, les banques et les assureurs ont multiplié les actions en interne pour réduire leur facture énergétique : baisser les dépenses d'électricité en révisant le système d'éclairage, limiter les déplacements professionnels grâce à des systèmes de vidéo conférence, reconfigurer les imprimantes et photocopieuses afin de consommer moins de papier... Mais les collaborateurs ne sont pas les seuls concernés. La majorité des banques, dont Société Générale, Crédit Agricole-LCL, Caisse d'Epargne ou encore Crédit Mutuel Centre Est Europe, proposent aujourd'hui le relevé électronique à leurs clients. Des actions motivées par la préservation de l'environnement mais qui permettent aux banques et aux assureurs de réduire sensiblement leurs frais généraux.

L'essor du développement durable dans la banque et l'assurance est donc bien réel. Mais le chemin à parcourir reste encore long. Surtout, des écarts considérables sont observés sur le degré d'engagement entre les différentes familles d'acteurs.

Grâce à cette analyse complète et opérationnelle, vous disposerez d'un véritable outil pour organiser et hiérarchiser l'information, stimuler votre réflexion et préparer vos décisions. Nous sommes à votre disposition pour vous apporter des compléments d'information concernant cette étude de référence dont vous trouverez ci-joint la présentation. Pour la recevoir, il vous suffit de nous retourner le bon de commande au verso de la plaquette après l'avoir complété.

Valérie Cohen
Directrice de la diffusion



Le développement durable dans la banque et l'assurance

Panorama des marchés cibles et stratégies des opérateurs

Edition : Novembre 2009

- **Les perspectives sur les différents marchés des produits financiers « verts »**
- **L'identification des enjeux stratégiques et des facteurs de mutations**
- **La structure de la concurrence et les forces en présence**
- **Les logiques de croissance et de développement en cours**

UNE ETUDE INDISPENSABLE

L'étude la plus complète pour comprendre le développement durable dans la banque et l'assurance, ses enjeux, ses perspectives et son contexte concurrentiel. Les travaux de recueil d'informations, d'enquête et d'analyse ont été menés par Samshad Rasulam.

Les études s'inscrivent dans une méthodologie rigoureuse et éprouvée « intelligence concurrentielle ». Elles offrent aux décideurs un traitement rigoureux des données et des informations, des synthèses opérationnelles pour favoriser la réflexion et préparer les décisions. Des milliers d'entreprises, comme tous les réseaux bancaires, les investisseurs et financiers, les leaders du conseil et de l'audit ont fait des études du groupe Xerfi l'outil indispensable pour appuyer leur réflexion.

XERFI : LA PASSION DE LA CONNAISSANCE ECONOMIQUE

Le groupe Xerfi, leader français des études sur les secteurs et les entreprises, apporte aux décideurs les analyses indispensables pour surveiller l'évolution des marchés et de la concurrence, décrypter les stratégies et les performances des entreprises. Au sein du premier bureau d'études spécialisé en France, les experts sectoriels du groupe Xerfi sont animés d'une passion commune :

- traiter l'information avec une très grande rigueur intellectuelle,
- réaliser des analyses professionnelles au plus près des réalités de la vie économique,
- offrir une représentation vivante des évolutions décisives d'un marché et de la concurrence sectorielle,
- s'engager sur des conclusions rédigées avec l'ambition de la probité et de la qualité.

Pour atteindre ces objectifs, le groupe Xerfi, s'est donné tous les moyens de l'indépendance : son capital est détenu par ses dirigeants, son développement repose pour l'essentiel sur l'édition des études réalisées à sa propre initiative, des méthodes de travail éprouvées, des règles déontologiques strictes.

Le site xerfi.com vous permet de disposer du plus vaste catalogue d'études sur les secteurs et les entreprises.

Le développement durable dans la banque et Panorama des marchés cibles et stratégies des opérateurs

