

# Présentation études actionnaires individuels

- Actionnaires individuels, cassons les idées reçues 2<sup>ème</sup> édition
- Les mots des actionnaires 2<sup>ème</sup> édition

Puteaux  
29 septembre 2016



# Actionnaires individuels

## Cassons les idées reçues

2ème édition

“*opinionway*”

## Méthodologie de l'étude



- ▶ Étude réalisée auprès d'un échantillon de 871 actionnaires individuels (308 actifs et 563 moins actifs)



- ▶ OpinionWay a réalisé cette enquête en appliquant les procédures et règles de la norme ISO 20252.



- ▶ **Mode d'interrogation** : L'échantillon a été interviewé en ligne sous système CAWI (Computer Assisted Web Interview)



- ▶ **Dates de terrain** : les interviews ont été réalisées du 9 au 21 mars 2016.



Niveau CAC40 au 6 mars 2014 : 4188,10 Pts (début du terrain 2014)

Niveau CAC40 au 9 mars 2016 : 4425,65 Pts (début du terrain 2016)

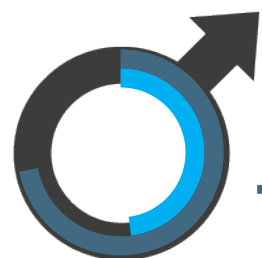
**+ bas 4350,35 le 10 mars 2010**  
**+ haut 4501,81 le 12 mars 2015**



## Résultats détaillés

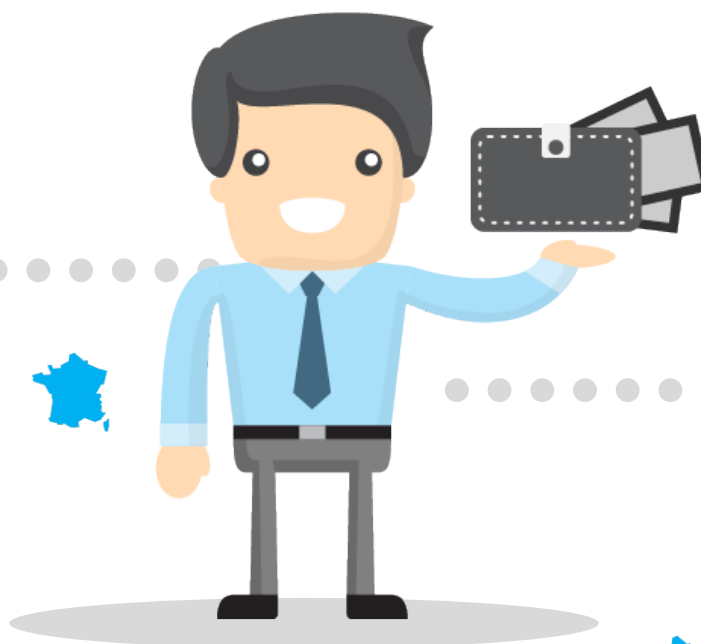
## Une population particulière : plus masculine, plus francilienne

Les actionnaires individuels

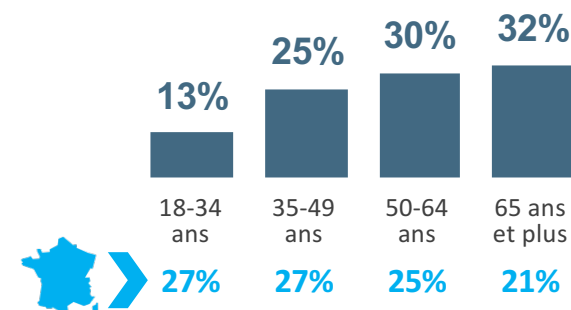


Très majoritairement des hommes

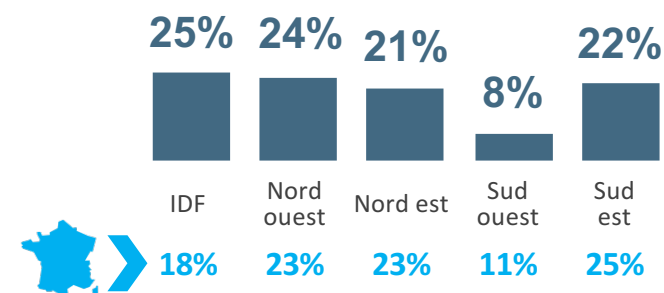
**72%** vs. **48%**  
pour l'ensemble des Français



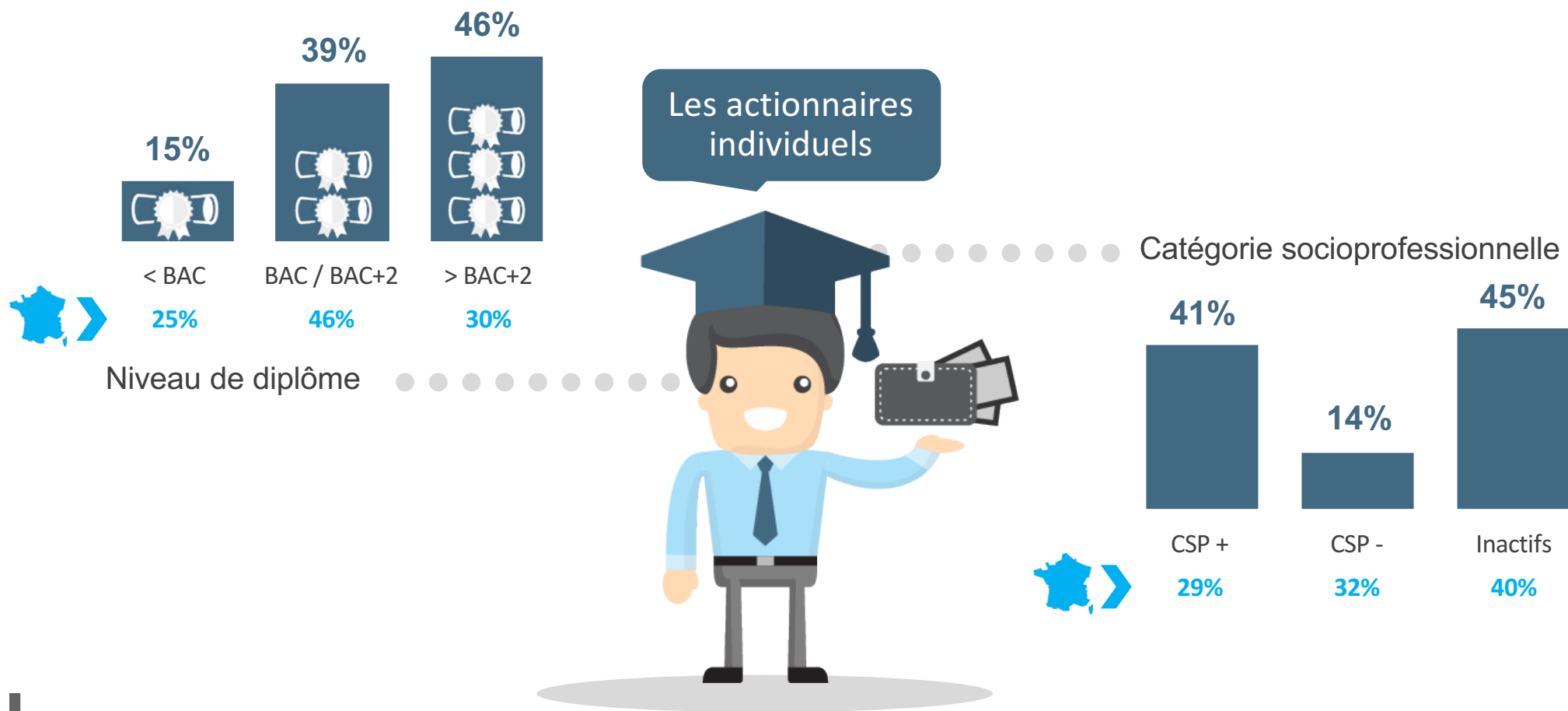
Plus âgés qu'en moyenne



et plus franciliens



## Une majorité d'actifs, CSP+, des diplômés surreprésentés



## Des revenus un peu plus élevés que ceux de l'ensemble des Français

Q : En tenant compte de toutes les ressources de votre foyer, c'est-à-dire des salaires nets, allocations familiales, pensions et autres revenus nets, dans quelle tranche se situent les revenus annuels de votre foyer

