



Paris, le 14 novembre 2024

# 9<sup>e</sup> édition de l'Observatoire de la Banque Privée

## Face à la conjoncture, les chefs d'entreprise se démarquent dans leur comportement d'investissement

En complément de ses thèmes habituellement scrutés, l'édition 2024 de l'Observatoire de la banque privée a choisi de s'intéresser cette année à l'impact de l'actualité économique et politique française récente sur le comportement d'investissement des Français aisés, notamment les chefs d'entreprise.

### « Pessimisme » pour les particuliers versus « activisme » pour les chefs d'entreprise

La situation de ces derniers mois a impacté la vision qu'ont les Français les plus aisés de l'avenir économique de la France et, dans une moindre mesure, de leur avenir en tant qu'épargnant. Un point de vue qui n'est toutefois pas partagé par les chefs d'entreprise.

- Plus des 2/3 des Français les plus aisés estiment que les premiers mois de l'année 2024 en France et les actualités associées (dissolution de l'Assemblée nationale, élections législatives anticipées etc.) ont eu un impact sur leur comportement d'épargnant.
- Plus de 50% des Français les plus aisés jugent que les **conjonctures économiques, financières et politiques françaises** ont été globalement peu favorables à l'investissement.
- **En moyenne, 52% des Français les plus aisés ont une vision pessimiste ou très pessimiste de l'économie française.**
- Les chefs d'entreprise se sont montrés les plus enclins à prendre des risques, quand la majorité des Français les plus aisés se concentraient sur la préservation de leur épargne.

### Un comportement patrimonial plus prudent et plus « long termiste »

- 88% des Français les plus aisés se disent plus prudents en 2024 dans leurs décisions d'investissement. C'est douze points de plus qu'en 2023.
- Les Français les plus aisés se concentrent sur la préservation de leur épargne quitte à reléguer au second plan les enjeux de performance immédiate. Pas moins de 68%, et jusqu'à 86% d'entre eux sont ainsi sensibles aux critères de transparence de l'information, de diversification des placements et en quête de revenus réguliers ; moins en revanche aux critères environnementaux et sociaux et à l'impact réel sur l'économie française des placements choisis (63% au maximum).
- Les **actions** (46%, + 5 points), **l'immobilier direct ou locatif** (43%, -6 points) et les **fonds en euros** (30%, +0 points) sont les trois placements jugés les plus pertinents par les Français aisés en la période. Les **obligations** bénéficient du progrès le plus important

(+10 points). On note aussi une baisse de l'intérêt dans les cryptomonnaies (14%, -4 points).

- **Nouvelles technologies, aéronautique et défense et luxe** sont les trois secteurs jugés les plus porteurs par les Français aisés en la période.

### Les banques privées confortées dans leur rôle d'accompagnement

- **La perception des banques privées demeure bonne.** Elles sont globalement considérées comme apportant des services personnalisés de haut niveau. De plus, 72% des sondés (+8 points, plus haut niveau atteint) estiment qu'elles peuvent **accompagner efficacement le développement des entreprises**. La fidélité des clients de banque privée s'est globalement renforcée.
- Les attentes demeurent fortes en matière de personnalisation du service et d'expertise patrimoniale et fiscale.
- Alors que 81.5% des répondants indiquent être davantage en attente d'information et de transparence sur leurs placements, le **conseiller** a vu son rôle se renforcer, particulièrement en matière de **transmission d'information**. Les **services liés à l'accès à l'information** (39%, + 15 points par rapport à l'édition précédente), la **qualité de l'information délivrée** (37%) et la **proactivité** (22%, +7 points) sont ainsi les critères ayant le plus gagné en importance dans le choix de changement de banque privée ou d'une deuxième banque privée. Le banquier privé demeure à 68% (+3 points) la première source d'information des clients de banque privée, loin devant les sites d'information financière.
- Les clients utilisent toujours plus les services et outils digitaux et souhaitent en avoir davantage à leur disposition.

### FOCUS chefs d'entreprise : une conjoncture perçue plus positivement que la moyenne

À l'inverse des particuliers, les chefs d'entreprise ont eu une lecture plus positive du contexte d'instabilité qui a marqué la France au cours des derniers mois :

- 65% des chefs d'entreprise considèrent que la **conjoncture** économique, financière et politique est **propice à l'investissement** et synonyme

# 88%

des Français les plus aisés se disent plus prudents en 2024 dans leurs décisions d'investissement.

# 65%

des chefs d'entreprise considèrent que la conjoncture économique, financière et politique est propice à l'investissement.

d'opportunités. Elle les a rendus plus offensifs dans leurs décisions quitte à prendre des risques.

