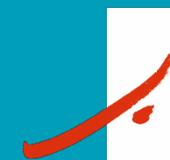


# LES BANQUES FRANÇAISES LEADERS DU FINANCEMENT DE LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE



25 mai 2025



FÉDÉRATION  
BANCAIRE  
FRANÇAISE

# En 2024, les banques françaises ont continué à accélérer dans la lutte contre le changement climatique

- Le montant des crédits verts et durables aux bilans des banques françaises augmente de 27% en un an, passant de 372 Mds€ en 2023 à 471 Mds€ en 2024.
- Avec 96 Mds € de financement des énergies renouvelables (EnR), en hausse de 82% en deux ans, les banques françaises sont parmi les leaders mondiaux (4 banques françaises dans le top 10 mondial).
- En parallèle, l'exposition des banques françaises au secteur de la production d'hydrocarbures diminue de 15% en 2024 pour descendre à 37 Mds € (0,36% du total de leur bilan).
- Aujourd'hui, pour 1 € dans la production d'hydrocarbures, 2,6 € financent strictement les EnR ou plus de 12 € financent les crédits verts et durables.
- Les banques françaises accompagnent également la transition de leurs clients via l'arrangement d'émissions obligataires : 102 Mds€ d'obligations vertes et durables structurées en 2024. Quatre banques françaises figurent dans le top 15 mondial.

*Méthodologie : Les éléments publiés proviennent des six plus grandes banques françaises. Les méthodologies de comptabilisation des activités de financement en faveur de la transition progressent et s'harmonisent année après année, notamment suite au partage de bonnes pratiques et aux contraintes réglementaires. Cette amélioration continue conduit à des ajustements dans certaines méthodologies de calcul d'une année sur l'autre.*

**471**  
**Mds€**  
encours  
durables

**+27%**  
vs.  
**2023**

**96**  
**Mds€**  
encours  
EnR

**+28%**  
vs.  
**2023**

**37**  
**Mds€**  
d'exposition à  
la production  
d'hydro-  
carbures

**-15%**  
vs.  
**2023**

1

LES BANQUES FRANÇAISES, ACTEURS  
INCONTURNABLES DU FINANCEMENT  
DE LA TRANSITION

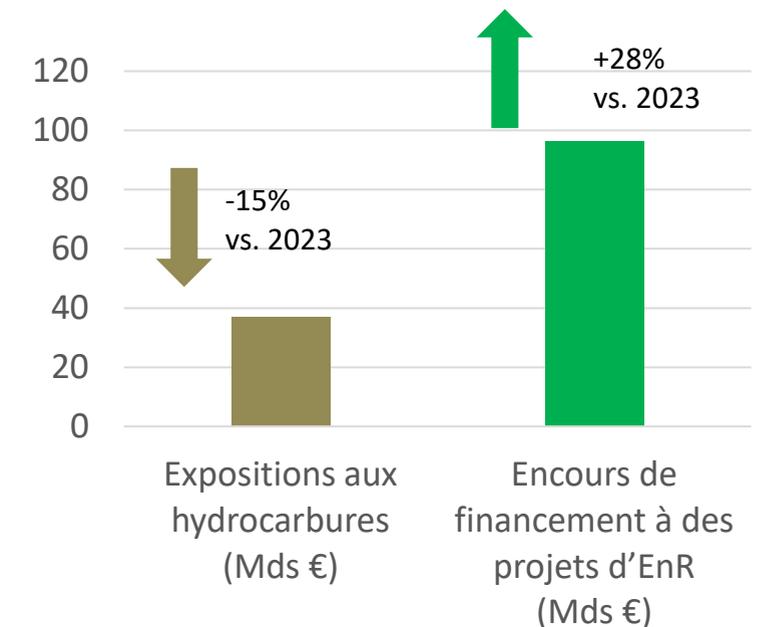
# LES BANQUES FRANÇAISES ACCÉLÈRENT LE FINANCEMENT DE LA TRANSITION

**Les banques françaises accélèrent le financement de la transition et l'adaptation au changement climatique dans l'ensemble des secteurs de l'économie :**

- Leurs encours de crédits verts et durables ont augmenté de 27% depuis l'année dernière, passant à 471 Mds€ en 2024.
- Sur ce total, plus de 140 Mds€ sont des prêts contribuant à la transition énergétique du parc de logement, destinés à financer l'acquisition de logements neufs ou la rénovation thermique de logements existants (dont prêts EcoPTZ).
- Elles déploient des solutions financières pour accompagner la transition et l'adaptation de leurs clients **dans tous les secteurs de l'économie** : énergie, industrie, transport (véhicules propres et projets d'infrastructures bas-carbone), immobilier (résidentiel, commercial, public), etc.