<p>0. LA SYNTHÈSE & LES CONCLUSIONS STRATÉGIQUES</p> <hr/> <p><i>Cette synthèse attire l'attention du lecteur sur les conséquences de la modification de l'environnement économique, les tendances majeures de la vie du secteur, les évolutions prévisibles, en tirant parti de l'ensemble des analyses sur les perspectives du marché et des stratégies des opérateurs.</i></p> <p>1. LES DÉFIS DE L'ENVIRONNEMENT ACTUEL</p> <hr/> <p>1.1. Le boom du développement durable Tirer profit d'une tendance profonde</p> <p>1.2. Le contexte réglementaire</p> <p>1.2.1. Des mesures incitatives d'un comportement plus écologique</p> <p>1.2.2. Un focus sur le Grenelle de l'environnement</p> <p>1.2.3. Les mesures spécifiques au secteur financier</p> <p>1.3. Le contexte économique</p> <p>1.3.1. La nécessité de trouver des relais de croissance dans la banque et l'assurance</p> <p>1.3.2. D'importants potentiels de croissance sur certains segments du développement durable</p> <p>2. LES MARCHÉS CIBLES STRATÉGIQUES</p> <hr/> <p>2.1. Les offres de financements aux particuliers</p> <p>2.1.1. Les premiers prêts « verts » lancés il y a 20 ans</p> <p>2.1.2. Pour l'heure, le poids des prêts « verts » reste limité...</p> <p>2.1.3. ... mais ce segment renferme d'importants potentiels de croissance</p> <p>2.1.4. Un tableau comparatif des prêts « verts »</p> <p>2.2. Les offres de financements aux autres catégories de la clientèle</p> <p>2.2.1. Les entreprises : les prêts aux PME, le financement locatif-Sofergie, le financement de grands projets</p> <p>2.2.2. Les collectivités : un panorama des financements dédiés proposés par Dexia aux collectivités locales</p> <p>2.3. Les assurances aux particuliers</p> <p>2.3.1. La multiplication des offres pour les véhicules « verts »</p> <p>2.3.2. Un tableau comparatif des différentes offres</p> <p>2.4. Les assurances aux entreprises Des offres plus complexes</p> <p>2.5. Les produits d'épargne liquides</p> <p>2.5.1. Le Livret de Développement Durable</p> <p>2.5.2. Un focus sur les livrets complémentaires au LDD</p>	<p>2.6. Les investissements socialement responsables</p> <p>2.6.1. Un segment qui semble résister à la crise</p> <p>2.6.2. Un créneau investi par l'ensemble des acteurs de la gestion d'actifs</p> <p>2.6.3. Un panorama des fonds en Europe</p> <p>3. LE DÉVELOPPEMENT DURABLE, UNE STRATÉGIE D'IMAGE ET DE COMMUNICATION</p> <hr/> <p>3.1. L'état des lieux de l'image des banques et des assureurs</p> <p>3.1.1. Détérioration de l'image des banques face à la crise</p> <p>3.1.2. Mesurer la perte de confiance des clients</p> <p>3.2. Le développement durable, un levier d'action pour améliorer l'image</p> <p>3.2.1. Une communication axée sur « l'entreprise responsable »</p> <p>3.2.2. Le développement durable, un coût mais aussi une opportunité</p> <p>3.2.3. Les dépenses « purement » publicitaires en baisse</p> <p>3.3. Les différentes formes d'engagements</p> <p>3.3.1. Les actions de développement durable « en interne »</p> <p>3.3.2. Le mécénat : une plus grande implication des banques par rapport aux assureurs</p> <p>4. LES MONOGRAPHIES</p> <hr/> <p><i>Sont présentés sous forme de monographies les principales banques françaises et les assureurs selon leur engagement dans le développement durable (actions menées en interne, mécénat, site Internet dédié, etc.) et leur gamme de produits « verts » aux particuliers. Sont indiqués les principaux chiffres clés, leur positionnement ainsi que l'actualité récente.</i></p> <p>4.1. Les monographies des groupes bancaires</p> <p>4.1.1. BNP Paribas</p> <p>4.1.2. Société Générale</p> <p>4.1.3. Crédit Agricole-LCL</p> <p>4.1.4. Caisse d'Épargne</p> <p>4.1.5. Crédit Mutuel-CIC</p> <p>4.1.6. Banque Populaire</p> <p>4.1.7. La Banque Postale</p> <p>4.2. Les monographies des assureurs</p> <p>4.2.1. AXA</p> <p>4.2.2. Allianz</p> <p>4.2.3. Covéa</p> <p>4.2.4. Macif</p>
--	---

