

## Comité Meeschaert Banques diversifiées 8 11 2016

Les membres d’Ethique et Investissement ont participé, le 8 novembre 2016, au comité Meeschaert destiné à l’analyse du secteur **Banques diversifiées** pour le fonds Nouvelle Stratégie 50.

Nous avons étudié les entreprises suivantes : BNP Paribas, ABN AMRO Holding, Société générale, Crédit Agricole SA, Intesa San Paolo SpA , Banca Monte dei Paschi di Siena ,Danske Bank , ING Group , Lloyds Banking Group , BBVA , CaixaBank , Natixis , Nordea AB et UniCredit.

Ce secteur regroupe les banques diversifiées .Elles sont en général plus importantes et plus internationales que les banques spécialisées .Elles exercent aussi une activité de collecte de dépôts et de distribution de crédits au travers de réseaux d’agences complétés par des services Internet, mais s’y ajoutent la banque d’investissement et de financement, la gestion d’actifs et des services financiers et d’assurance. Comme pour les banques spécialisées, la crise financière a eu un fort impact sur le secteur : durcissement de la réglementation (Bâle III) avec un niveau record d’amendes et de pénalités , baisse des taux d’intérêt et donc des marges, hausse des créances douteuses et donc grande prudence dans les crédits aux entreprises en particulier aux PME .Le secteur doit restaurer la confiance des clients et en même temps saisir l’opportunité de la digitalisation ( Internet) et de la transition énergétique ( Principes de l’Equateur , Fixation d’un prix du Carbone ).

Comment ce secteur répond-t-il aux objectifs de la charte d’Ethique et Investissement ? Globalement les notes Vigeo sont bonnes , pratiquement toutes supérieures à 50 . La politique sociale est bonne voire très bonne à l’exception d’une seule entreprise. Il en est de même pour la politique environnementale. Les pratiques sur les marchés sont en général bonnes .La gouvernance est bonne ,voire très bonne, comme ce qui concerne le respect des droits de l’homme. Enfin la situation est très contrastée pour l’engagement local ,en moyenne satisfaisant, alors que trois entreprises sont très performantes et trois autres très mauvaises.

Les controverses sont extrêmement nombreuses ,aucune entreprise n’ y échappe. Elles concernent très souvent des problèmes de blanchiment et de fraude fiscale. Ainsi la Société générale et le Crédit Agricole ont été très actives pour la création de sociétés off-shore à Panama dans l’affaire « Panama Papers ».Unicredit a payé une forte amende en Allemagne pour fraude fiscale de trois de ses anciens dirigeants.Les controverses portent aussi régulièrement sur la nature des projets financés et leur impact social et environnemental.Finalement , nous n’avons conservé ou intégré que six entreprises sur les quatorze présentées, nous avons cependant noté pour la plupart des entreprises une volonté manifeste d’amélioration des organisations en vue du contrôle plus éthique de leur activité..

Company name	Ethique et Investissement
BNP Paribas	Ne pas intégrer
ABN-AMRO Hldg	Intégrer
Societe Generale	Exclure
Credit Agricole SA	Exclure
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Ne pas intégrer
Banca Monte Dei Paschi Di Sien	Ne pas intégrer
Danske Bank	Conserver
ING Group	Intégrer
Lloyds Banking Group	Ne pas intégrer
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	Conserver
CaixaBank	Intégrer
Natixis	Intégrer
Nordea AB	Ne pas intégrer
UniCredit	Ne pas intégrer
COMMERZBANK	Ne pas intégrer
KBC	Ne pas intégrer
Banco Santander S.A.	Ne pas intégrer
Barclays	Ne pas intégrer
DNB A	Ne pas intégrer
Erste Bank	Ne pas intégrer
HSBC Holdings	Ne pas intégrer
UBS R	Ne pas intégrer
BANKIA	Ne pas intégrer
Deutsche Bank	Ne pas intégrer
Skandinaviska Enskilda BK	Ne pas intégrer
Swedbank AB	Ne pas intégrer
Credit Suisse Group	Ne pas intégrer
Svenska Handelsbanken A	Ne pas intégrer
RBS	Ne pas intégrer
Standard Chartered	Ne pas intégrer

Company name	Ethique et Investissement
BNP Paribas	Ne pas intégrer
ABN-AMRO Hldg	Intégrer
Societe Generale	Exclure
Credit Agricole SA	Exclure
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Ne pas intégrer
Banca Monte Dei Paschi Di Sien	Ne pas intégrer
Danske Bank	Conserver
ING Group	Intégrer

<b>Lloyds Banking Group</b>	Ne pas intégrer
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)</b>	Conserver
<b>CaixaBank</b>	Intégrer
<b>Natixis</b>	Intégrer
<b>Nordea AB</b>	Ne pas intégrer
<b>UniCredit</b>	Ne pas intégrer
<b>COMMERZBANK</b>	Ne pas intégrer
<b>KBC</b>	Ne pas intégrer
<b>Banco Santander S.A.</b>	Ne pas intégrer
<b>Barclays</b>	Ne pas intégrer
<b>DNB A</b>	Ne pas intégrer
<b>Erste Bank</b>	Ne pas intégrer
<b>HSBC Holdings</b>	Ne pas intégrer
<b>UBS R</b>	Ne pas intégrer
<b>BANKIA</b>	Ne pas intégrer
<b>Deutsche Bank</b>	Ne pas intégrer
<b>Skandinaviska Enskilda BK</b>	Ne pas intégrer
<b>Swedbank AB</b>	Ne pas intégrer
<b>Credit Suisse Group</b>	Ne pas intégrer
<b>Svenska Handelsbanken A</b>	Ne pas intégrer
<b>RBS</b>	Ne pas intégrer
<b>Standard Chartered</b>	Ne pas intégrer