

Le Net devient très populaire auprès des grandes fortunes

Aux Etats-Unis, là où le trading en ligne a débuté, des recherches montrent un intérêt croissant des clients fortunés pour la gestion individuelle de leurs avoirs. **Par Patrick Soetens ***

En phase avec la tendance actuelle, la gestion individuelle et personnelle de ces investissements continue de croître de manière importante en Suisse. La dernière étude sur le sujet («Aktienbesitz in der Schweiz 2010» de l'Université de Zurich) montre que 38% des investisseurs en actions passent leurs ordres sur des marchés via Internet. Pour la jeune génération (18 à 29 ans), ce pourcentage atteint même 63%. Et pour les plus de 60 ans, la part des utilisateurs du Web pour les transactions en actions a plus que quadruplé en dix ans.

Les raisons de cette évolution sont notamment dues à une adoption toujours plus large d'Internet au sein de la population, à des plateformes toujours plus qualitatives, à la sophistication des outils offerts par les banques en ligne et au développement rapide de l'industrie des ETF. Tous ces éléments concourent à rendre simple et efficace la gestion personnelle d'un portefeuille d'investissements diversifiés. Traditionnellement, les plateformes de courtage en ligne étaient perçues comme de bonnes solutions pour des investisseurs disposant de moyens limités.

Cette idée venait du fait que ces investisseurs ne voulaient pas, ou n'avaient pas, les moyens de payer pour des conseils, contrairement aux investisseurs possédant des avoirs supérieurs à 500 000 francs. Ceci n'est plus d'actualité aujourd'hui.

Pour avoir une indication de l'évolution future en Suisse et en Europe, il est intéressant de regarder ce qui se fait outre-Atlantique. En effet, aux Etats-Unis, là où le trading en ligne a débuté, des recherches montrent un intérêt croissant des clients très fortunés pour la gestion individuelle de leurs avoirs. Selon une étude d'Aite Group (Blurring the lines, the Impact and

Importance of Self-Directed Investing in Wealth Management, août 2011), on estime que 25% des Américains les plus fortunés gèrent eux-mêmes un compte en plus de ceux gérés par un conseiller financier. Et ce pourcentage est en constante augmentation.

Il existe bien des raisons pour expliquer l'intérêt des grandes fortunes pour les offres de courtage en ligne. La première



«Aujourd'hui tous les investisseurs cherchent à mieux contrôler leurs investissements.»

d'entre elles provient d'une attitude aujourd'hui répandue qui voit tous les investisseurs, du client retail aux plus riches, chercher à mieux contrôler leurs investissements. Deuxièmement, les brokers et banques en ligne n'ont eu de cesse d'améliorer leurs plateformes. C'est particulièrement le cas concernant les outils de conseil, ainsi que les outils d'analyse de

portefeuilles ou de titres qu'offrent les plateformes online aujourd'hui.

Les avancées récentes en matière de technologies grand public ont également contribué à améliorer l'offre des courtiers en ligne. Alors que les banques traditionnelles luttent pour démultiplier leur capacité sur le Net, les e-banques spécialisées ont activement préparé l'intégration des dernières technologies dans leurs plateformes. Ces innovations technologiques (tels l'iPhone et l'iPad) séduisent un large public et attirent les clients de tous âges et de toutes conditions.

Il est clair que les sociétés de gestion de fortune qui n'offrent toujours pas de possibilité de négocier des titres online verront, au fil du temps, une érosion significative de leur part de marché. Cependant, même pour les sociétés de gestion de fortune qui ont fait le pas, il sera difficile de toujours être à jour avec les dernières innovations technologiques, car ces sociétés ne sont pas soumises au même niveau de compétition que les plateformes spécialisées de trading en ligne. De leur côté, les banques privées ont tendance à voir leurs plateformes actuelles de trading online plutôt comme un service additionnel et ne sont dès lors souvent pas capables d'offrir la même qualité de support pour les clients ni la même tarification compétitive que les acteurs financiers en ligne spécialisés.

Dans les années à venir, on peut donc s'attendre à ce que les sociétés de courtage en ligne continuent à accroître leur part de marché aussi bien parmi les segments retail que parmi les segments d'investisseurs très fortunés. ■

* Patrick Soetens est General Manager chez Strateo