Principaux tableaux, graphiques et matrices

T1	Les produits biologiques	T31	Panorama des livrets complémentaires ou concurrents du LDD, proposés par les banques	T59	Les prêts de développement durable proposés par Caisse d'Epargne
T2	La consommation engagée	T32	L'évolution comparée d'un indice ISR, DJSI World et du CAC 40 (2006-2008)	T60	Les fonds ISR de la Caisse d'Epargne
T3	Le marché du bio en valeur (2005-2008)	T33	Un focus sur la performance de quelques fonds ISR	T61	Le PNB consolidé du groupe Crédit Mutuel-CIC (2003-2008)
T4	Les trois piliers du développement durable	T34	Top 20 des plus grands fonds en Europe	T62	Le résultat net du groupe Crédit Mutuel-CIC (2004-2008)
T5	Les dates importantes du développement durable	T35	Les principaux éléments à l'origine de la détérioration de l'image des banques	T63	Les prêts de développement durable proposés par le Crédit Mutuel-CIC (2004-2008)
T6	Un panorama des principaux dispositifs mis en place par l'Etat pour favoriser la montée en puissance du développement durable	T36	Les différentes incivilités recensées dans les agences bancaires en 2008	T64	Les fonds ISR d'UFG-Sarasin AM
T7	Chiffres clés du Grenelle de l'environnement	T37	Le développement durable, l'un des moyens d'actions pour restaurer une image ternie	T65	Le PNB consolidé du groupe Banque Populaire (2004-2008)
T8	Levers à actionner pour réduire les émissions de CO2 de la France	T38	La crise : un basculement hiérarchique des valeurs	T66	Le résultat net du groupe Banque Populaire (2004-2008)
T9	Les impacts de la maturité du marché et de la faiblesse du taux d'attrition en France	T39	Les investissements publicitaires par segment	T67	Les prêts de développement durable proposés par la Banque Populaire
T10	Un focus sur l'assurance automobile, principal segment de l'assurance dommages	T40	Ventilation des investissements publicitaires des établissements financiers en 2008	T68	Les fonds ISR de Natixis
T11	Des perspectives peu dynamiques sur le marché automobile	T41	Les principaux budgets publicitaires dans l'assurance	T69	Le PNB consolidé de La Banque Postale (2005-2008)
T12	L'évolution des cotisations en assurance automobile	T42	Les investissements publicitaires des assureurs par médias en 2008	T70	Le résultat net de La Banque Postale (2006-2008)
T13	Objectifs fixés par le Grenelle de l'environnement à atteindre en France en matière de développement des énergies renouvelables (hors biocarburants)	T43	La répartition des investissements publicitaires par marchés en 2007	T71	Les prêts de développement durable proposés par La Banque Postale
T14	Les ventes de pompes à chaleur (2002-2009)	T44	Signes de maturité dans l'engagement durable, par types d'acteurs	T72	Les fonds ISR de La Banque Postale Asset Management
T15	Les équipements solaires thermiques (2002-2009)	T45	La répartition des budgets alloués au mécénat par champ d'intervention en 2008	T73	Chiffre d'affaires consolidé d'Axa (2004-2008)
T16	Un panorama des principaux prêts de développement durable proposés par les banques et les assureurs	T46	Le PNB consolidé du groupe BNP Paribas (2004-2008)	T74	Ventilation du chiffre d'affaires d'Axa (2004-2008)
T17	Les différents types de financement aux entreprises	T47	Les prêts de développement durable proposés par BNP Paribas	T75	Les assurances de développement durable proposées par AXA
T18	Un focus sur les Sofergies	T48	Les fonds ISR de BNP Paribas	T76	Les fonds ISR d'AXA Investment Managers
T19	Les principales filiales Sofergie de groupes bancaires	T49	Le PNB consolidé du groupe Société Générale (2004-2008)	T77	Revenus totaux consolidés d'Allianz (2005-2008)
T20	Puissance cumulée du parc éolien (1996-2008)	T50	Le résultat net du groupe Société Générale (2004-2008)	T78	Chiffre d'affaires d'Allianz (2005-2008)
T21	Eoliennes installées en France (1996-2008)	T51	Les prêts de développement durable proposés par Société Générale	T79	Les assurances de développement durable proposées par Allianz
T22	Un focus sur le financement de grands projets	T52	Les fonds ISR de Société Générale	T80	Les fonds ISR d'Allianz Global Investors France
T23	Un panorama des financements dédiés aux équipements de développement durable proposés aux collectivités locales par Dexia	T53	Le PNB consolidé du groupe Crédit Agricole - LCL (2004-2008)	T81	Chiffre d'affaires de Covéa (2005-2008)
T24	Les ventes de voitures de petits modèles (2000-2008)	T54	Le résultat net du groupe Crédit Agricole - LCL (2004-2008)	T82	Ventilation du chiffre d'affaires de Covéa (2005-2008)
T25	Les ventes de véhicules électriques / hybrides (2000-2008)	T55	Les prêts de développement durable proposés par Crédit Agricole-LCL	T83	Les assurances de développement durable proposées par GMF
T26	Un panorama des principales offres d'assurance automobile s'inscrivant dans une démarche de développement durable	T56	Les fonds ISR du Crédit Agricole-LCL	T84	Les assurances de développement durable proposées par Maaf
T27	Quelques exemples des contrats d'assurance proposés par Axa, dans le cadre d'une politique incitative au développement durable	T57	Le PNB consolidé du groupe Caisse d'Epargne (2003-2008)	T85	Les fonds ISR de Covéa Finance
T28	La collecte des principaux produits d'épargne réglementés	T58	Le résultat net du groupe Caisse d'Epargne (2004-2008)	T86	Chiffre d'affaires consolidé de Macif (2004-2008)
T29	Les flux de LDD (ex Codevii) (2001-2009)			T87	La répartition du chiffre d'affaires de Macif (2004-2008)
T30	Les encours de LDD (ex Codevii) (2000-2009)			T88	Les assurances de développement durable proposées par Macif
				T89	Les prêts de développement durable proposés par Macif
				T90	Les fonds ISR de Macif Gestion