- 871 actionnaires individuels -

Un revenu médian de

**42 000 €**



**30 000 €**

## Une forte proportion de propriétaires

Q. Concernant votre logement, êtes-vous...

- 871 actionnaires individuels -

**82%** de propriétaires  
parmi les actionnaires  
individuels



## Un patrimoine médian supérieur à la moyenne



Patrimoine médian  
**300 000 €**



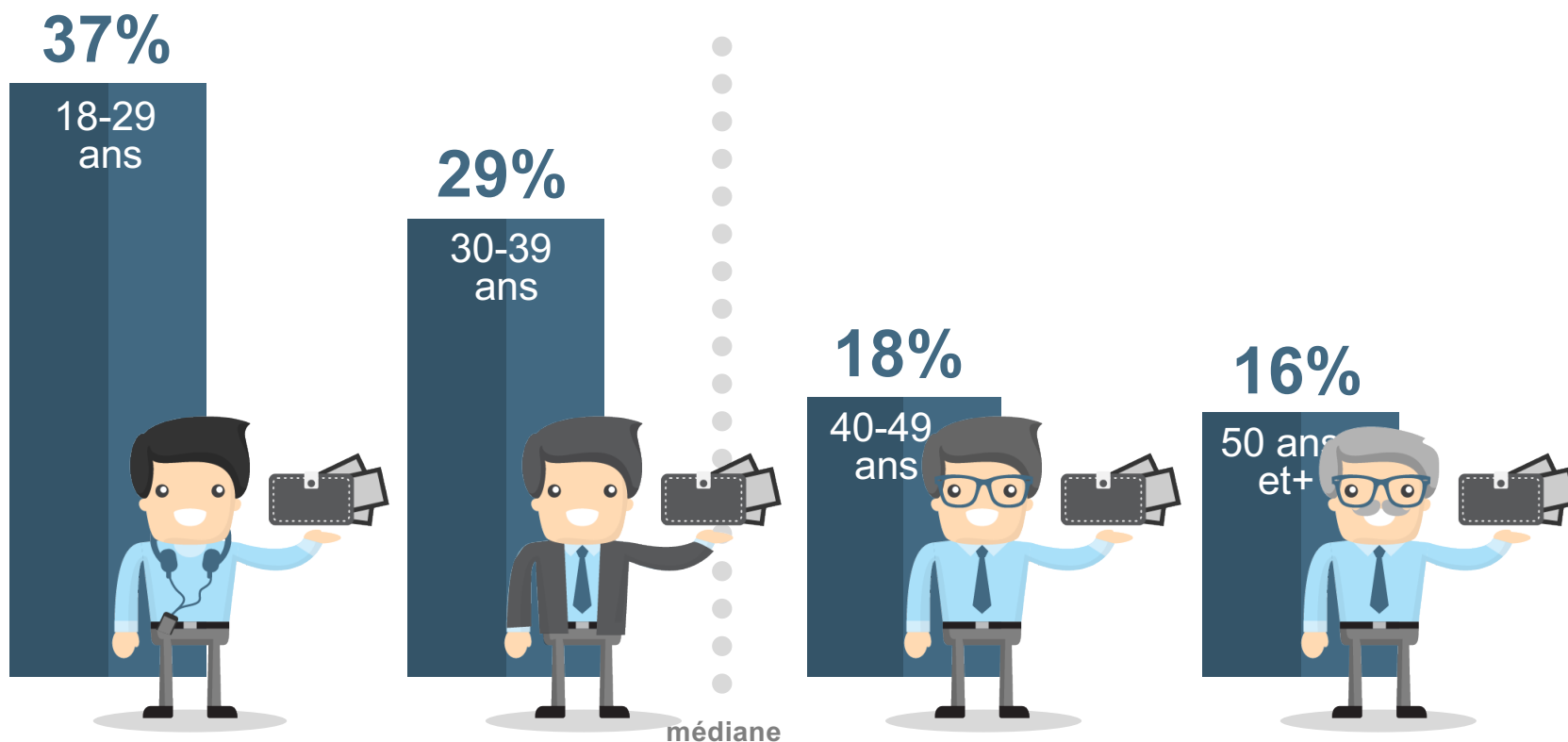
## Une entrée en bourse qui intervient tôt



Q. A quel âge avez-vous commencé à investir en actions ?

- 871 actionnaires individuels -

**66%** ont commencé à investir avant 40 ans

Âge moyen **33,6 ans**

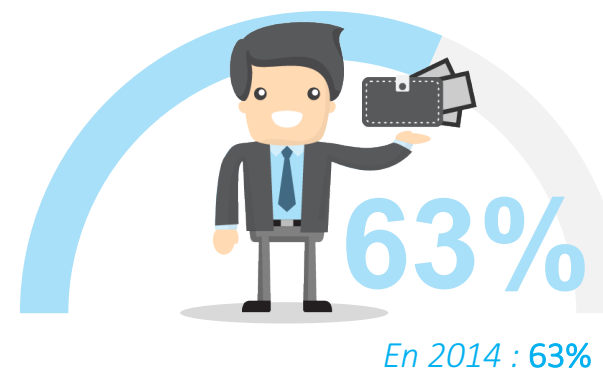
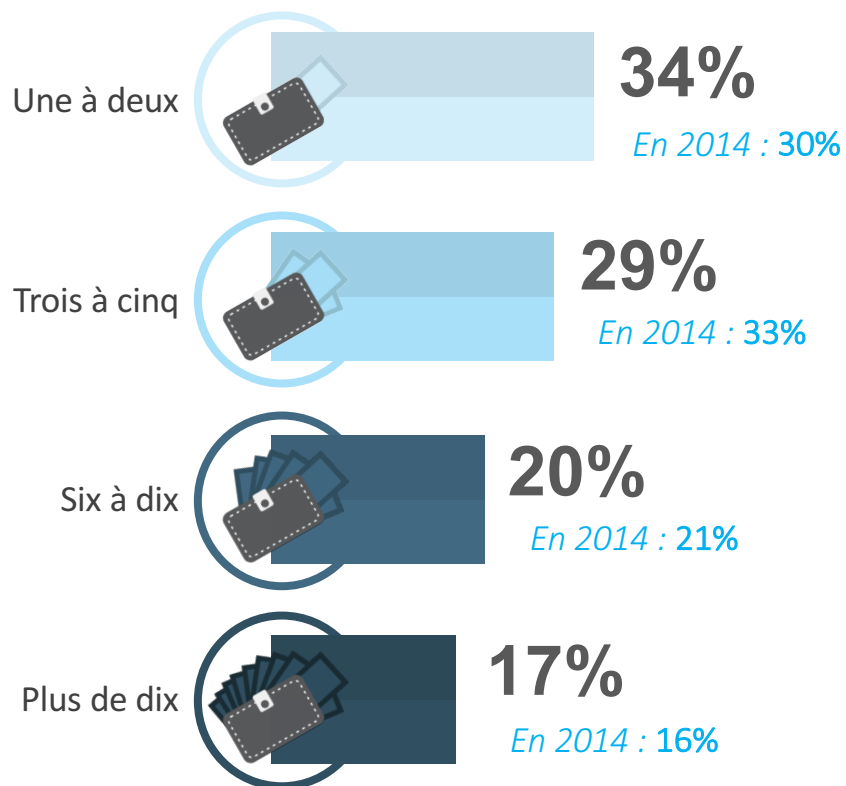


