



Publication du rapport sur Les Chiffres du marché français de la banque et de l'assurance 2025

(conférence de presse 13 octobre 2026)



2025 : conforter la robustesse, confirmer la résilience



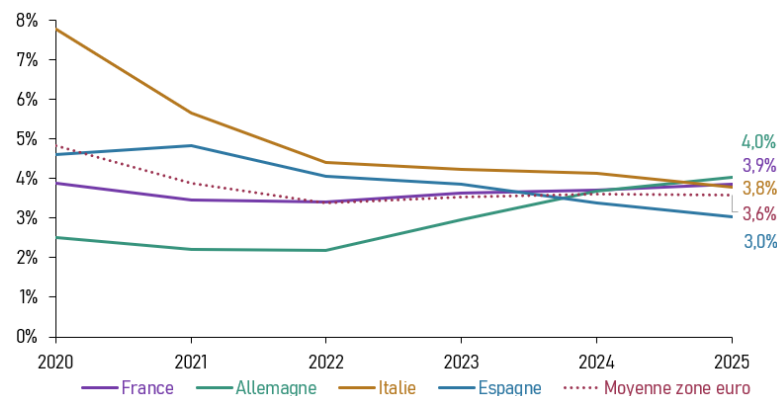
- Les banques et les organismes d'assurance français ont réalisé une bonne année 2025...
 - Banques :
 - un bilan en progression de +1,6%
 - un résultat net consolidé stable de 41 Md€
 - Organismes d'assurance :
 - un bilan en hausse de +5,9% (en valeur de marché)
 - un résultat net en progression à 27 Md€
- ... leur permettant de conforter leur situation prudentielle
 - Banques : 16,2% de CET1 et 144% de LCR
 - Organismes d'assurance : 250% de SCR

2025 en 5 développements notables

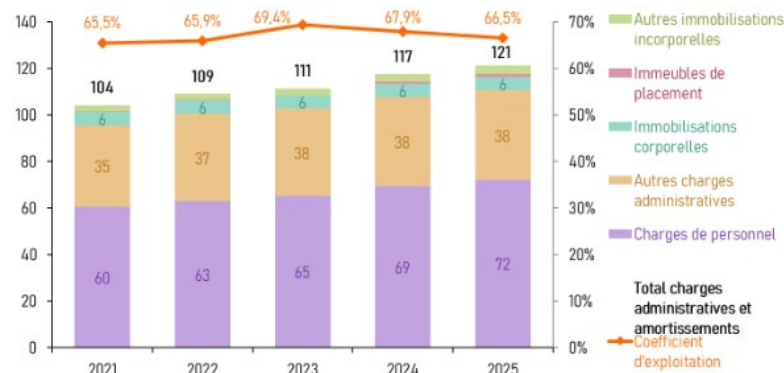
La maîtrise du coût du risque et des coûts d'exploitation

- Depuis 2020, la progression des encours de crédit aux ménages et aux SNF (+13,6%) s'est faite tout en maîtrisant le risque de crédit
 - stabilité des prêts non performants aux ménages
 - une légère hausse du coût du risque en lien avec la sinistralité des prêts aux SNF
- La progression des coûts d'exploitation est contenue tandis que le PNB progresse, permettant une baisse du coefficient d'exploitation pour la 3^e année consécutive. Ce dernier reste néanmoins légèrement supérieur aux niveaux de 2021.

Taux de prêts non performants sur les SNF (en %)



Coefficient d'exploitation (en %) et ensemble des charges administratives et amortissements (en Md€)