Principaux opérateurs analysés ou cités dans l'étude

Groupe analysés dans l'étude

ALLIANZ
AXA
BANQUE POPULAIRE
BNP PARIBAS
CAISSE D'EPARGNE
COVEA
CREDIT AGRICOLE-LCL
CREDIT MUTUEL-CIC
LA BANQUE POSTALE
MACIF
SOCIETE GENERALE

Principaux autres groupes et sociétés cités dans l'étude (*)

ABP IARD
ABP PREVOYANCE
ACCOR
ACM IARD
ACM NORD IARD
ADEME
AGENCE BIO
AIR FRANCE-KLM
ALD AUTOMOTIVE
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS
FRANCE
ARIAL ASSURANCE
ARVAL RENAULT
ASSURANCES DU SUD
AVIVA
AVIVA ASSURANCES
AVIVA DIRECT
AVIVA VIE
AXA ASSURANCES MUTUELLES
AXA BANQUE

AXA COLLECTIVES
AXA CORPORATE
AXA FRANCE IARD
AXA FRANCE VIE
AXA INVESTMENT MANAGERS
BANQUE SOLFEA
BNP PARIBAS CORPORATE
AND INVESTMENT BANKING
BNP PARIBAS INVESTMENTS
PARTNERS
CALYON
CAMCA
CARDIF ASSURANCES
RISQUES DIVERS
CARREFOUR
CINERGIE
CM-CIC ASSET MANAGEMENT
CNP
COFACE
COVEA FLEET
CREDIT AGRICOLE ASSET
MANAGEMENT
CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER
CREDIT COOPERATIF
CREDIT FONCIER
DANONE
DEXIA
DEXIA FLOBAIL
DIRECT ASSURANCE
DOMOFINANCE
EADS
GCE ASSURANCES
ENERGECO
ESSILOR INTERNATIONAL
EULER HERMES
EUROFIL
F&C
FINANCIERE DE CHAMPLAIN
FINANCIERE MEESCHAERT
FRANCE NATURE
ENVIRONNEMENT
GAN ASSURANCES
GAN EURO COURTAGE
GAN PATRIMOINE

GAN PREVOYANCE
GENECAL
GENERALI
GENERALI ASSURANCES
GENERALI PATRIMOINE
GMF ASSURANCES
GMF VIE
GOOD PLANET
GPA
GROUPAMA VIE
GROUPAMA-GAN
HSBC
IDEAM
JD DECAUX
JUPITER INVESTMENT
KLEPIERRE
L'EQUITE
LA BANQUE POSTALE ASSET
MANAGEMENT
LA BANQUE POSTALE
PREVOYANCE
LA COMPAGNIE 1818
LA MONDIALE
LAFARGE
LES AMIS DE LA TERRE
LIGUE DE PROTECTION
DES OISEAUX
MAAF ASSURANCES
MAAF SANTE
MAAF VIE
MACIF GESTION
MACIF MUTUALITE
MACIFILIA
MATMUT
MICHELIN
MMA IARD
MMA VIE
MRACA
MURACEF
MUTAVIE
NATIOENERGIE
NATIXIS
NATIXIS ASSURANCES
NORBAIL SOFERGIE

NOVEA
PACIFICA
PARIFERGIE
PREDICA
PRÉPAR IARD
SACCEF
SCHNEIDER ELECTRIC
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ASSET
MANAGEMENT
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
CORPORATE AND INVESTMENT
BANKING
SODEXO
SOGEFINERG
SOGESSUR
SOPASSURE
SUEZ ENVIRONNEMENT
SURAVENIR ASSURANCES
SWISS LIFE
SWISS LIFE ASSURANCE
DE BIENS
SWISS LIFE ASSURANCE
ET PATRIMOINE
SWISS LIFE ASSURANCE
ET RETRAITE
SWISS LIFE PREVOYANCE
ET SANTE
TECHNIP
TFI
THELEM ASSURANCES
TOTAL
UBS
UFG SARASIN AM
UNIFERGIE
VEOLIA ENVIRONNEMENT
WWF

(*) Liste non exhaustive