

■ La dynamique du segment

Le secteur des services financiers comprend principalement les banques et les assurances, auxquelles on peut ajouter les fonds d'investissement.

Le secteur bancaire réalise un chiffre d'affaires (PNB, Produit Net Bancaire) d'environ 100 milliards d'euros et emploie environ 400 000 personnes dans près de 900 établissements de crédit(1).

Le secteur bancaire français est en pleine croissance, avec un PNB bancaire en croissance d'environ 7% en 2006.

La conjoncture est rendue favorable par la bonne tenue des crédits à l'habitat et les performances exceptionnelles des marchés financiers.

Les activités de banque d'affaires et de gestion d'actifs, qui étaient relativement peu développés en France, tirent cette croissance et les banques françaises ont maintenant prouvé qu'elles pouvaient aussi réussir dans ces domaines.

Le marché des assurances lui, représente un chiffre d'affaires de 198 milliards d'euros(2) et emploie plus de 200 000 salariés répartis dans près de 600 sociétés.

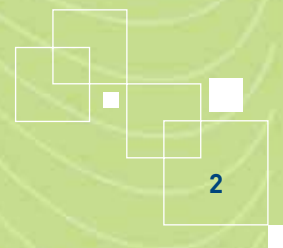
L'année 2006, en hausse de 12,8 % par rapport à 2005, fut une année record. Le marché français de l'assurance est atypique car les mutuelles d'assurance sont dominantes et les fonds de pension y sont moins développés que dans les pays voisins. Le vieillissement de la population et les incertitudes pesant sur le financement futur des retraites jouent cependant en faveur du développement des fonds de pension. Actuellement, 12% des investissements technologiques des fonds de capital risque européen s'effectuent en France, ce qui place le pays 3e derrière le Royaume-Uni (34,5%) et l'Allemagne (17%).

La France compte des leaders mondiaux des services financiers : BNP Paribas, la Société Générale et le Crédit Agricole-LCL se placent parmi les 20 premières banques du monde et Axa est la 2e société européenne d'assurance.

■ L'attractivité de la France pour les nouveaux entrants

La France occupe une place de premier rang dans l'accueil des activités financières internationales du fait de ses nombreux atouts.

La présence de grands acteurs français et internationaux (BNP, Société Générale, Axa, Allianz, HSBC, Generali, ING, Citigroup, Swiss Life...) atteste de l'attractivité du territoire dans ce secteur. Plusieurs mesures législatives ont marqué la déréglementation des marchés financiers et ont permis le développement des banques étrangères sur le territoire français : la loi bancaire de 1984, la suppression de l'encadrement du crédit (1985), la fin du contrôle des changes (1990), la mise en place du marché unique européen en matière bancaire (1993) puis en matière de services d'investissement (1996), et enfin la mise en place de la monnaie unique (1999). Plus récemment, les nouvelles mesures réglementaires européennes (instauration des normes IFRS, autorisation de la rémunération des comptes courants) et françaises (loi de sécurité financière, lancement des produits d'épargne retraite PERP, PERCO et PERE) continuent d'instaurer dans le pays un cadre



très favorable au développement des activités de banques, d'assurance et de fonds d'investissement.

De plus, La France offre un potentiel de croissance encore important dans plusieurs domaines, en opposition avec les pays anglo-saxons dans lesquels le marché des services financiers est déjà très mûr. La banque d'affaires, la gestion d'actifs, les crédits à l'immobilier ou à la consommation ainsi que les fonds de pension bénéficient ainsi du rattrapage du retard français et connaissant un développement important.

La France fait aussi figure de porte d'entrée pour la zone euro. L'euro est la 2e monnaie de réserve après le dollar, totalisant environ 20% du montant des banques centrales.

La puissance de la place boursière de Paris, intégrée à un dispositif européen, est évidemment aussi un atout incontestable pour les activités de services financiers. Euronext (née en 2000 de la fusion des bourses d'Amsterdam, de Bruxelles et de Paris puis élargie en 2002 en fusionnant avec la bourse portugaise) se classe aujourd'hui 1ère bourse européenne en termes de volumes échangés et 2nde en termes de capitalisation boursière. La fusion avec la bourse de New York, annoncée pour mai 2007, hissera Euronext en 1ère position des bourses mondiales.

Au sein d'Euronext, Paris Europlace constitue une des places financières majeures. Le pôle « Industrie financière Technologies et Innovation », en cours de constitution, regroupera des entreprises privées, des banques et des sociétés d'assurance, des centres de recherche, des universités et des associations professionnelles dont la Fédération bancaire française ; il permettra de valoriser les atouts français et notamment parisiens du secteur financier.

■ International players in France

Avec un Produit Net Bancaire de 27,9 milliards d'euros en 2006, BNP Paribas est le 1er groupe bancaire français et se place même à la 16e place des plus grandes entreprises du monde et la 1ère place des entreprises françaises selon un classement Forbes. BNP Paribas fait figure de leader dans tous les domaines bancaires (banque de détail, banque d'investissement, gestion d'actifs, financements etc...). C'est une des banques françaises les plus présentes à l'international. Présente dans plus de 85 pays, BNP Paribas compte 138 000 collaborateurs dont 80.000 en Europe (56 000 en France), 15 100 en Amérique du Nord et 5 200 en Asie.

Créé en 1831 à Trieste, Generali fut un des tout premiers groupes d'assurance à s'internationaliser. La société compte aujourd'hui 58 000 salariés dans 45 pays et réalise un chiffre d'affaires de 62,8 milliards d'euros (2005). En France, la première agence a ouvert à Bordeaux en 1832. Le groupe s'est depuis développé de manière régulière et est opère en France à travers plusieurs sociétés (Generali Assurances, Prudence Vie, Europ Assistance...). Présent sur tout le territoire et fort de ses 8 400 salariés, le groupe italien réalise un chiffre d'affaires en France de 13,39 milliards d'euros et gère 42,2 milliards d'euros d'actifs, ce qui le classe 2e groupe d'assurance généraliste en France.

(1) Source : Xerfi

(2) Source : FFSA Fédération française des sociétés d'assurance