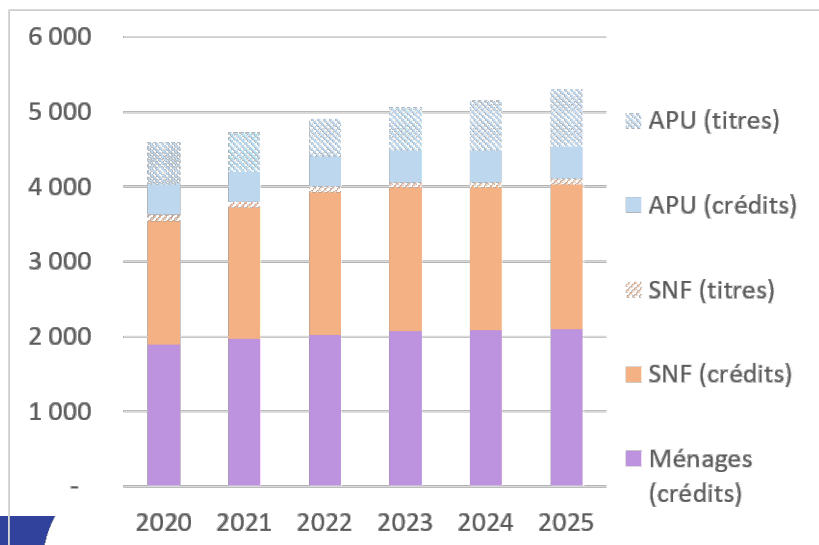


2025 en 5 développements notables

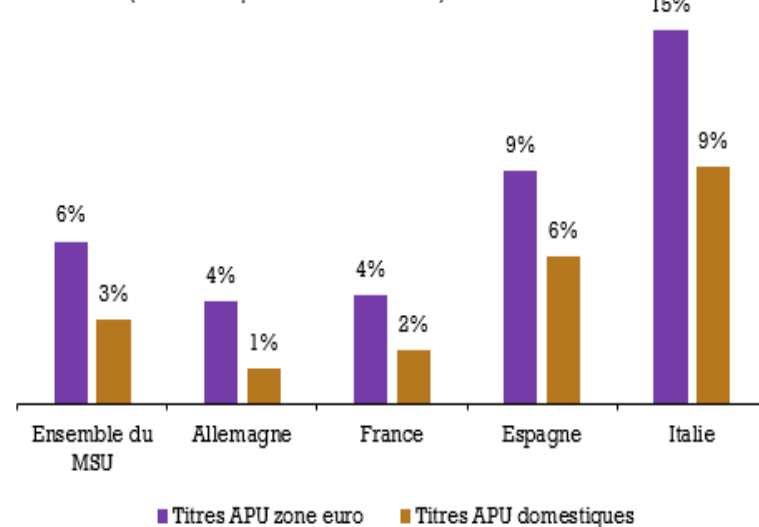
La contribution des banques au financement de l'économie

- Les banques françaises consacrent 55% de leur bilan au financement des agents non financiers résidents ou non (à 77% ménages et aux SNF)
 - Parmi les financements octroyés au secteur public, il s'agit à 65% de titres qui relèvent d'une logique de gestion de liquidité (783 Md€ au sein de 1 565 Md€ d'actifs liquides)
 - L'exposition des banques françaises à la dette publique française reste limitée (190 Md€, 24% de l'ensemble des titres souverains et 2% du total de l'actif)

Crédits et titres au bilan des banques françaises



Part des titres sur les administrations publiques (domestiques et zone euro) dans le total actif

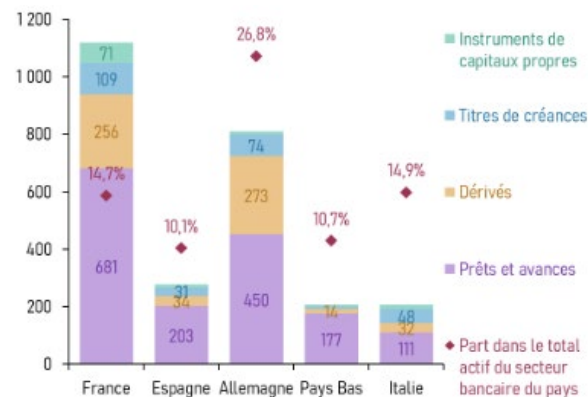


2025 en 5 développements notables

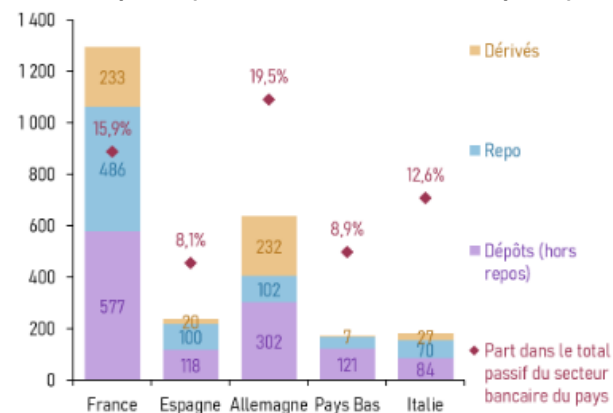
Le rôle des banques dans le fonctionnement de la NBF