  Évolution significative par rapport à la vague précédente

## Deux tiers des actionnaires n'ont pas plus de cinq lignes dans leur portefeuille

Q. De combien de sociétés détenez-vous des actions ?

- 871 actionnaires individuels -



Pas d'évolution significative par rapport à la vague précédente

## Des actionnaires loin d'avoir atteint le plafond de leurs supports

Q. Avez-vous atteint le plafond...

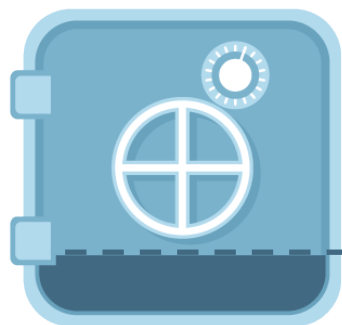
de votre **plan d'épargne**

**en actions**

(PEA, hors PEA-PME)  
Pénétration : 60%

11%

% Ont atteint le plafond



En 2014 : 8%

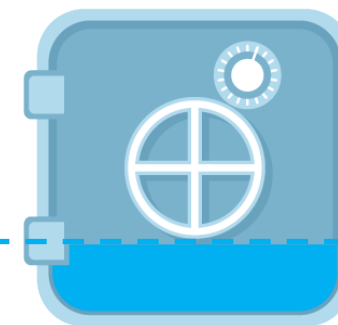
- 558 ACTIONNAIRES INDIVIDUELS POSSÉDANT  
UN PLAN D'ÉPARGNE EN ACTIONS -

de votre **plan d'épargne**

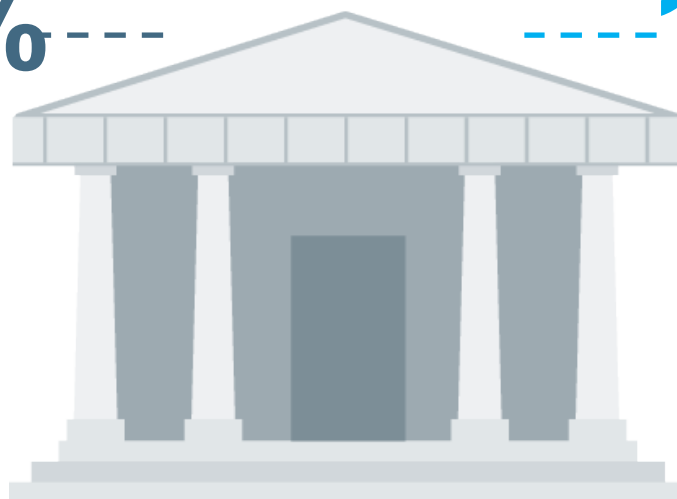
**en actions PME**

(PEA-PME)  
Pénétration : 28%

13%



- 242 ACTIONNAIRES INDIVIDUELS POSSÉDANT  
UN PLAN D'ÉPARGNE EN ACTIONS PME -

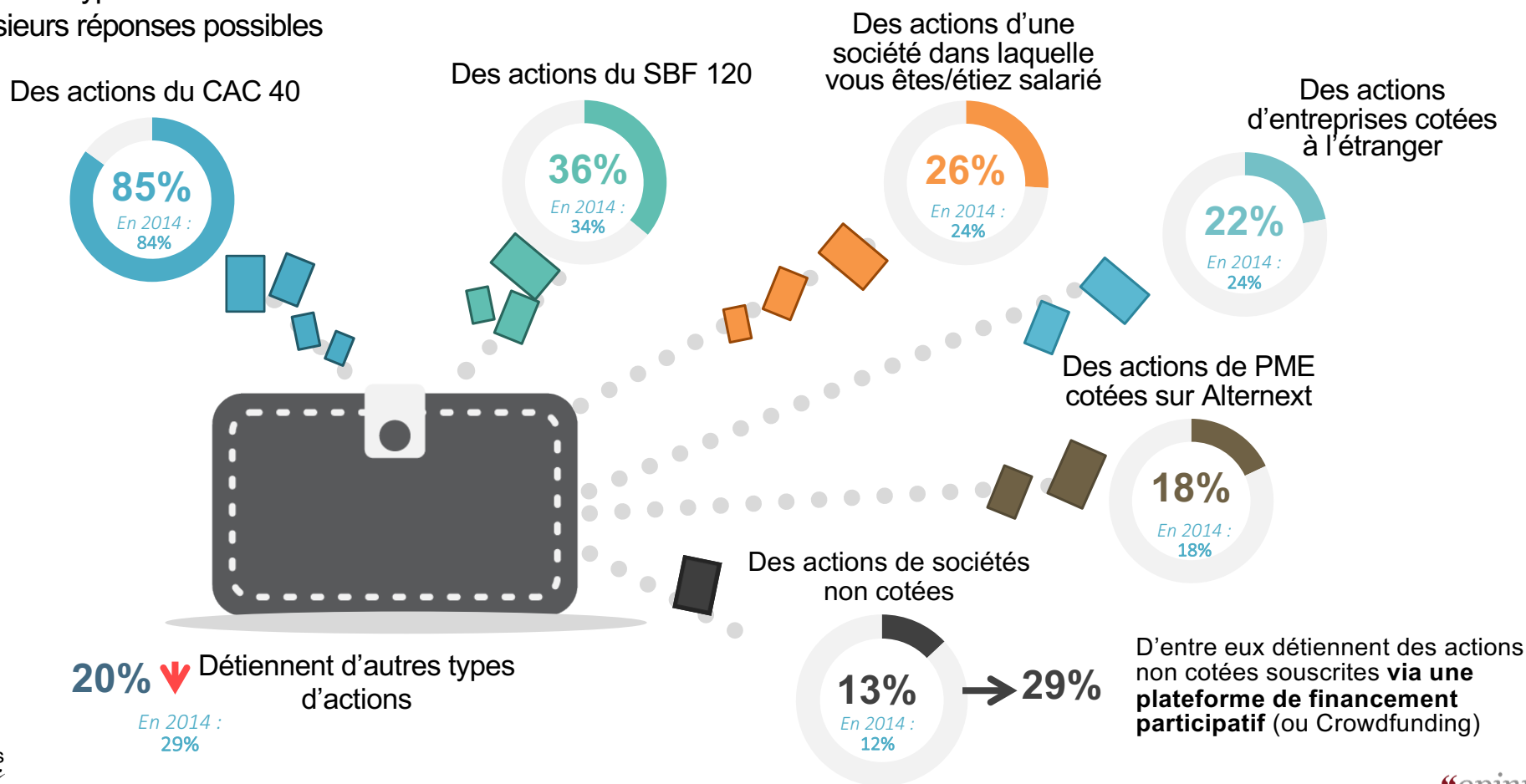


# Des actions qui proviennent très largement du CAC 40

## Le crowdfunding est encore très marginal

Q. Quels types d'actions détenez-vous ?

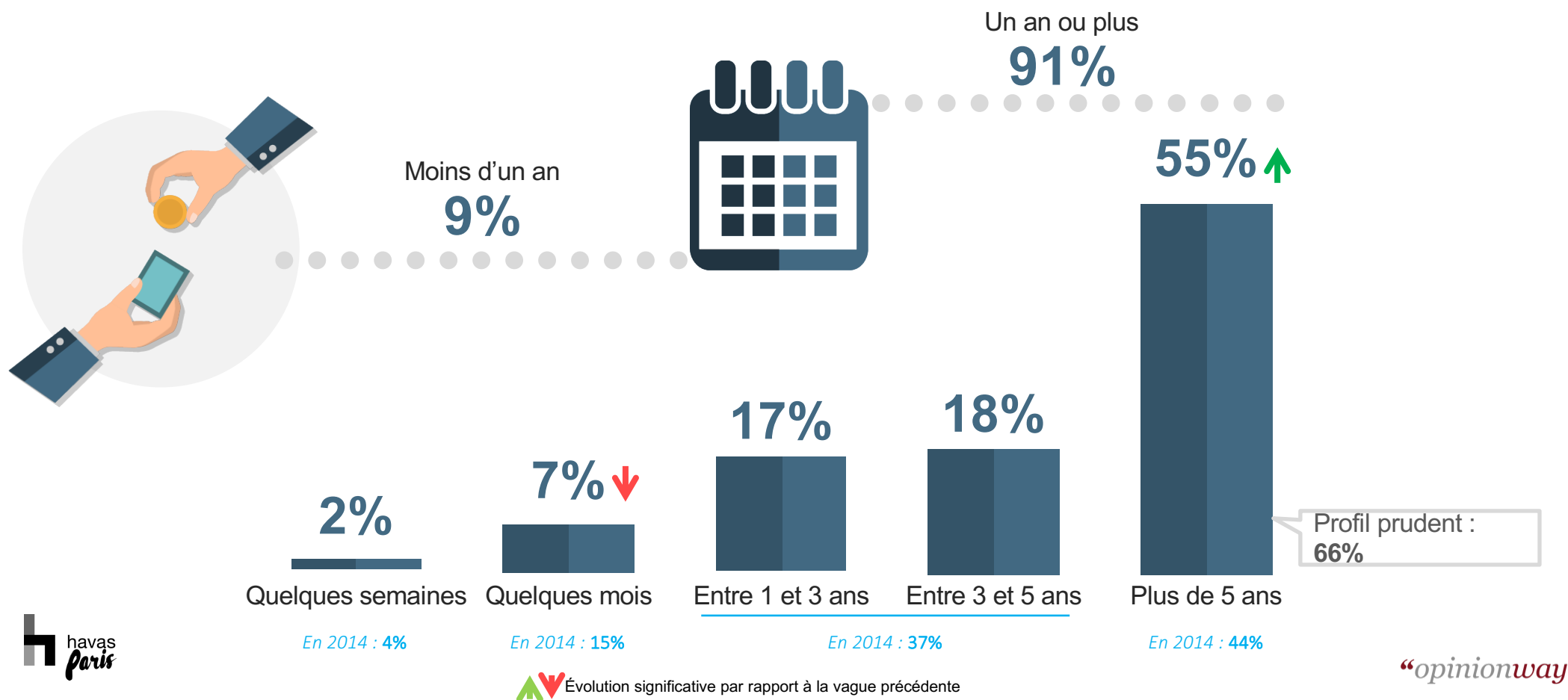
