

## Baromètre Epargne - vague 10 La Banque Postale et Les Echos

Depuis octobre 2004, La Banque Postale parraine, en partenariat avec Les Echos, le « Baromètre Epargne », réalisé par le département Finance de TNS Sofres, sur les comportements des Français vis-à-vis de l'épargne et de leurs placements.

- Tension sur l'épargne, avec une proportion d'épargnants au plus bas, sur les comportements récents comme sur les intentions à court terme.**
- Prudence dans la gestion des placements** : liquidité avant tout et risque minimum.
- Aversion au risque particulièrement marquée sur les placements** : actions en premier lieu, sentiment de risque renforcé sur SICAV / FCP et obligations
- Regain d'intérêt pour l'automobile et l'immobilier, également pour les actions auprès des actionnaires, sans pour autant que cela déclenche le « passage à l'acte ».**

- **Depuis le début de la crise financière, 1 Français sur 5 a changé sa façon de gérer ses placements, privilégiant la sécurité et plus encore la liquidité. Une tendance qui devrait se confirmer**
  - Les plus jeunes sont plus nombreux à avoir changé leur façon de gérer leurs placements : 30% parmi les 18-24 ans (vs. 20% sur l'ensemble de la population).
  - Pour les prochains mois, **les Français orienteront leur gestion vers des produits liquides (43%) et moins risqués (36%)**. Moins d'1 sur 10 envisage de diversifier ses placements, de répartir son épargne entre plusieurs banques ou même d'en changer.
- **Nette tension sur l'épargne sur la période récente, comme pour les prochains mois, avec des indicateurs au plus bas depuis la création du baromètre**
  - Si la difficulté d'épargner est toujours aussi fortement ressentie (81%), **la nécessité d'épargner baisse significativement** : de 89% en juin 2008 à 80%, soit le point le plus bas depuis la création du baromètre. **Signe de difficulté, d'impossibilité à le faire ? Crainte vis à vis des placements ou encore désintérêt de l'épargne à cause des taux de rendement peu incitatifs ?**
  - **Moins d'un Français sur deux (45%) a épargné au cours des 3 derniers mois**, soit le plus bas niveau historique : 5 points de moins par rapport à la vague précédente (50% juin 2008) et 8 points de moins par rapport à il y a an (53% janvier 2008).
  - **Les intentions d'épargne pour les 3 prochains mois sont également en recul** : 1 Français sur 2 (51%) prévoit d'épargner, soit 7 points de moins qu'il y a 1 an – également au plus bas.
  - Autre expression de cette tension, **les objectifs d'épargne** pour les 3 derniers mois comme pour les 3 mois prochains, n'ont jamais été aussi peu nombreux, signe d'un certain **recentrage des priorités**. Néanmoins, **la hiérarchie reste la même** : constitution d'un « matelas » et préparation « d'investissements » arrivent en tête.
- **Face à la baisse des taux des produits d'épargne, 4 Français sur 10 ont l'intention de consommer plutôt qu'épargner, devant faire des arbitrages (1/4), un tiers souhaitant ne rien changer**

- **Recours aux réserves : des Français plus prudents, qui souhaitent ne pas avoir à y puiser**
  - **Moins d'1 Français sur 2 (46%) a puisé dans ses réserves au cours des 3 derniers mois**, au plus bas niveau historique (moins 4 points vs. juin 2008).
  - **Dans leurs intentions (3 prochains mois)**, la baisse est également sensible : environ ¼ (24%) prévoit de puiser dans ses réserves (soit moins 5 points vs. juin 2008)
  
- **Placements financiers : « coup de froid » général, particulièrement sur les actions**
  - **Au hit-parade des placements financiers préférés**, l'assurance-vie reste en tête, mais recule nettement (préférée par 49%, contre 58% en juin 2008). Les valeurs mobilières sont toutes plus fortement touchées (25%, soit -21 points), y compris les SICAV/FCP (10%, -13 points).
  - **La perception du risque attaché aux placements est au plus haut** :
    - **Les actions restent perçues comme le placement le plus risqué** pour 90% (contre 87% en juin 2008).
    - **Le renforcement du risque est plus net pour les obligations** (77%, + 10 points) **et les SICAV/FCP** (74%, + 13 points).
  - **Concernant la Bourse et les actions, l'attrait du Grand Public, traditionnellement mesuré pour ce type de placement, se maintient à son plus bas niveau** :
    - **Le contexte pour investir en Bourse reste très peu favorable : un « bon moment » pour 14% seulement** - se stabilise à son niveau le plus bas - contre 27% en décembre 2006 (- 13 points en un peu plus de 2 ans).
    - Quant à « **L'appétit personnel** » pour l'achat d'actions, **seulement 6% des français envisagent aujourd'hui d'acheter des actions**, contre 13% en décembre 2006 (-7 points).
  - **Après des actionnaires, si la forte baisse des cours de Bourse semble leur réouvrir des opportunités, leur appétit reste au plus bas** :
    - **Pour 36% c'est un bon moment** pour placer en Bourse, soit + 8 points (vs. juin 2008), mais cela reste nettement en-deça du plus haut observé également fin 2006 (49%).
    - **19% seulement sont incités à acheter des actions** (vs. 43% fin 2006)
  
- **Projets d'investissements : des Français plus frileux, malgré le sentiment que le contexte présente des opportunités, notamment dans l'immobilier ou l'automobile**
  - Le contexte est perçu comme **particulièrement favorable aux investissements pour l'achat d'une voiture** (« bon moment » pour 44%, +18 points vs. juin 2008) **et l'achat d'une résidence principale** (43%, +17 points) : sentiment d'opportunités, de marges de négociation intéressantes.
  - **Mais lorsqu'il s'agit de « passer à l'acte »**, les intentions (à 12 mois) sur l'ensemble des projets **sont en baisse**, avec notamment des plus bas niveaux observés sur :
    - **Achat de résidence principale : 8%** (-5 points vs. juin 2008)
    - **Achat de voiture ou autre véhicule : 16%** (-7 points vs. juin 2008)
    - **Réalisation de travaux à domicile : 30%** (-6 points vs. juin 2008)

#### **Fiche technique**

*Étude réalisée par le département Finance de TNS Sofres pour La Banque Postale, du 13 au 27 février 2009, auprès d'un échantillon représentatif de la population française âgée de 18 à 80 ans, selon la méthode des quotas (2007 personnes interrogées)*

#### **Contacts Presse :**

TNS Sofres - Anne Courtois - 01 40 92 47 77  
 La Banque Postale - Mouna Aoun - 01 55 44 22 39