

COMMUNIQUÉ DE PRESSE 16 DECEMBRE 2015

L'investissement durable atteint un record historique

Jamais le marché belge d'épargne et de placements durables n'était-il aussi grand. En 2014, le capital investi de manière durable a augmenté de presque 4 milliards d'euros, bien que l'offre de produits financiers durables soit plus restreinte. De même, l'épargne durable convainc de plus en plus, comme l'indique le nouveau rapport de Forum ETHIBEL à la demande de MIRA¹ (Rapports environnementaux Flandre, Vlaamse Milieumaatschappij).

Suivant les nouvelles statistiques, l'épargne et l'investissement durables sont à nouveau en hausse, après quelques mauvaises années. Les investissements durables en Belgique représentent fin 2014 un capital de 11,4 milliards d'euros, ce qui signifie une augmentation de 48,8% par rapport à 2013. Ainsi, le placement durable – ou l'investissement socialement responsable (ISR) – atteint son meilleur niveau historique.

Un placement est durable s'il n'investit que dans des entreprises qui répondent à des critères sociaux et environnementaux et qui ne sont pas impliqués dans des activités très controversées.

L'investissement durable en Belgique marche donc toujours bien, ce qui peut largement être attribué à une croissance organique du marché de détail (représentant une hausse de 28,8%). Ensuite, la nouvelle inclusion des chiffres provenant des banques privées a également influencé les statistiques (avec 20%). L'indice ISR Ethibel augmente à nouveau de 6,53% en 2013 jusqu'à 8,06% en 2014. Cet indice mesure l'évolution des investissements durables par rapport au marché des investissements en entier.²

Moins de produits, plus de volume investi

Malgré l'expansion notable du capital investi, l'offre des produits durables a détérioré. Si leur nombre s'élevait encore à 359 en 2011, fin 2014 il n'en reste que 302. Il s'avère que les fonds venus à échéance ne sont pas autant remplacés par de nouveaux produits. Les « notes », c'est-à-dire les obligations structurées, constituent la seule catégorie dans laquelle l'offre a augmenté.

Concernant la part de marché, KBC AM, BNP Paribas IP et Candriam restent les acteurs dominants. Ensemble, ils représentent plus que 50% du marché, aussi en termes du nombre de produits d'investissement qu'en termes du capital investi. Van Lanschot est inclus pour la première fois et entre le top 4, directement avec une part de marché de 12%. Triodos avance sensiblement (jusqu'à 10%), et même plus si l'on prend en compte le partenaire Puilaetco Dewaay (2%) ; cela résulte en une part de marché totale de 12% pour la « méthodologie Triodos ». Petercam, ensuite, a quasiment doublé sa part jusqu'à 5%. AG Insurance, Crelan, Argenta et Axa font également preuve d'une impressionnante croissance relative par rapport à 2013. Néanmoins, en chiffres absolus, leur part de marché reste limitée.

En marge du rapport MIRA, de nouveaux phénomènes, tels que le Prêt citoyen, le *crowdfunding*, l'*impact investing* ou le mouvement *divestment*, ont été esquissés. Ce genre d'initiatives illustre comment les gens s'engagent pour une réorientation durable des flux financiers. Il s'agit d'indicateurs qualitatifs très intéressants, bien qu'ils n'aient que peu d'influence sur les indicateurs clés MIRA.

¹ MIRA, « Milieurapport Vlaanderen », fournit le support scientifique de la planification de la politique environnementale. La coordination de MIRA vient sous la responsabilité de la Société flamande de l'environnement (Vlaamse Milieumaatschappij, VMM). Pour certains domaines, MIRA externalise la recherche et diffuse les résultats par les rapports de recherche MIRA. La mise à jour annuelle du rapport « L'épargne et les placements durables en Belgique » est confiée à Forum ETHIBEL depuis 2001.

² Cet indice est construit en calculant la proportion du capital investi dans les produits d'investissement durables enregistrés pour le marché belge par rapport au volume total investi dans les Organismes de Placements Collectifs (OPCs) (chiffres BEAMA). L'indice s'écarte pourtant de la part de marché réelle des investissements durables, puisque le volume total investi dans des produits durables comporte aussi des chiffres concernant d'autres types de produits, comme les *notes* ou les produits d'assurance.

L'épargne durable: croissance soutenue pour produit de niche

Ceux qui considèrent les placements trop risqués mais aimeraient néanmoins que leur argent ait un impact positif sur la société, peuvent opter pour l'épargne durable.

Un produit d'épargne durable (1) évite des pratiques controversées, (2) réinvestit dans les activités économiques à forte valeur ajoutée pour l'homme, l'environnement, la société et/ou (3) soutient des projets solidaires ou durables par une commission ou par une remise de profit.

En 2014, le marché de l'épargne durable a connu une croissance organique de 21,2% par rapport à 2013. Cela résulte en une part de marché limitée de 3,7 milliards d'euros, puisque les conditions de marché n'étaient pas avantageuses pour une entrée de nouveaux acteurs. En plus, les grandes banques ne sont pas intéressées pour le moment à une image durable de l'épargne.