Plusieurs réponses possibles



▲▼ Évolution significative par rapport à la vague précédente

## Une fidélité en hausse, avec une majorité qui conserve ses actions plus de 5 ans

Q. Combien de temps conservez-vous généralement les actions que vous achetez ?



## Des objectifs qui s'inscrivent dans le long terme

Q. Avec vos actions, votre objectif est-il plutôt :

21%

De **rentabiliser le plus rapidement possible** cet investissement quitte à revendre vos actions

En 2014 : 24%



79%

De rentabiliser cet investissement **à plus long terme** en misant sur la performance de l'entreprise

En 2014 : 75%

## Un intérêt plus marqué pour la stratégie !

Q. Quelles sont plus globalement les informations que vous recherchez en priorité sur les sociétés dont vous détenez des actions ?

2 réponses possibles



# 47%

Des actionnaires recherchent  
en priorité des informations  
sur la stratégie et les perspectives  
d'évolution de la société

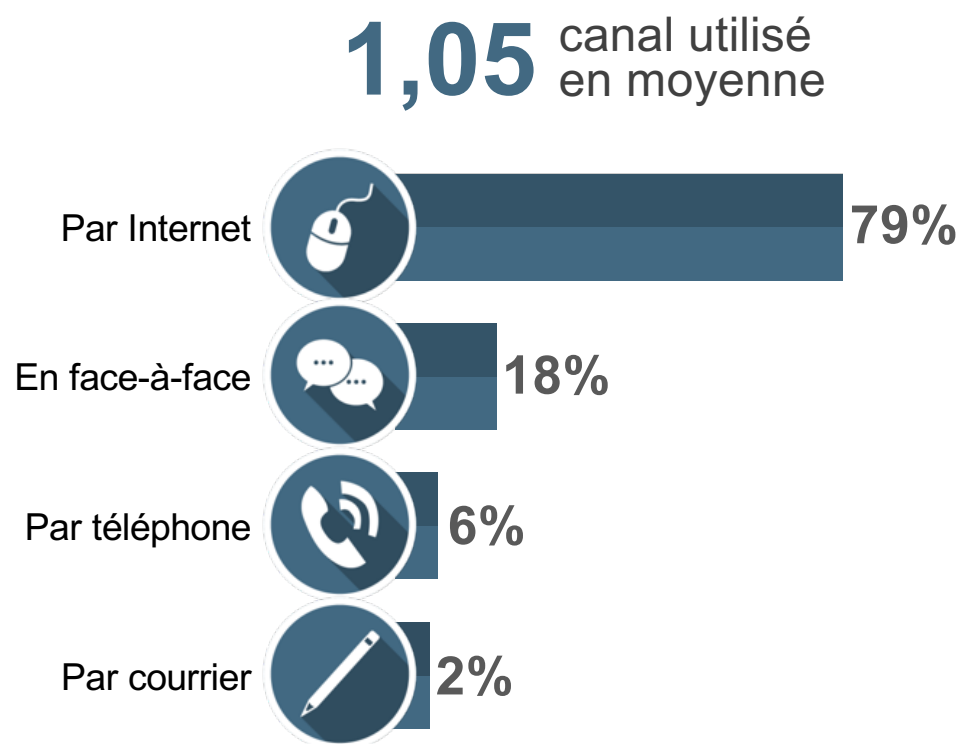
*En 2014 : 44%*



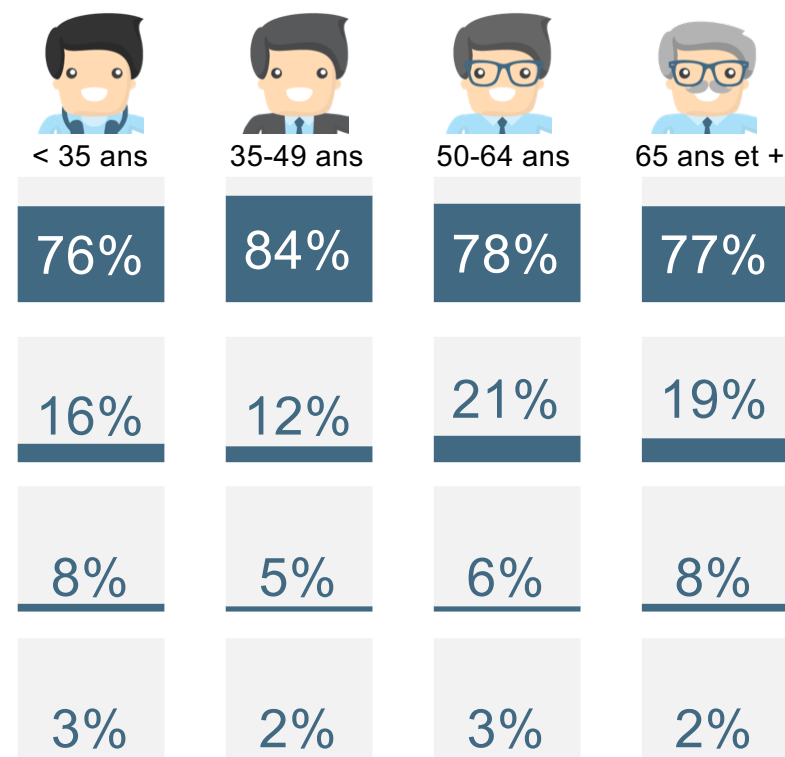
## Une grande majorité d'ordres est passée sur Internet