**Elles financent aujourd'hui beaucoup plus de projets d'énergie renouvelable que de sources non renouvelables de production électrique :**

- Leurs encours de financement à des projets d'énergie renouvelable sont supérieurs à **96 Mds€**, soit une **croissance de 82%** par rapport à 2022, alors que leurs expositions à la production d'hydrocarbures sont inférieures à 37 Mds€.



# PARMI LES LEADERS MONDIAUX DU FINANCEMENT DES ÉNERGIES RENOUVELABLES

4 banques françaises dans le top 10 du marché mondial des financements aux projets d'énergies renouvelables en 2024.

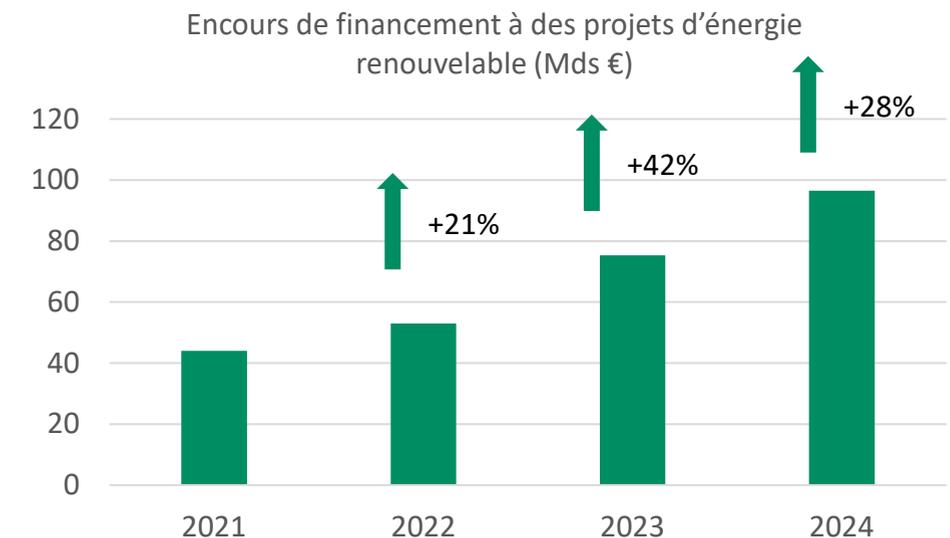
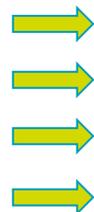
Elles creusent l'écart avec leurs homologues outre-Atlantique.



## RENEWABLES

### INFRASTRUCTURE MLAs - VALUE

Rank		Company	Value (\$m)	
FY 2024	FY 2023		FY 2024	FY 2023
1	2	MUFG	11,016	9,849
2	1	Santander	9,640	10,659
3	3	SMBC	7,943	7,982
4	5	Natixis	7,600	6,945
5	7	Credit Agricole	7,523	5,934
6	4	Societe Generale	6,986	7,209
7	6	BNP Paribas	6,859	6,409
8	10	ING	6,481	5,324
9	11	Rabobank	5,673	3,940
10	8	Mizuho	5,230	5,543



Source : IJ Global / Infrastructure and Project Finance League Table Report Full Year 2024

# PARMI LES LEADERS DES CRÉDITS VERTS ET DURABLES DANS LE MONDE ET EN EUROPE



Les banques françaises sont dans le top 10 du marché mondial des prêts verts (*green loans*) et prêts à impact (*sustainability-linked loans*) en 2024, et progressent encore dans ces classements