- Les institutions financières non bancaires (NBF)..
 - La NBF recouvre une grande variété d'acteurs financiers généralement bien régulés (organismes d'assurance, fonds et sociétés de gestion, etc.)
 - Ces institutions représentent en France 35% des actifs du secteur financier (une part stable depuis 2010).
- ... représentent 14,7% de l'actif et 15,9% des passifs des banques françaises..
 - La contribution des banques françaises au financement de ces acteurs représente 1 117Md€ fin 2025
 - En contrepartie, elles reçoivent 1 296 Md€ de dépôts et autres financements
- ... un rôle important dans le fonctionnement des marchés et le service apporté aux investisseurs institutionnels en Europe..
 - ... et un risque bien maîtrisé

Ventilation par type d'instrument de l'exposition aux NBF à l'actif des banques des principaux pays européens (en Md€ et en % du total d'actif)



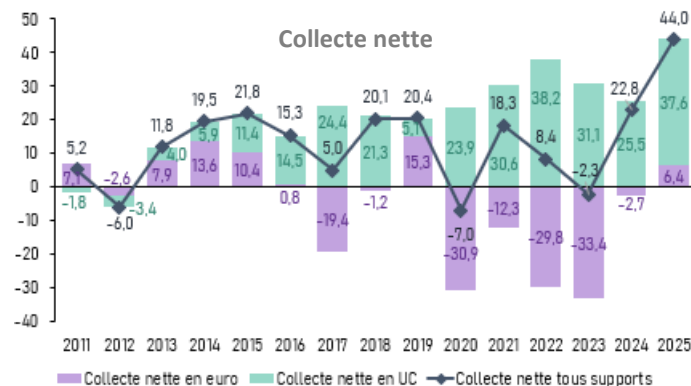
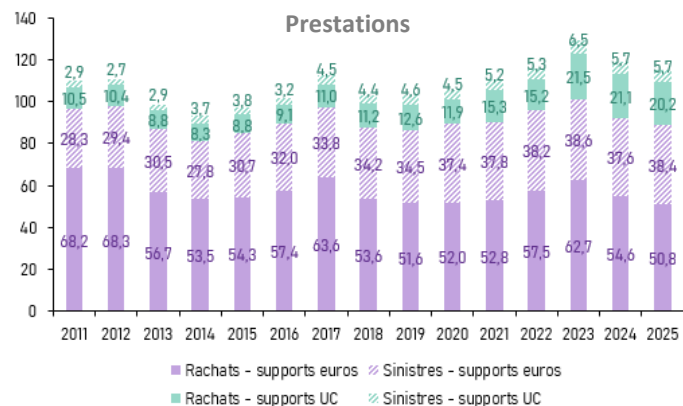
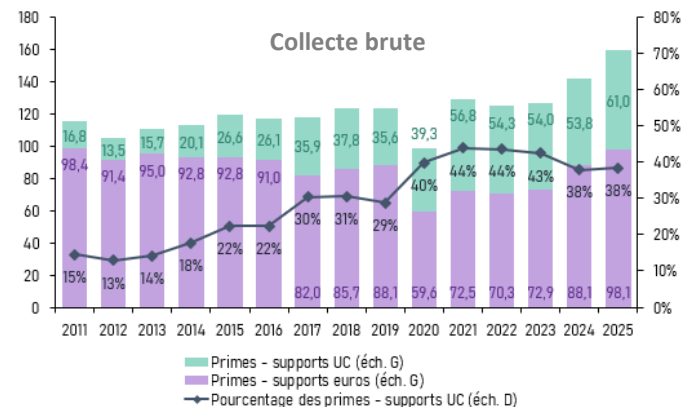
Ventilation par type d'instrument de l'exposition aux NBF au passif des banques des principaux pays européens (en Md€ et en % du total de passif)



