

Le capital investissement en manque de notoriété



© 2022 Les Echos Publishing

Bpifrance vient de publier la première édition de son baromètre portant sur le capital investissement (ou private equity). Il est question, à travers ce baromètre, de connaître la perception qu'ont les particuliers de cette classe d'actif.

Précision : le capital investissement consiste pour un investisseur à prendre des participations en capital de PME généralement non cotées. Cette prise de participation pouvant être réalisée en direct ou via un fonds d'investissement (par exemple, des fonds communs de placement dans l'innovation ou des fonds d'investissement de proximité).

Sur les personnes interrogées (sur un échantillon représentatif de 1 007 Français CSP+ âgés de 18 ans et plus), 20 % déclarent bien connaître cette catégorie de placement. Et 7 % seulement disent avoir déjà investi en private equity. Malgré ce manque de notoriété, elles sont toutefois 29 % à se sentir prêtes à investir au capital de PME. Un pourcentage qui grimpe à 81 % pour celles qui ont déjà eu une expérience en la matière. D'ailleurs, 64 % des Français ont une image plutôt bonne de ce mode d'investissement. Bémol, ils sont 84 % à penser que le risque de perte en capital est l'inconvénient le plus marquant dans le cadre du capital investissement même s'ils sont nombreux (65 %) à reconnaître que le niveau de rendement est un avantage par rapport à d'autres types de placement.

Autre information, les Français pensent que le capital investissement est moins performant que les actions cotées en bourse ou encore que les cryptomonnaies. Pourtant, les performances annualisées sur 15 ans donne le « non coté » gagnant avec un rendement de l'ordre de 12,2 % (source : France Invest et EY, à fin 2021, moyennes sur la période 2007-2021) quand le CAC 40 performe à hauteur de 5,1 % (comparaison réalisée à l'aide de la méthode PME).

Globalement, le baromètre souligne que les Français ont une perception erronée du capital investissement tant en termes de risque que de rendement en raison d'une méconnaissance des placements financiers. Pour pouvoir attirer de nouveaux investisseurs, un travail d'information et de pédagogie sur le sujet semble essentiel.

www.bpifrance.fr

© 2022 Les Echos Publishing