Q. Comment passez-vous vos ordres de Bourse ?

Plusieurs réponses possibles



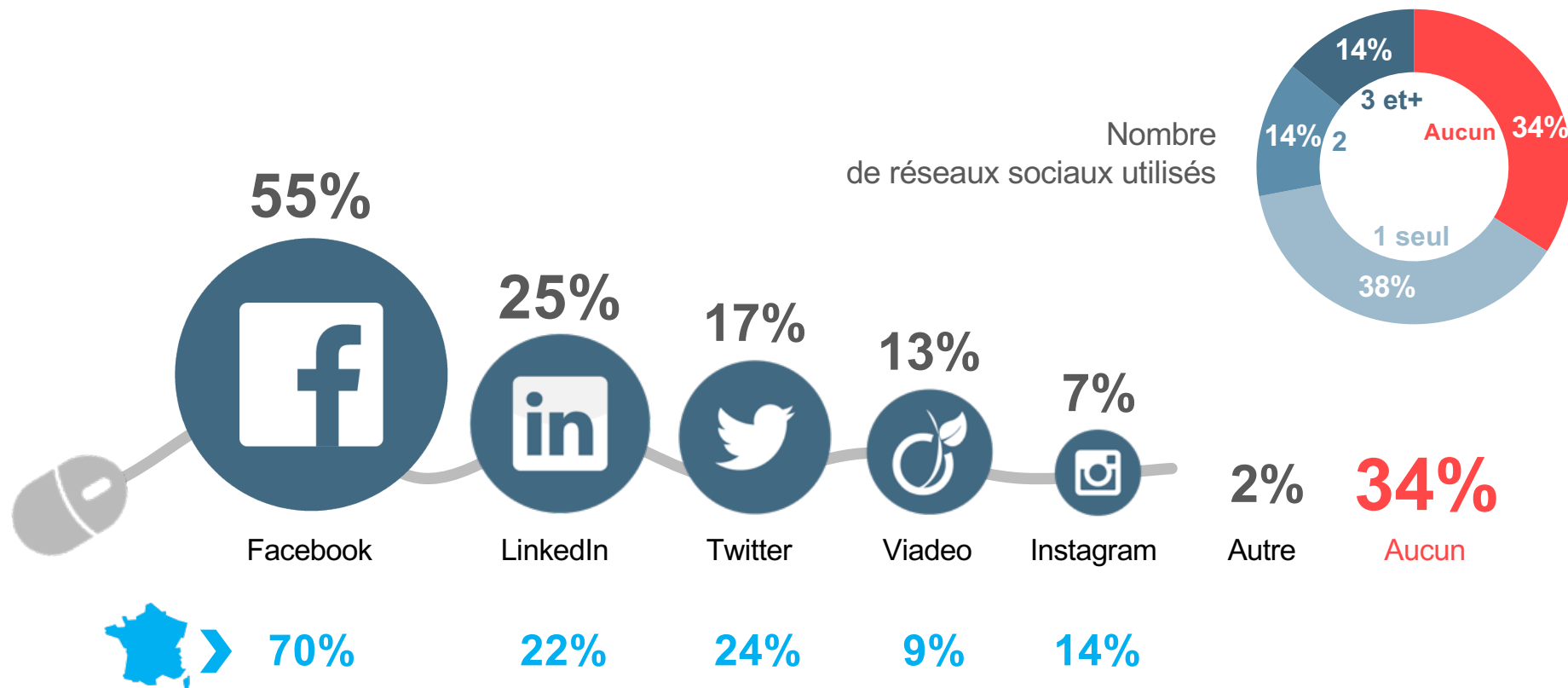
... Et ceci quel que soit l'âge






## 2 actionnaires sur 3 utilisent les réseaux sociaux

Q. Etes-vous inscrit sur un des réseaux sociaux suivants ?

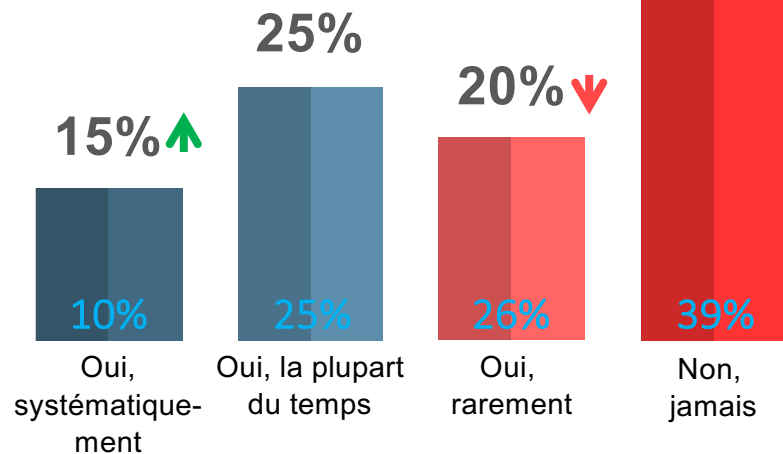


## Un vote ... en marche!

Q. Avez-vous l'habitude de voter dans le cadre des Assemblées Générales des entreprises dont vous êtes actionnaires ?

**40%**   
des actionnaires votent souvent

En 2014 : 35%



Q. Pour quelle raison principale n'avez-vous pas l'habitude de voter dans le cadre des Assemblées générale ?

- 508 ACTIONNAIRES INDIVIDUELS AYANT PEU OU PAS L'HABITUDE DE VOTER DANS LE CADRE DES AG

**44%**

Vous pensez que votre vote n'aura pas de poids

En 2014 : 50%

**21%**

Vous n'êtes pas informés sur les modalités de ce vote

En 2014 : 25%

**19%**

Vous ne comprenez pas le sens des résolutions sur lesquelles on vous demande de voter