2025 en 5 développements notables

Une collecte d'assurance-vie dynamique

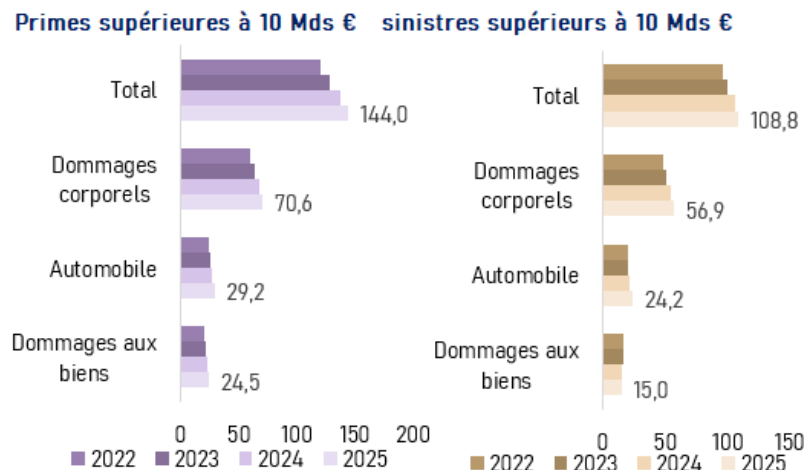
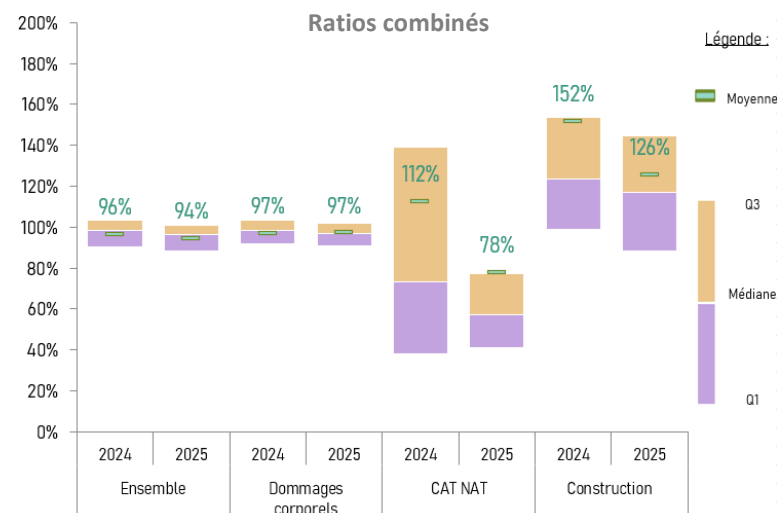
- La collecte nette en assurance vie (contrats rachetables, tous supports) a atteint 44 Md€ en 2025 :
 - Une poursuite de la collecte brute sur les contrats euros comme sur les UC
 - Un tassement des prestations (dont rachats)
- Le taux de rachat (rachats rapportés aux provisions) de 4,3 % en 2025 (4,6 % en moyenne depuis 2015).
- En 2025, la collecte nette sur les fonds euro redevient positive (pour la première fois depuis 2019).



2025 en 5 développements notables

Le rétablissement de l'équilibre technique de l'assurance non-vie

- De manière générale, les ratios techniques en assurance non-vie s'améliorent
 - Le ratio combiné (sinistres et coûts de gestion rapportés aux primes) s'améliore (94% contre 96%)
 - Des améliorations observées pour les branches « cat nat » et construction
 - Seules les branches construction et « dommages corporels » collective restent en perte en 2025
- Une amélioration permise par un rattrapage des primes suite à la hausse des sinistres et de leurs coûts (cf. épisode inflationniste) sur la période récente

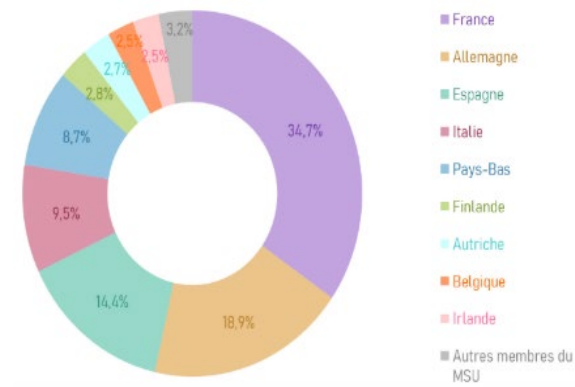


Conclusions et points d'attention

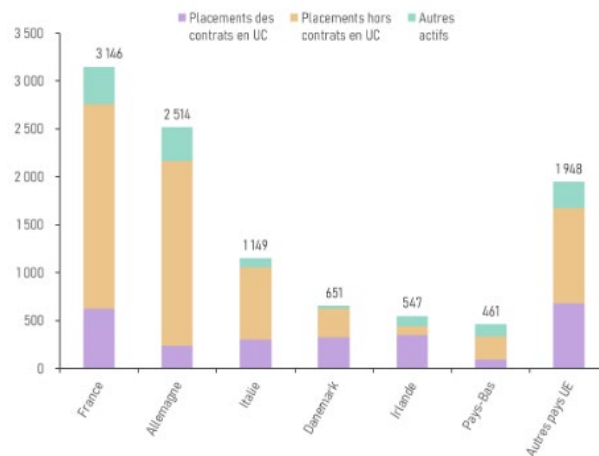
Un secteur financier de premier plan en Europe

