

LA FINANCE DURABLE

Publication de l'Association Develop EDHEC

Quelques chiffres sur la finance durable

PAR CLEMENT ROCHETTE ET HUGO HAZON

L'année 2020 a mis la finance durable au premier plan, l'affichant non plus comme une alternative mais une nécessité, et cette tendance, enclenchée depuis déjà plusieurs années s'est reflétée dans les chiffres. En effet, les fonds solidaires, verts et disruptifs ont affichés les rendements les plus importants lors du premier confinement.

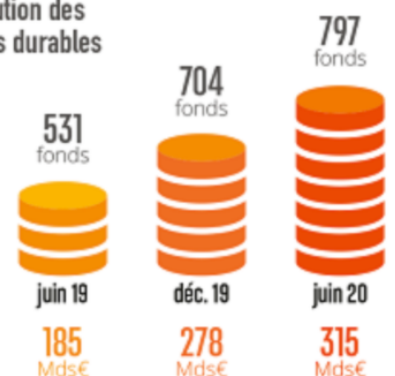
Finance solidaire

Selon le baromètre Finansol édition 2020, l'encours sur des placements solidaires a atteint au 31 décembre 2019 **15,6 milliards d'euros**, un record et une augmentation de 24% par rapport à 2018. L'épargne salariale reste de loin le premier canal de l'épargne solidaire : près de 62 % des montants. Les trois quarts des encours de l'épargne solidaire sont issus des organismes de placement collectif (OPC). Cette épargne a permis de reverser 4,3 millions d'euros à des associations en investissement ou sous forme de dons, générant ainsi 458 millions d'euros de financement solidaire pour soutenir des projets à vocation sociale et/ou environnementale

Investissement Socialement Responsable (ISR)

En septembre 2020, Novethic a publié ses chiffres concernant les fonds durables. Avec près de **800 fonds** et un encours de **315 milliards d'euros** (+70% depuis juin 2019), le marché des fonds durables poursuit son développement dans le contexte de crise. Les fonds actions ont par exemple, enregistré une performance moyenne nette de -6,5% sur la période alors que le CAC 40 a perdu 17,5%.

Évolution des fonds durables

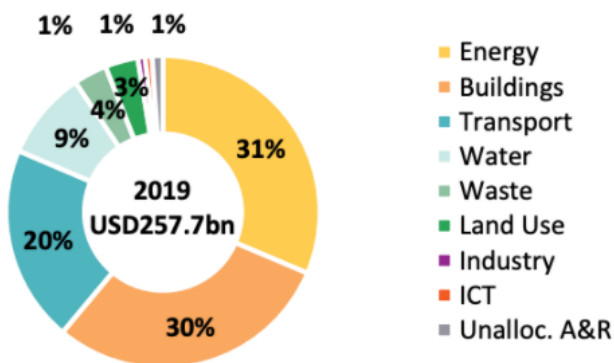


Concernant **les fonds labellisés ISR**, eux aussi continuent leur ascension. En effet, **358 fonds** ont obtenus ce label, représentant en septembre 2020, 166 milliards d'euros.

Finance verte

Afin de mesurer l'impact de la finance verte, nous nous sommes concentrés sur l'émission de green bond, ainsi que le montant que représentent les prêts vert.

Au niveau mondial, l'émission de green bonds et l'octroiement des prêts verts a atteint **289,5 milliards d'euros en 2019**, un record de plus et une augmentation de 51% par rapport à 2018. Cette progression fulgurante en 2019 est imputable principalement au **marché européen, qui représentait 45 % des émissions mondiales**. Les États-Unis, la Chine et la France ont encore une fois dominé le classement des pays émettant le plus de green bonds, représentant 44% des émissions mondiales. Le marché américain a contribué à hauteur de 57,6 milliards d'euros au total, tandis que ses homologues chinois et français ont émis pour 1,46 milliards d'euros de green bonds chacun.



La finance participative

Les fonds drainés par le financement participatif, dans son ensemble, ont **progressé de 56% en 2019** selon le baromètre de la fédération professionnelle. La collecte annuelle s'établissant à hauteur de **629 millions d'euros**.

336
MILLIONS €
EN 2017

402
MILLIONS €
EN 2018

629
MILLIONS €
EN 2019

En nombre de projets financés, le financement participatif par le don reste majoritaire. En effet, 5 223 projets « dons » ont été financés en 2019, contre 4 606 projets « prêts » et 125 « investissements » (principalement en actions) selon le baromètre annuel du crowdfunding en France, édité par l'association professionnelle Financement participatif France (FPF) avec l'aide de Mazars. Avec 508 millions d'euros collectés en 2019 (contre 279 millions en 2018), le « crowdlending » (financement participatif sous forme de prêt) domine outrageusement le secteur. Les obligations ont représenté 453 millions d'euros de la collecte 2019, soit l'immense majorité du « score » du crowdlending. Le secret du succès des obligations ? Le rendement promis. Sept plateformes proposant un investissement en obligations déclarent que leur taux de rendement interne (TRI, rentabilité annuelle des projets, hors fiscalité) se situe entre 8% et 10%, attirant de nombreux investisseurs. Une des dernières questions à se poser sur le financement participatif est de savoir dans quels projets ces fonds sont alloués. Sur les 629 millions d'euros drainés en 2019 par le secteur du financement participatif, 52% ont été investis dans l'immobilier.