En 2014 : 9%

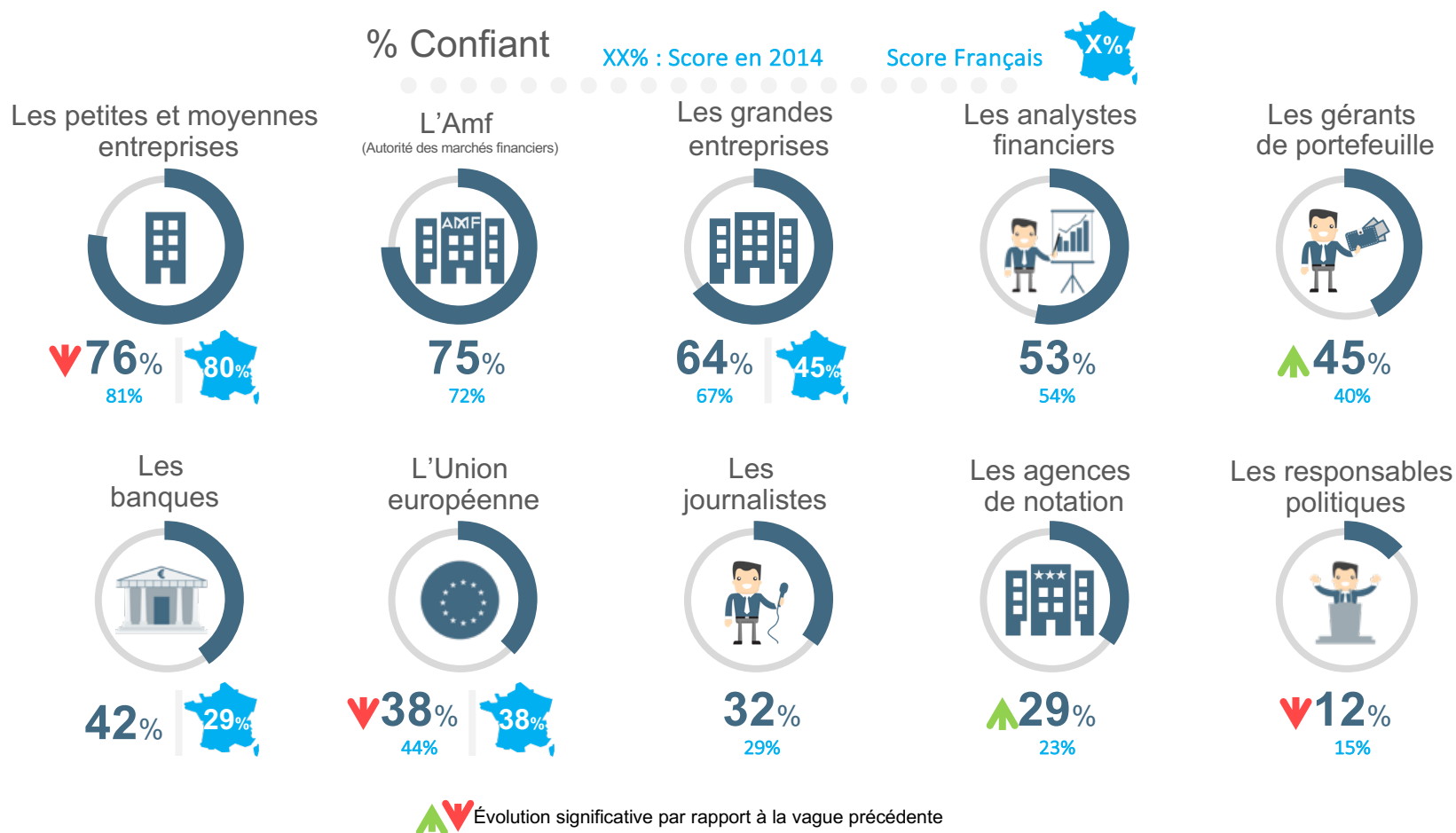
**16%**

Vous n'en comprenez pas l'intérêt

En 2014 : 13%

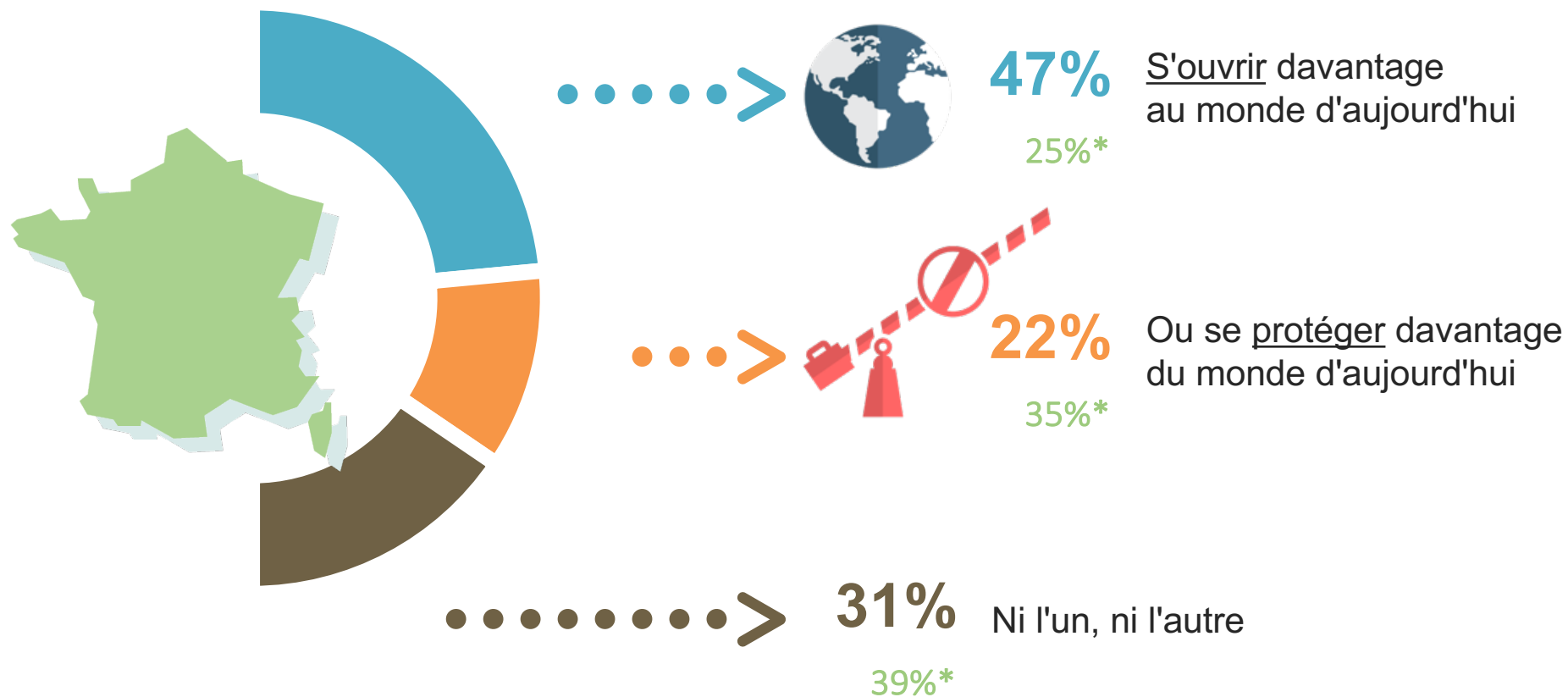
## Des actionnaires qui n'échappent pas au climat de défiance, mais montrent une confiance dans les grandes entreprises

Q. Etes-vous tout à fait confiant plutôt confiant, pas vraiment confiant ou pas du tout confiant envers chacun des acteurs suivants ?



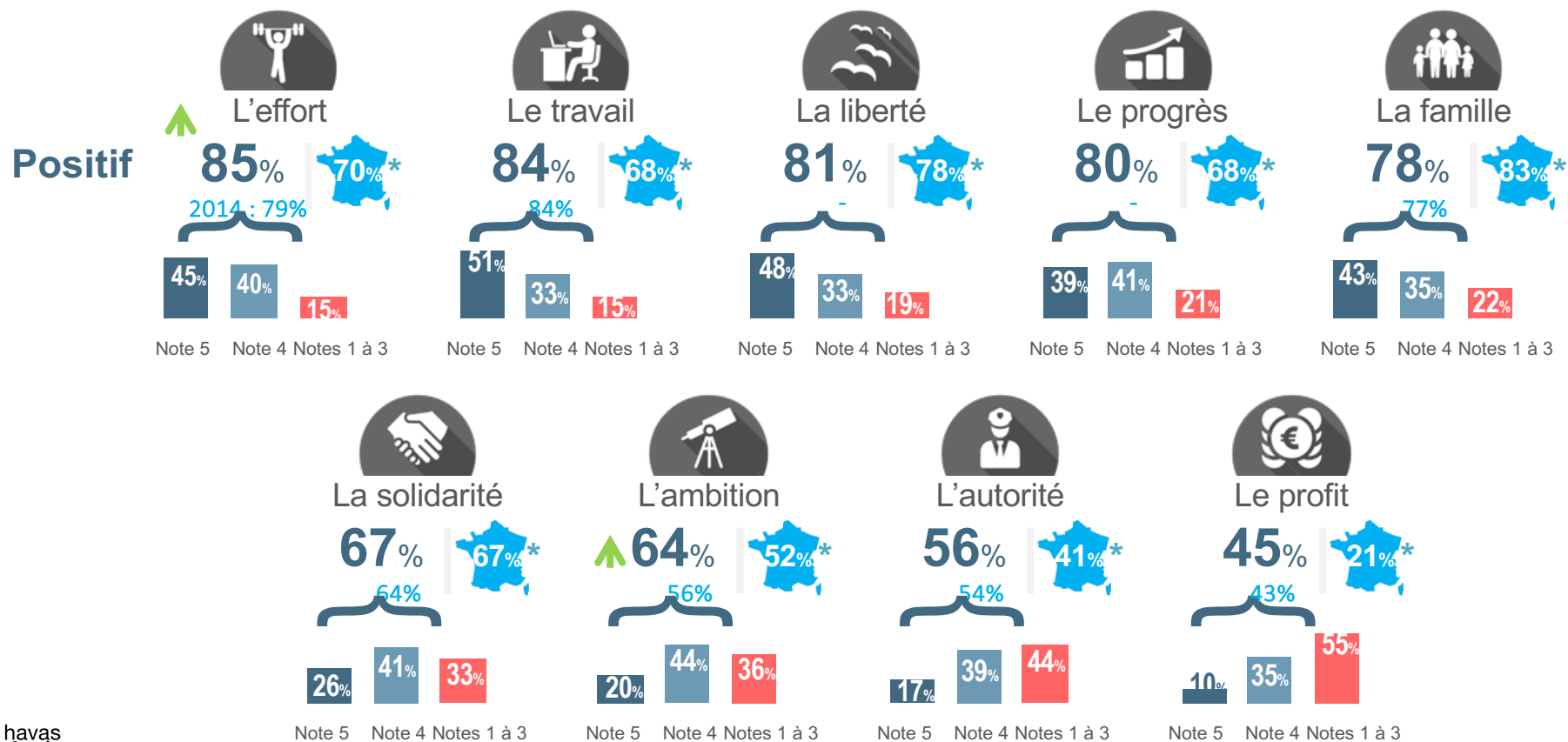
## Des actionnaires plus enclins à l'ouverture de la France au monde...

