

Recherche&Etudes

Investissements et Religion : une cohabitation possible

En termes économiques, les investisseurs religieux constituent le troisième groupe le plus important au monde. Le troisième rapport biennal qui leur est consacré vient d'être publié. Unique en son genre, il propose des enseignements sur l'intégration de préceptes religieux dans l'économie.

Ce rapport a été réalisé par trois chercheurs : Katinka C. van Cranenburgh de l'International Interfaith Investment Group (3iG), Daniel Arenas de l'ESADE (Institute for social innovation) et Céline Louche d'Audencia Nantes Ecole de Management. Leur travail de recherche a duré huit mois et s'est déroulé en trois étapes : études documentaires, cartographie des investisseurs religieux, entretiens et échanges (en face à face ou par téléphone). L'échantillon est constitué de vingt organismes religieux, de confession juive ou catholique principalement.

Concilier foi et profit

L'étude démontre qu'en dépit du scepticisme de certains, il est tout à fait possible d'investir en adéquation avec sa foi, tout en générant du profit. De nombreux investisseurs religieux pensent encore qu'une modification de leur politique d'investissement par l'intégration de valeurs confessionnelles pourrait avoir un effet négatif sur leurs résultats. Il est aujourd'hui prouvé que ce n'est pas le cas. La question n'est donc pas de choisir entre foi et profit, mais bien de trouver un équilibre, de tenter d'améliorer les choses en faisant cohabiter argent et éthique.

L'impact des préceptes religieux sur l'actionariat et l'entreprise

L'étude montre que les investisseurs religieux ont des atouts majeurs et uniques pour influencer le comportement des entreprises vers une gestion plus responsable :

- Leurs principes religieux peuvent servir de guide directeur dans la prise de décision d'investissement
- Ces investisseurs ont, par nature, une perspective à long-terme (indispensable dans la notion d'investissement responsable).
- Ils peuvent s'appuyer sur la force de leur communauté mondiale
- Ils ont établi des réseaux qui leur offrent la possibilité de collaborer sur leurs actions d'engagement actionnarial et donc d'en renforcer l'impact.

Un actionariat actif peut donc avoir une influence sur les comportements de l'entreprise.

L'investissement, nouvel outil pour les institutions religieuses désireuses de s'engager dans la société

Si un certain nombre d'investisseurs religieux adoptent des principes responsables et utilisent leur capacité d'activistes en tant qu'actionnaire, tous ne le font pas. Les plus actifs restent encore trop minoritaires. Cependant, étant donné les changements démographiques de certains groupes religieux, l'investissement offre un nouvel outil pour poursuivre leurs activités de respect de l'environnement, d'intégrité et de justice.

À propos d'Audencia Nantes

Audencia Nantes se positionne parmi les meilleures Ecoles de Management européennes, avec des programmes régulièrement classés dans les premiers rangs mondiaux par le Financial Times et The Economist. Accréditée EQUIS, AACSB et AMBA, Audencia Nantes fait partie du cercle très fermé des Business Schools détenant cette triple accréditation dans le monde, gage de son engagement pour un enseignement d'excellence. Première Ecole de Management en France à adhérer à l'initiative Global Compact des Nations Unies, également signataire de leurs Principles of Responsible Management Education, Audencia Nantes s'est très tôt engagée à former et guider dans leur développement de futurs managers et entrepreneurs responsables, attentifs à donner du sens à leurs décisions et à leurs actions. Créé en 2003, l'incubateur Audencia a accompagné la création de 47 entreprises imaginées et portées par ses étudiants.

Pour en savoir plus, consultez le site Internet : www.audencia.com et suivez-nous sur les réseaux sociaux : Twitter @audencia et Facebook AudenciaSchoolOfManagement