- Désireux d'investir, et tout particulièrement en France, ils sont majoritairement optimistes quant à l'avenir de l'économie.
- Les chefs d'entreprise sont les plus sensibles à la dimension environnementale, verte ou écoresponsable de leurs placements (72% contre 60% en moyenne dans les autres catégories).
- L'**appétence** des chefs d'entreprise pour le **private equity** (ou capital investissement) est remarquable cette année : 28% d'entre eux estiment qu'il s'agit d'un placement pertinent dans la conjoncture, soit 9 à 12 points de plus que les autres catégories d'épargnants ; et 38% d'entre eux détiennent du private equity dans leur portefeuille, contre 23% des clients de la banque privée. Il s'agit de la différence la plus importante au sein des placements.
- Les chefs d'entreprise perçoivent de plus en plus **positivement** les **services proposés par leur banque privée**, et notamment la capacité à délivrer un service personnalisé et à **couvrir l'ensemble des dimensions patrimoniales, privées comme professionnelles**.



« Le comportement optimiste et volontaire des chefs d'entreprise identifié dans cette 9ème édition de l'Observatoire de la banque privée, à rebours du pessimisme ambiant nous conforte dans l'approche mise en place pour les accompagner de façon spécifique, à travers notre co-entreprise 'La Banque d'Affaires' ou plus récemment avec Swiss Life Gestion de Fortune.

En tant qu'acteurs de la banque privée, nous sommes heureux de constater une amélioration constante de sa perception depuis 10 ans. Par ailleurs, la montée de l'intérêt pour le private equity est intéressante, elle correspond à un vivier d'investissement très pertinent, pour un marché qui a atteint plus de 30 milliards d'euros en 2023\*.  
» commente **Hervé MERCIER YTHIER**, Président du Directoire de Swiss Life Banque Privée.

## L'Observatoire de la Banque privée

### Objectifs

L'Observatoire a pour objectif d'évaluer la **perception**, par les clients, **du marché de la banque privée en France**.

Il comporte chaque édition un focus différent en fonction de l'actualité. Pour la 9ème édition : **l'impact de l'actualité économique et politique française les plus aisés**, a été ajouté au dispositif d'étude.

Pour cette édition, **les chefs d'entreprise** ont été interrogés en complément de la population habituelle de l'Observatoire.

### Méthodologie

Réalisé en partenariat avec l'Institut OpinionWay, le sondage a été réalisé entre le 26 août et le 16 septembre 2024. L'enquête a été conduite auprès de :

- **318 individus, échantillon représentatif de la population française âgée de 18 ans et plus, appartenant au TOP 5 foyers en termes de revenus (72 000 euros ou plus) et ayant un patrimoine financier de 100 000 euros = Les Français(es) aisé(e)s.**
- **En complément, trois sur-échantillons ont été réalisés auprès de :**
  - **Les client(e)s de Banques privées : 251 répondants.**
  - **Les client(e)s Hauts patrimoine financier (au moins 500 000 €) : 183 répondants.**
  - **Les chefs d'entreprise : 71 répondants**

### À propos de Swiss Life Banque Privée (01/01/2024)

[www.banqueprivée.swisslife.fr](http://www.banqueprivée.swisslife.fr)

Swiss Life Banque Privée, filiale de Swiss Life, se positionne comme un acteur de référence de la Banque Privée en France. S'appuyant sur ses pôles d'expertises, l'ingénierie patrimoniale, les marchés de capitaux, les services bancaires et la gestion financière, elle accompagne ses clients investisseurs privés, chefs d'entreprise et institutionnels dans l'élaboration de solutions personnalisées.

Afin de concilier ambitions entrepreneuriales et intérêts personnels des chefs d'entreprise, Swiss Life Banque Privée crée en 2021 La Banque d'Affaires avec Alantra. Cette joint-venture, dont les services s'adressent exclusivement aux dirigeants de PME et d'ETI, a pour objectif de répondre à leurs besoins et leurs attentes spécifiques en les accompagnant dans la croissance de leur société, tout en leur apportant un conseil fiscal et patrimonial adapté à la structuration de leur patrimoine privé.

Swiss Life Banque Privée gère plus de 7,4 milliards d'euros d'actifs et totalise une conservation de plus de 48 milliards d'euros d'actifs.

\*Source : France Invest : « [Activité du capital-investissement français en 2023](#) », 26 mars 2024.

### Contacts presse VO Conseil :

Valérie Sicard – 06 72 71 06 70 – [valerie.voconseil@gmail.com](mailto:valerie.voconseil@gmail.com)

Paul Caillaud – 06 46 40 36 85 – [paul.voconseil@gmail.com](mailto:paul.voconseil@gmail.com)