

## Baromètre Epargne - vague 13 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.

- Dans un contexte toujours tendu, les Français restent particulièrement enclins à épargner. Ils ont par ailleurs davantage puisé dans leurs réserves d'épargne, montrant ainsi un besoin accru de trésorerie pour maintenir leur consommation.
- L'épargne en vue de préparer financièrement la retraite concerne encore assez peu de Français, qui attendent davantage de conseils concrets sur le montant à mettre de côté que sur les produits disponibles.
- En termes d'opportunités d'investissement, la frilosité par rapport aux marchés financiers est au plus haut, tandis que l'attrait pour l'immobilier se confirme.

### Stabilité des comportements d'épargne, avec une priorité à la sécurité et à la liquidité et un recours accru aux réserves

- **Le moral des Français reste particulièrement bas, se traduisant par de fortes incertitudes en l'avenir** : dans ce contexte la **nécessité d'épargner reste élevée** (85% vs. 83% en mars 2010). Parallèlement, la **difficulté d'épargner reste forte** : même si l'on note une baisse sensible par rapport au semestre précédent (76% vs. 79% en mars 2010).
- **Les comportements et intentions d'épargne à court terme restent stables** : 49% ont épargné au cours des 3 derniers mois (vs. 51% en mars 2010) et 53% ont l'intention d'épargner au cours des 3 prochains mois.
- **Les Français privilégient toujours les produits « liquides » pour leur épargne**, le Livret A en tête : plus de la moitié des épargnants (55%) a choisi d'épargner sur ce produit, soit un peu plus d'1/4 des Français (27%). Le PEL et le Codevi/LDD sont également bien placés avec respectivement 19% et 14% des Français. A souligner, parmi ceux qui ont l'intention d'épargner, le Livret A progresse, pour atteindre 56% des intentionnistes (+ 7 points vs. mars 2010).
- **Les Français ont davantage puisé dans leurs réserves ce semestre** : 56% des Français déclarent avoir puisé dans leurs réserves au cours des 3 derniers mois. C'est le taux le plus fort enregistré depuis le début du baromètre (+7 points) montrant un besoin important de disponibilité de trésorerie.
- **Concrètement, les Français ont surtout puisé dans leurs réserves d'épargne « liquide »** : livret A ou Bleu pour 48% d'entre eux et les autres comptes sur livret (super livret, compte rémunéré) pour près d'1/4 (22%, +4 points).

### Des Français attentistes vis-à-vis de la préparation financière de leur retraite

- **Epargner spécifiquement pour sa retraite n'est pas encore entré dans les réflexes et les comportements des Français** : seul 1 Français actif sur 3 (36%) déclare se préparer financièrement pour sa retraite, soit un niveau identique à la mesure d'octobre 2004 (33%) et juin 2008 (33%). Par ailleurs, plus d'un tiers n'a pas prévu de le faire.
- **L'assurance vie (54%) est et reste le placement préféré des Français pour préparer leur retraite**, nettement devant le PERP (29%) ou les placements boursiers (23%). Les plans

d'épargne collectifs (PEE, Perco) ressortent à hauteur d'environ 1/3. Parmi les non épargnants, intérêt marqué également pour l'assurance vie.

- **La réforme des retraites n'a pour l'instant pas entraîné de changement de comportement parmi les actifs** : la moitié d'entre eux n'a pas pris de dispositions financières particulières depuis l'annonce de la réforme des retraites et seuls 6% des épargnants déclarent qu'ils épargnent davantage depuis l'annonce de la réforme : un indicateur à suivre à plus long terme.

### Investir dans la pierre plutôt que sur les marchés financiers

- **Le fléchissement de l'intérêt des Français pour la bourse se confirme depuis un an** et reste à un niveau historiquement bas.
- Alors que l'on avait constaté en fin d'année 2009 une reprise de l'opportunité d'investir en bourse, **l'année 2010 est marquée par une grande frilosité envers les marchés financiers**. Les actionnaires et le grand public ne sont pas vraiment convaincus de l'opportunité d'investir en Bourse : 34% parmi les actionnaires (-18 points vs. octobre 2009).et 15% parmi le grand public (-7 points). Des niveaux qui se situent...
- **Plus concrètement, l'appétit personnel par rapport à la bourse continue de baisser depuis fin 2009**, que ce soit auprès du Grand public qu'auprès des actionnaires : 24% des actionnaires estiment que l'évolution de la Bourse sur les derniers mois a plutôt tendance à les inciter à acheter des actions (vs. 36% en octobre 2009) et seulement 4% auprès du grand public (vs. 10%).
- Parallèlement, **le niveau de risque associé aux placements liés à la Bourse n'a jamais été aussi élevé** : les actions restent perçues comme le placement le plus risqué à 92% (+5 points vs octobre 2009), et très risquées pour 52% (+5 points vs octobre 2009), suivi des obligations (risquées pour 75%) et des SICAV/FCP (73%).
- A l'inverse, **la pierre apparait comme le placement le plus sûr** : résidence principale ou secondaire étant considéré comme un investissement pas risqué pour 78% des Français.
- Les Français trouvent d'ailleurs que **le contexte est particulièrement favorable pour investir dans l'immobilier** (résidence principale ou secondaire 47% ou bien locatif 44%). Pour l'automobile, le contexte semble un peu moins favorable depuis un an (un « bon moment » pour 39%).
- **Mais, écart entre perceptions et comportements...** Très concrètement, l'intention de « passer à l'acte » (intentions à 12 mois) reste faible dans l'immobilier, mais aussi dans l'automobile.

<b>Fiche technique</b>
------------------------

<i>Étude réalisée par le département Finance de TNS Sofres pour La Banque Postale, du 19 au 30 octobre 2010, auprès d'un échantillon représentatif de la population française âgée de 18 à 80 ans, selon la méthode des quotas (2007 personnes interrogées)</i>
---

#### **Contacts Presse :**

TNS Sofres - Anne COURTOIS - 01 40 92 47 77  
La Banque Postale – Marie PAUMIER - 01 55 44 22 38