## Prêts verts 2024

## Prêts à impact 2024

Global Green Loans Volume by MLA – FY 2024

Rank	Mandated Lead Arranger	Vol. \$m	Deals	%Share
➡	1 BNP Paribas	8,052	89	4.9
➡	2 Credit Agricole CIB	7,253	83	4.4
	3 MUFG	7,238	74	4.4
	4 Sumitomo Mitsui Financial Group	6,624	79	4.0
➡	5 Natixis	6,167	64	3.8
➡	6 SG Corporate & Investment Banking	5,870	68	3.6
	7 DBS	5,680	43	3.5
	8 OCBC Bank	5,656	38	3.5
	9 HSBC	5,313	47	3.2
	10 Standard Chartered Bank	5,261	45	3.2
	<b>Total</b>	<b>164,022</b>	<b>358</b>	<b>100</b>

Entre 2023 et 2024, passage des rangs 2, 3, 5 et 6 aux rangs 1, 2, 5 et 6

Global Sustainability-Linked Loans Volume by MLA – FY 2024

Rank	Mandated Lead Arranger	Vol. \$m	Deals	%Share
➡	1 BNP Paribas	24,503	186	5.1
	2 Mizuho	23,520	142	4.9
	3 BofA Securities	20,795	93	4.3
➡	4 Credit Agricole CIB	19,908	163	4.1
	5 JPMorgan	19,625	92	4.1
	6 Citi	16,401	76	3.4
	7 HSBC	14,869	121	3.1
➡	8 SG Corporate & Investment Banking	14,829	111	3.1
	9 Sumitomo Mitsui Financial Group	14,451	109	3.0
	10 ING	13,459	111	2.8
	<b>Total</b>	<b>483,265</b>	<b>602</b>	<b>100</b>

Entre 2023 et 2024, passage des rangs 2, 3 et 10 aux rangs 1, 4 et 8

# PARMI LES LEADERS MONDIAUX DES ÉMISSIONS OBLIGATAIRES VERTES ET DURABLES

Les banques françaises accompagnent également la transition de leurs clients via la structuration d'émissions obligataires : 102 Mds€ structurés en 2024.

4 banques françaises figurent dans le top 15 mondial des structurations d'obligations vertes et durables\* en 2024.

\* Somme des parts attribuables à chaque établissement de la structuration 2024 de green bonds, social bonds, sustainability bonds et sustainability-linked bonds

Dynamic Rank Table | ESG Bond Market

Year	RANK	DEAL VALUE PROCEEDS Y	CCY	PROCEEDS SHARE	#DEALS
2024					
BNP PARIBAS	1	39 423M	€	5%	267
JPMORGAN	2	38 905M	€	5%	288
CITI	3	36 217M	€	4%	222
BOFA SECURITIES	4	35 312M	€	4%	194
HSBC	5	33 535M	€	4%	259
DEUTSCHE BANK	6	30 848M	€	4%	188
CREDIT AGRICOLE CIB	7	29 535M	€	4%	192
BARCLAYS	8	27 002M	€	3%	164
MORGAN STANLEY	9	26 314M	€	3%	235
SG CORPORATE & INVESTMENT BANKING	10	22 230M	€	3%	125
GOLDMAN SACHS	11	20 432M	€	2%	126
RBC CAPITAL MARKETS	12	20 248M	€	2%	145
NATWEST MARKETS	13	17 403M	€	2%	86
NOMURA	14	16 385M	€	2%	187
NATIXIS	15	15 183M	€	2%	105
MIZUHO	16	14 544M	€	2%	233
ING	17	14 395M	€	2%	107
SANTANDER	18	14 248M	€	2%	105
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	19	14 199M	€	2%	226
WELLS FARGO	20	12 869M	€	2%	78

Source : Dealogic

Entre 2023 et 2024, passage des rangs 1, 6, 11 et 21 aux rangs 1, 7, 10 et 15

2

LES BANQUES FRANÇAISES METTENT  
EN ŒUVRE LEURS OBJECTIFS DE  
NEUTRALITÉ CARBONE NETTE

# LES BANQUES FRANÇAISES ACCOMPAGNENT L'ENSEMBLE DE LEURS CLIENTS SUR TOUS LES ASPECTS DE LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE

Depuis des années, les banques françaises proposent à l'ensemble de leurs clients des services pour les accompagner dans leurs efforts de transition écologique. Quelques exemples :

- **Particuliers** : Crédits bonifiés pour la rénovation énergétique des logements, pour l'achat de véhicules moins émetteurs, etc.
- **Entreprises** : Prêts verts et durables, obligations vertes et durables, leasing de véhicules et de matériels moins émetteurs de gaz à effet de serre, accompagnement intégré dans les efforts de décarbonation, soutien aux entreprises de la transition écologique et de l'ESS (Economie sociale et solidaire), etc.
- **Collectivités territoriales** : Soutien financier pour la modernisation des infrastructures essentielles (projets de transports publics bas-carbone (bus électriques, tramways) et infrastructures cyclables, projets de rénovation énergétique des bâtiments administratifs locaux, etc.)
- **Investisseurs** : Produits structurés dédiés à de nombreux sujets ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance)

# OBJECTIFS DE DÉCARBONATION DES PORTEFEUILLES DE CRÉDIT

## Depuis 2021, les principales banques françaises œuvrent activement à :

- Aligner les émissions de gaz à effet de serre induites par leurs activités de crédit et d'investissement pour compte propre avec la trajectoire requise pour atteindre la **neutralité carbone nette en 2050** (en ligne avec l'objectif de l'Accord de Paris).
- Publier des cibles de décarbonation intermédiaires (échéance 2030), déterminées de manière indépendante, et mettre en œuvre des plans d'actions associés pour les secteurs les plus émetteurs : **charbon, pétrole et gaz, production d'électricité, construction automobile, aluminium, ciment, fer et acier, immobilier commercial, aviation, transport maritime.**
- **Être transparentes** : publier annuellement leur empreinte carbone par secteur, leurs progrès (distance par rapport aux objectifs fixés) et les plans d'action associés.

## A fin 2024, elles sont pleinement en phase de mise en œuvre de ces trajectoires et de suivi de ces efforts de décarbonation de leurs portefeuilles.

- Après plusieurs années de travail sur le diagnostic, le calcul d'empreinte carbone, l'analyse des leviers de décarbonation de leurs clients et la fixation d'objectifs, elles sont maintenant pleinement engagées dans la mise en œuvre de leurs stratégies de transition.
- Ces analyses, stratégies et plans d'action relatifs aux objectifs de décarbonation sont inclus dans **des plans de transition climat publics et partagés**, inclus en 2025 dans leurs rapports CSRD.
- **Leurs cibles pour le secteur des énergies fossiles sont parmi les plus ambitieuses au monde.**
- **Pour le secteur de la production d'électricité, l'intensité d'émission de gaz à effet de serre liée à leurs portefeuilles de crédit s'élevait en 2024 à seulement 126 gCO<sub>2</sub>/KWh** (contre 445 gCO<sub>2</sub>/KWh au niveau mondial et 174 gCO<sub>2</sub>/KWh dans l'Union européenne (source : Agence internationale de l'énergie (AIE))

Ces objectifs des banques françaises ont été élaborés et publiés notamment en suivant les bonnes pratiques élaborées par la Net Zero Banking Alliance (NZBA) depuis 2021 et le cadre de la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) en 2025.

# BIODIVERSITÉ : CONTRIBUTIONS INTERNATIONALES ET LEVIERS SECTORIELS

## Les banques françaises contribuent à différentes initiatives internationales et groupes de travail dédiés à la biodiversité :

- Depuis 2020, plusieurs banques françaises ont pris des objectifs précis afin de lutter contre la dégradation et restaurer le capital naturel dans le cadre de l'initiative **Act 4 Nature international**.
  - Initiative portée en France par Entreprises pour l'environnement (EpE), dont les principales banques françaises sont membres ;
  - Les objectifs pris sont SMART (spécifique, mesurables, additionnels, réalistes, temporellement encadrés), validés par un comité de pilotage (regroupant réseaux d'entreprises, organismes publics, ONG environnementales et partenaires scientifiques) et signés par le CEO de l'entreprise.
- Les grandes banques françaises qui financent des projets sont engagées dans l'initiative internationale des **Principes de l'Equateur**.
  - Ces principes impliquent la prise en compte des critères sociaux, sociétaux et environnementaux dans le financement de projets, dont les enjeux de biodiversité. Ils respectent les standards édictés par la Banque Mondiale.
- Elles participent à des travaux internationaux destinés à développer des cadres méthodologiques liés à la biodiversité : IPBES (Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services), TNFD (Taskforces on Nature-related Financial Disclosures), IAPB (International Advisory Panel on Biodiversity Credits), etc.