Significant institutions supervisés directement dans le cadre du SSM
(par juridiction d'origine, % de l'actif total)

- Des secteurs importants en Europe...
 - Les 12 principales banques françaises représentent 87% du total de bilan du secteur en France et 35% du total de bilan des grandes banques européennes.
 - Le secteur français de l'assurance est le premier en Europe par sa taille.
- ... mais un degré d'internationalisation variable
 - 49% de l'actif des banques françaises correspond à des expositions sur des non-résidents (à 82% au sein de l'UE) et 52% du passif (88% dans l'UE).
 - Collectivement, les organismes d'assurance français réalisent une part limitée de leur activité à l'étranger (7% des primes brutes, à 60% dans l'UE). Individuellement, certains organismes sont très internationalisés.



Actif prudentiel des organismes d'assurance dans l'UE
(en Md€)

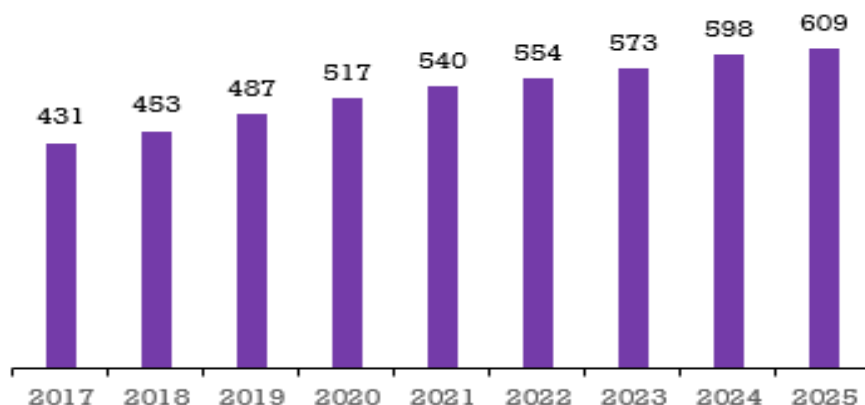


Conclusions et points d'attention

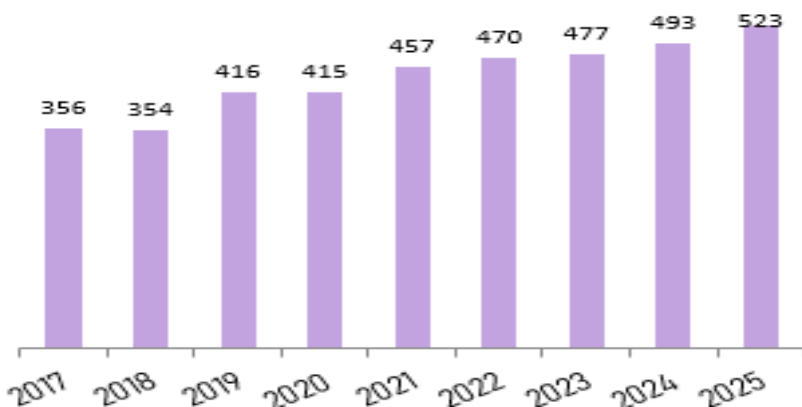
Un secteur financier robuste et résilient

- Un secteur bancaire et financier dont la solvabilité a été fortement renforcée depuis 15 ans
- Des acteurs dont le modèle d'affaires est robuste, protecteur et résilient
 - Diversification entre activités, diversification géographique
 - Un portage du risque de taux d'intérêt porté par les acteurs les plus à même de le gérer
 - Une résilience confirmée par l'ensemble des derniers stress tests (EBA, EIOPA)
- Dans les conditions actuelles, les banques et les organismes d'assurance constituent un pôle de stabilité pour l'économie française

Fonds propres des banques (Md€)



Fonds propres des organismes d'assurances (Md€)



Conclusions et points d'attention

Trois points d'attention : contexte macro., risque cyber et opérationnel, climat

- Un point de départ solide, un horizon incertain
 - Au-delà de la bonne gestion du risque de taux, l'importance du contexte macroéconomique et l'enjeu du risque de crédit
 - L'augmentation du risque cyber dans un environnement géopolitique défavorable, plus largement, maîtrise du risque opérationnel
 - Un impact accentué des risques physiques (au niveau micro et macro), des risques de transition en hausse en raison des reculs politiques à l'international et d'une transition plus désordonnée

