

## Baromètre Epargne - vague 11 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.

- ❑ **Légère reprise du goût à l'épargne dans un contexte macro-économique toujours tendu (crise durable, chômage,...)**
- ❑ **Des opportunités d'investissements (financiers et non financiers) particulièrement élevées, mais des intentions de passer à l'acte pour l'instant faibles, révélant ainsi les tensions/arbitrages des Français**

### ▪ Un contexte un peu plus serein en faveur de l'épargne

- Si la difficulté d'épargner reste fortement ressentie (80%), on constate **une légère reprise de la « nécessité » d'épargner (83%)**, notamment par rapport à la forte baisse de février 2009 (80%, vs 89% en juin 2008).
- **Signes de reprise également sur les comportements d'épargne au cours du 2ème semestre 2009** (48% ont épargné au cours des 3 derniers mois vs. 45% en février 2009) et **les intentions sur la fin de l'année 2009** (53% vs .51%).
- **Les objectifs d'épargne passés** (3 derniers mois) **et à venir** (3 prochains mois) **sont un peu plus nombreux qu'au semestre dernier** et restent, hiérarchiquement : le « matelas », les « investissements », l'« aide à la famille » et les « loisirs ». A noter, seule « l'aide familiale » (devoir/volonté de solidarité dans les temps actuels ?) retrouve son niveau de juin 2008.
- En termes de produits d'épargne, **le Livret A reste le produit phare** avec 1 épargnant sur 2 ayant privilégié ce produit au cours des 3 derniers mois et prévoyant de le privilégier dans les 3 mois à venir.
- **Dans leur ensemble, les comptes ou livrets d'épargne restent, avec près de 9 épargnants sur 10 (88%), loin devant l'assurance-vie (27%)**, et ceci malgré la baisse des taux des livrets réglementés. A ce sujet, les Français sont relativement bien informés, puisque 7 sur 10 (69%) savent que, au cours de 6 derniers mois, ces taux ont baissé.

### ▪ Recours aux réserves : des Français un peu moins frileux

- Comme pour l'épargne, on observe une **reprise du taux de recours aux réserves sur les 3 derniers mois** : 1 Français sur 2 (vs. 46% début 2009). Et toujours un décalage entre les intentions de puiser et le recours réel aux réserves.
- Cette désépargne s'opère **en priorité pour faire face à des imprévus et des difficultés financières**. On observe par ailleurs un regain positif pour « consommer » (« faire des travaux », « loisirs »), mais également pour « aider sa famille »

▪ **Un contexte boursier plus favorable, offrant des opportunités, notamment pour les plus « avertis »**

- Le contexte pour investir en Bourse devient un peu plus favorable pour les Français, mais reste encore faible : **un « bon moment » pour 22%** - contre 14% en février 2009. Dans leur ensemble, les Français sont peu au fait de l'évolution de la bourse, puisque **seulement 1 Français sur 5 a connaissance de la hausse des placements liés à la bourse sur les 6 derniers mois.**
- **L'opportunité boursière est en revanche bien perçue par les actionnaires** : 52% (au plus haut historique depuis la création du baromètre) pensent que c'est « plutôt un bon moment » pour placer une partie de son épargne en bourse (+ 24 points vs juin 2008). In fine, **des actionnaires fortement « remotivés » pour l'achat d'actions** (36%, + 17 points en 6 mois).
- **La perception du risque attaché aux placements reste forte, avec une baisse sensible toutefois par rapport au début d'année :**
  - Les actions restent perçues comme le placement le plus risqué pour 87% (contre 90% en février 2009)
  - La baisse du risque est plus nette pour les obligations (72%, -5 points) et les SICAV/FCP (67%, -7 points)

▪ **Un contexte « économique et fiscal » particulièrement favorable pour investir, mais des freins au passage à l'acte :**

- **Environ 1 Français sur 2 pense que c'est plutôt un bon moment pour...**
  - **acheter une résidence principale** (« bon moment » pour 50%, niveau historique). Les 2/3 des Français estiment que les prix ont baissé au cours des six derniers mois et qu'ils vont rester stables au cours du prochain trimestre, peu anticipent une hausse. C'est également un meilleur moment pour investir dans la pierre en résidence secondaire ou en locatif, mais de manière moins nette, ces deux investissements concernant des publics plus restreints.
  - **acheter une voiture** (« bon moment » pour 47%, +20 points vs. juin 2008), fruit des mesures incitatives 2009 et de la baisse des prix.
  - **faire des travaux chez soi** (46%)**Seul le moment semble moins propice aux donations** (moins d'actualité en termes de mesures incitatives)
- **Néanmoins, on ne relève que des signes modérés de reprise sur le « passage à l'acte »** (les intentions à 12 mois), avec un peu moins d'indécis enregistrés et une légère progression sur **les travaux (+ 3 points) et les donations (+ 2 points)** les laissant toujours très en deçà de leur plus haut historique. Ceci s'explique aisément par les éléments de contexte (crise toujours là, prix de l'immobilier très élevés, réticences ou difficultés à investir/s'endetter...)

**Fiche technique**

*Étude réalisée par le département Finance de TNS Sofres pour La Banque Postale, du 7 au 20 octobre 2009, auprès d'un échantillon représentatif de la population française âgée de 18 à 80 ans, selon la méthode des quotas (2008 personnes interrogées)*

**Contacts Presse :**

TNS Sofres - Anne COURTOIS - 01 40 92 47 77  
La Banque Postale - Alexandra IMBERT DE FRIBERG – 01 44 55 22 39