Q : Estimez-vous que la France doit... ?



## Un plébiscite de l'effort, de l'ambition et du progrès

Q. Voici une liste de mots. Pour chacun d'eux, veuillez indiquer s'il évoque pour vous quelque chose de positif ou de négatif. Les notes intermédiaires permettent de nuancer votre réponse.



# Les familles typologie des actionnaires

## Les questions constitutives de la typologie

Q : Patrimoine en actions

Q : Durée de conservation des actions

Q : Profil d'investisseur

Q : Objectif de rentabilité

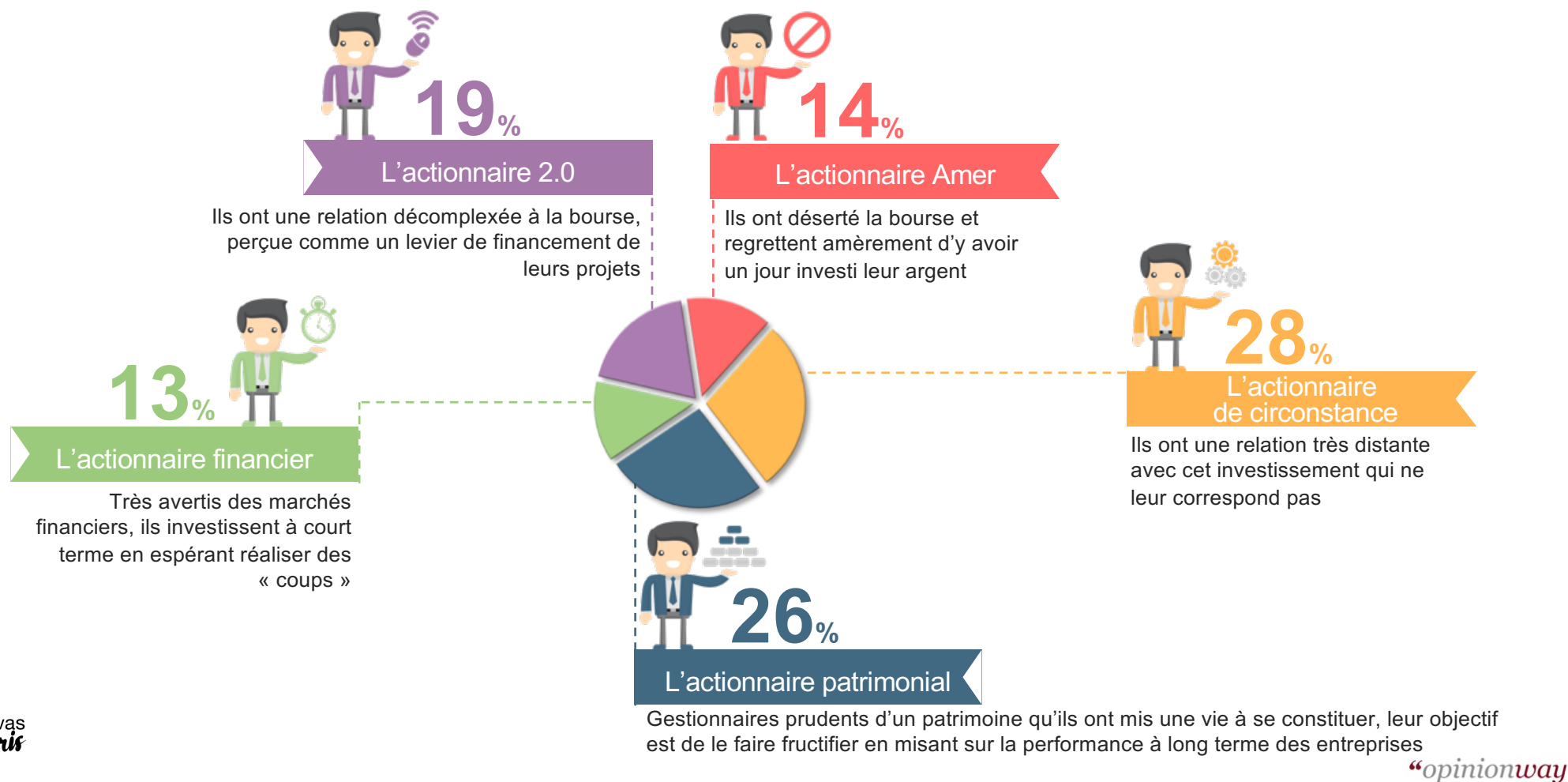
Q : Période propice à l'investissement en Bourse

Q : Destination du portefeuille d'actions

Q : Recommandation investissement en actions

Q : Meilleur ou pire investissement

## Rappel : Les 5 visages de l'actionnariat individuel en 2014





## En 2016, des groupes proches de ceux observés en 2014

*On ne peut plus parler d'actionnaire 2.0, notamment car la digitalisation des autres groupes est également très importante*



19%

L'actionnaire Nouvelle Génération

Ils ont une relation décomplexée à la bourse, perçue comme un levier de financement de leurs projets



13%

L'actionnaire Amer

Ils ont déserté la bourse et regrettent amèrement d'y avoir un jour investi leur argent



27%

L'actionnaire de circonstance

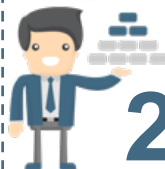
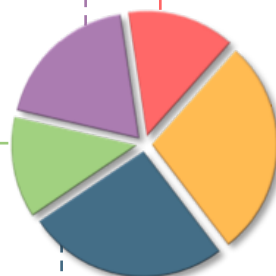
Ils ont une relation très distante avec cet investissement qui ne leur correspond pas



12%

L'actionnaire financier

Très avertis des marchés financiers, ils investissent à court terme en espérant réaliser des « coups »



29%

L'actionnaire patrimonial

Gestionnaires prudents d'un patrimoine qu'ils ont mis une vie à se constituer, leur objectif est de le faire fructifier en misant sur la performance à long terme des entreprises

## **Une digitalisation qui s'est propagée dans chacun des profils d'actionnaires et qui rend l'appellation « Actionnaire » 2.0 caduque**

La plupart des actionnaires passent aujourd'hui leurs ordres via Internet : entre 78% et 84% sur l'ensemble des groupes, hormis l'actionnaire amer : 56%.

Internet est aujourd'hui, via ses sites spécialisés, un média de référence pour les investisseurs, au même titre que la presse économique et financière.

2 actionnaires sur 3 sont aujourd'hui présents sur les réseaux sociaux : une pénétration transverse aux différents groupes.