## Elles intègrent les sujets liés à la nature et à la biodiversité dans leurs processus de gestion des risques :

- Elles prennent en compte le **Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal** (adopté lors de la COP15 en 2022).
- Elles intègrent dans leurs politiques sectorielles (pour les secteurs pertinents) des critères liés à la biodiversité afin d'encadrer les pratiques les plus dommageables.
- Ces politiques sont complétées par des dialogues renforcés avec leurs clients pour les accompagner dans la transition et vers des pratiques respectueuses de la biodiversité.



# LES ACTIONS ESG DES BANQUES FRANÇAISES SONT RECONNUES PAR DES TIERS EXTERNES

**Ces actions des banques françaises sont largement reconnues par des tiers externes de référence :**

- Sustainalytics considère que les 6 grandes banques françaises sont dans les 30% des banques ayant les risques ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) les plus faibles.
- MSCI attribue la note AAA (la plus élevée) ou AA aux 6 grandes banques françaises, ce qui les positionne dans la catégorie 'leaders'.
- Le CDP (ex Carbon Disclosure Project) reconnaît l'ambition de la stratégie climat des 5 banques françaises qu'il évalue, en leur attribuant des notes comprises entre A (la meilleure) et B (ce qui les situe globalement au-dessus de la moyenne mondiale du secteur des services financiers, située à B).



3

LES BANQUES FRANÇAISES  
POURSUIVENT LEUR DÉSENGAGEMENT  
DES ÉNERGIES LES PLUS CARBONÉES

# UNE EXPOSITION RÉSIDUELLE AU SECTEUR DU CHARBON THERMIQUE

Les banques françaises ont été pionnières pour exclure les énergies les plus émissives en gaz à effet de serre, en commençant par le charbon thermique :

- Elles ont été parmi les premières à prendre position sur le charbon thermique, **dès 2011**.
- En 2019, elles se sont **engagées collectivement à sortir totalement du charbon thermique** au plus tard d'ici 2030 (pour les activités dans les pays de l'OCDE) et 2040 (pour le reste du monde), et rendre compte annuellement de leur exposition au secteur. **Cet engagement collectif des acteurs bancaires d'une place financière reste aujourd'hui unique au monde.**
- A ce jour, les banques françaises :
  - ne financent plus aucun nouveau projet de centrale à charbon ou de mine de charbon thermique ;
  - refusent d'entrer en relation avec des clients dont la part d'électricité produite à base de charbon excéderait un seuil fixé (25%-30% variable selon les banques) ;
  - sont parmi les seules à demander effectivement à leurs clients en-dessous du seuil d'exclusion de mettre en place un plan de sortie complète du secteur charbon thermique avec des dates butoirs alignées sur leur objectif collectif.

**L'exposition des banques françaises au secteur du charbon thermique est désormais résiduelle : 2 Mds€ soit 0,02% du total de leurs bilans (et 0,05% des financements)**

- Alors qu'en 2023 le charbon thermique représente encore 27% de l'énergie consommée dans le monde et 45% de la production d'électricité et de chaleur mondiale, et que sa production a augmenté de 2% en un an (*source : Agence internationale de l'énergie*).