Tout de même, un volume d'épargne durable de 3,7 milliards d'euros signifie nettement un record en Belgique. La croissance se manifeste surtout chez Van Lanschot Bankiers, qui ont vu une augmentation de presque 46% dans les revenus d'épargne durables par rapport à 2013. Cela est probablement relaté à la régulation des produits d'épargne comme « produit durable » à la fédération bancaire belge Febelfin, au mois d'octobre 2014. Pourtant, le volume de l'épargne durable ne constitue qu'un tiers du volume des investissements durables.

Il n'y a qu'un acteur, VDK Spaarbank, qui continue à effectuer des remises solidaires aux organisations partenaires.

Un fort engagement dans leurs politiques de crédit et d'investissement, ainsi qu'un contrôle social et éthique de leur bilan, permettrait progressivement aux banques d'acquiescer un statut durable.

Documents (NL) et contacts

Consultez le rapport intégral '[Épargne et placement durables en Belgique: actualisation jusqu'en 2014](#)'

Indicateur MIRA [Placement durable](#)

Indicateur MIRA [Épargne durable](#)

Indicateurs MIRA [Milieu Environnement & Économie](#)

Plus d'infos sur [les fonds de caractère durable avec une licence pour le marché Belge \(2014\)](#)

Contact MIRA: Sander Devriendt (s.devriendt@vmm.be)

Contact Forum ETHIBEL: Herwig Peeters (herwig.peeters@ethibel.org) (0478 44 14 78)

L'ensemble des chiffres et des données de l'étude sont disponibles sur demande: info@ethibel.org

Forum Ethibel est une association belge, créée en 1992 et reconnue en tant qu'expert de la notation, du contrôle indépendant et de la certification de produits répondant à des standards éthiques, sociétales, écologiques et de bonne gouvernance (www.forumethibel.org).

ANNEXE: Figures

Figure 1: Evolution du capital investi dans des produits d'investissement durables, absolue et relative par rapport au capital total dans les OPCs sur le marché belge. (Indice SRI Ethibel) (Belgique, 1992-2014)

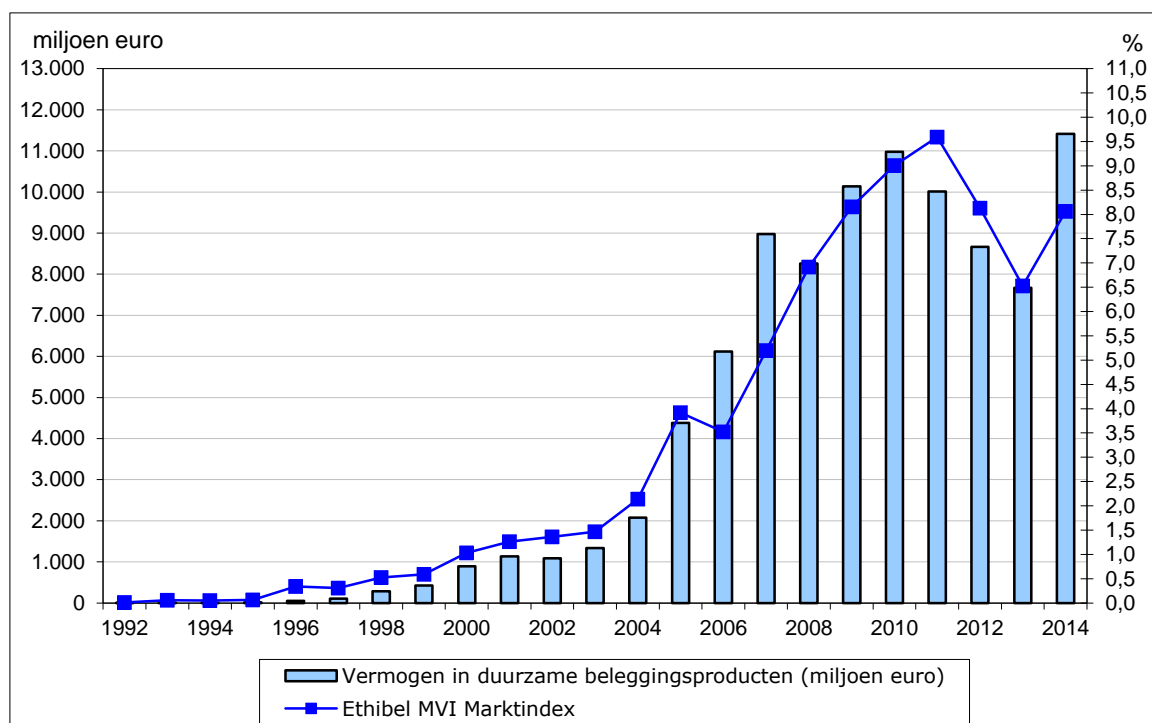


Figure 2: Evolution de l'épargne durable/solidaire (millions d'euros) et le taux durable de l'épargne belge totale (%) (Belgique, 1984-2014)