## Le profil des groupes

1

### L'Actionnaire Amer



13%  
des actionnaires



## Le profil des groupes

2

### L'Actionnaire de Circonstance



27%  
des actionnaires



## Dans le détail

2

### L'Actionnaire de Circonstance



27%  
des actionnaires

- 47% de CSP+ vs. 41% sur l'ensemble
- 53% de diplômes supérieurs à Bac+2 vs. 46% de l'ensemble
- 62% gèrent leurs placements seuls, vs. 71% de l'ensemble
- Un objectif commun pour 98% d'entre eux : la constitution d'un complément de revenus pour leur retraite vs. 44% de l'ensemble
- 89% n'ont jamais été membres d'un club d'actionnaires vs. 86% de l'ensemble
- Un profil de gestionnaire plus prudent : 65% vs. 56% s'auto-positionne en tant que tel

## Le profil des groupes

3

### L'actionnaire patrimonial



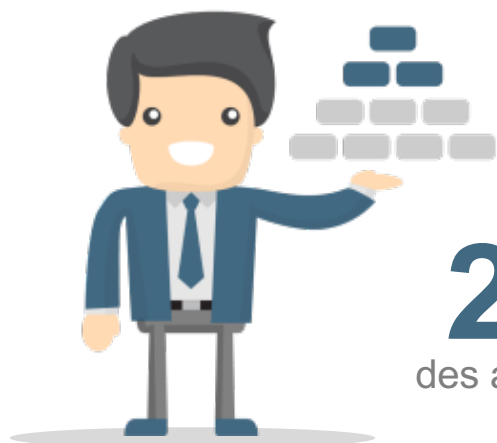
**29%**  
des actionnaires



## Dans le détail

3

### L'actionnaire patrimonial



**29%**  
des actionnaires

- 41% âgés de 65 et plus vs. 32% de l'ensemble
- 55% ont un patrimoine supérieur à 300 K€ vs. 47% de l'ensemble
- 52% ont des revenus annuels supérieurs à 42 K€ vs. 45% de l'ensemble
- 71% ont pour objectif principal la constitution d'un capital pour les enfants vs. 32% de l'ensemble
- Leurs investissements se dirigent vers l'aéronautique/défense (30% vs. 25%) et l'immobilier (17% vs 13%)
- Ils s'informent davantage via la presse généraliste avant d'investir (22% vs 16%)
- 55% estiment que la conjoncture économique se prête à l'investissement en bourse (vs. 47%)

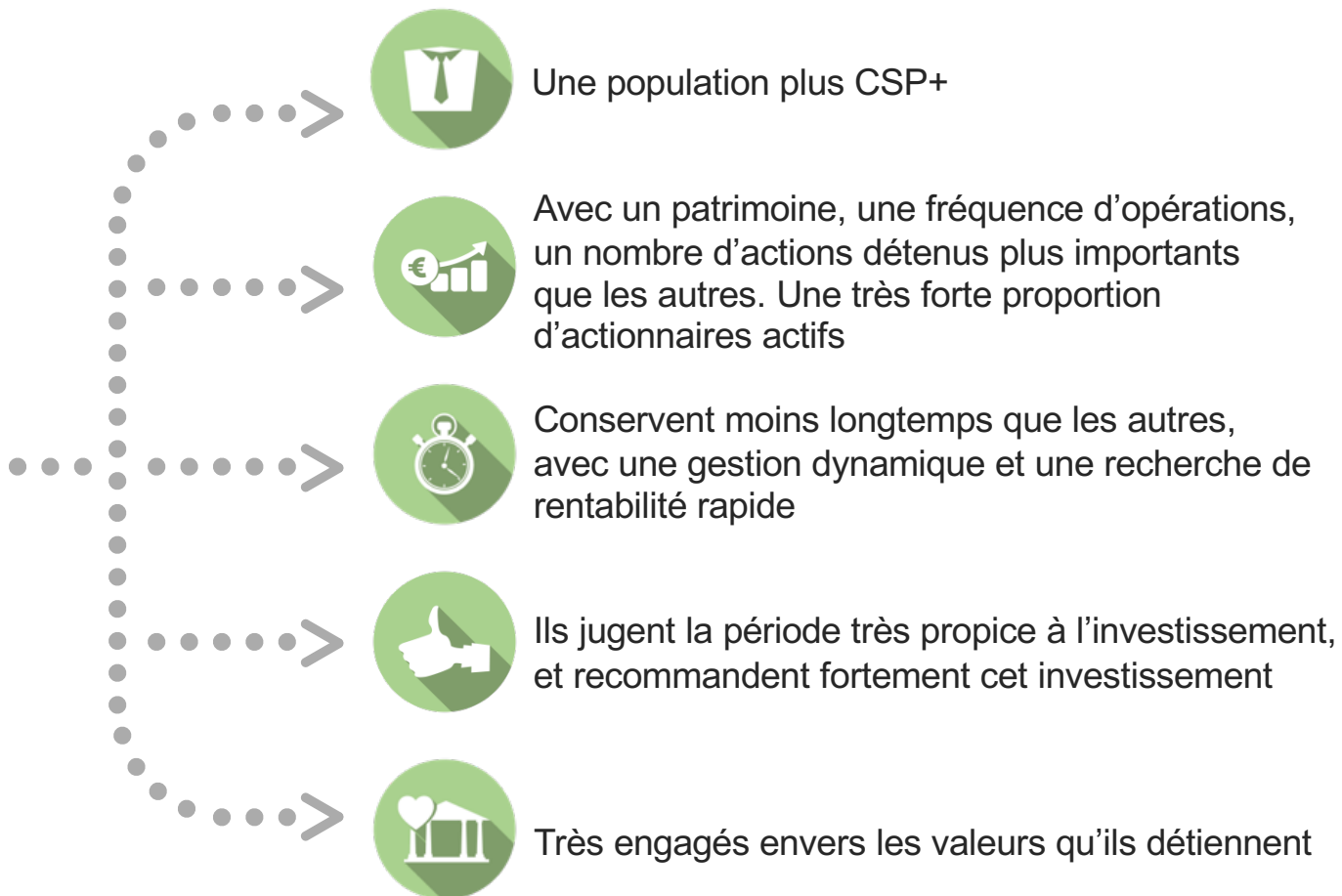
## Le profil des groupes

4

### L'Actionnaire Financier



12%  
des actionnaires





## Dans le détail

4

### L'Actionnaire Financier



12%  
des actionnaires

- 49% de CSP+ vs. 41% sur l'ensemble
- Ils sont plus autonomes : 82% gèrent leurs placements seuls vs 71% de l'ensemble
- 36% d'entre eux détiennent plus de dix titres (vs. 17% de l'ensemble)
- Ils sont plus engagés envers les valeurs qu'ils détiennent (40% vs. 22%)
- Ils ont une gestion plus dynamique : 28% conservent leurs titres moins d'un an vs. 10% de l'ensemble
- Avec l'objectif de rentabiliser à court terme : 36% vs. 21%
- Ils sont optimistes quant à la conjoncture et ont l'intention d'augmenter leurs placements

## Le profil des groupes

5

### L'Actionnaire Nouvelle Génération



19%  
des actionnaires



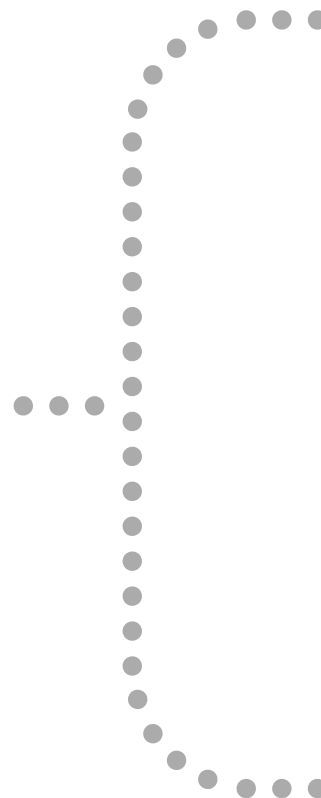
## Dans le détail

5

### L'Actionnaire Nouvelle Génération



19%  
des actionnaires



- 21% âgés de moins de 35 ans vs. 13% de l'ensemble
- 38% de diplômes supérieurs à Bac+2 vs. 46% de l'ensemble
- 30% ont un objectif de rentabilité à court-terme vs. 21%
- Ils sont jusqu'à présent davantage déçus de leur investissement en bourse : 41% vs. 30%
- 39% conservent leurs titres moins de 3 ans vs. 24%
- Leur investissement s'inscrit dans un projet annexe ponctuel : 94% vs 24% ; et non la constitution d'un capital ou un complément de revenus
- 41% ne possèdent pas plus de deux lignes dans leur portefeuille