**0,02%**  
des bilans

# UN POIDS FAIBLE DE LA PRODUCTION D'HYDROCARBURES DANS LES BILANS

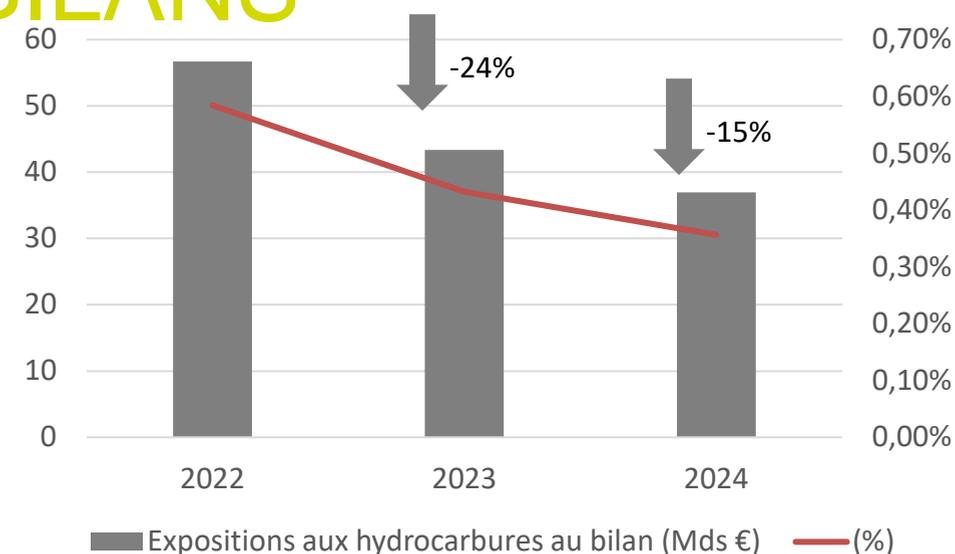
## Les banques françaises continuent de réduire leur exposition au secteur de la production d'hydrocarbures :

- Le poids du secteur au bilan des principales banques est de **37 Mds€\***, soit **0,36% du total de leurs bilans** et 0,86% des financements (encours de prêts et créances à la clientèle).
- L'exposition des banques françaises au secteur de la production d'hydrocarbures a **diminué de 15% en 2024**.
- Ce faible poids dans le bilan consolidé des banques se traduit par une **absence totale de dépendance économique des banques françaises au secteur des hydrocarbures**.
- Au quotidien, l'objectif résolu des banques françaises en faveur de la transition se traduit par des opérations de financement du secteur pétrole & gaz auxquelles elles choisissent de ne pas participer aux côtés d'autres banques européennes, américaines et asiatiques.

## Le poids des hydrocarbures dans les bilans des banques françaises est très faible relativement au poids toujours important du secteur dans l'économie mondiale :

- En 2023 le pétrole et le gaz fossiles représentent encore 52% de l'énergie consommée dans le monde et leur production a augmenté de 2% en un an (*source : Agence internationale de l'énergie*).

\* Somme des expositions publiées dans les rapports Pilier 3 des banques et complétées par la méthode préconisée par le superviseur bancaire (ACPR) afin de déterminer l'exposition des banques françaises au secteur des énergies fossiles, mises à jour au 31/12/2024 (30/06/2024 pour un établissement).



# ABSENTES DES PLACES DE LEADERS DU FINANCEMENT DES ÉNERGIES FOSSILES

Aucune banque française ne figure dans le top 10 du marché mondial 2024 des financements au secteur des énergies fossiles (prêts et structuration d'émissions obligataires)

Fossil fuel financing 2024\*

	Firm	Total (M\$)	Mkt Shr (%)	Bonds (M\$)	Loans (M\$)
1	JP Morgan	\$41,297	6.5	\$17,058	\$24,239
2	Wells Fargo	\$35,119	5.6	\$10,810	\$24,308
3	TD Securities	\$33,177	5.3	\$8,853	\$24,325
4	BofA Securities	\$28,085	4.5	\$14,611	\$13,474
5	RBC Capital Markets	\$27,450	4.4	\$9,468	\$17,982
6	Citi	\$24,706	3.9	\$13,223	\$11,483
7	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	\$24,361	3.9	\$8,900	\$15,460
8	BMO Capital Markets	\$22,627	3.6	\$4,376	\$18,250
9	Scotiabank	\$20,410	3.2	\$6,644	\$13,765
10	CIBC	\$19,602	3.1	\$4,844	\$14,758

Source : Bloomberg

\* League Table Oil & Gas Bonds 2024 + Oil & Gas Loans 2024