Communiqué de presse

Paris, le 8 juin 2011

Baromètre Epargne - vague 14
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.

- ❒ **Des Français préoccupés par leur pouvoir d'achat qui restent particulièrement prudents vis-à-vis de leurs investissements, tant financiers que non financiers.**
- ❒ **Dans ce contexte, ils continuent d'épargner, essentiellement sur des produits sûrs.**
- ❒ **En effet, la frilosité par rapport aux marchés financiers est au plus haut, tandis que l'attrait pour l'immobilier, qui était jusque là élevé, se tasse.**

Les préoccupations des Français sur le pouvoir d'achat sont particulièrement fortes depuis 6 mois et la nécessité d'épargner reste cruciale

- **L'inquiétude sur le pouvoir d'achat est en constante augmentation depuis la fin de l'année dernière** (*Baromètre de préoccupations des Français TNS Sofres)*, **se traduisant par un sentiment accru de la nécessité d'épargner :** en hausse régulière depuis 2 ans, 86% des Français jugent aujourd'hui nécessaire d'épargner. Parallèlement, **la difficulté d'épargner reste forte** (80% vs. 76% en octobre 2010).
- **Les comportements et intentions d'épargne à court terme restent stables** : 49% ont épargné au cours des 3 derniers mois et 53% ont l'intention d'épargner au cours des 3 prochains mois.
- **Les Français privilégient de plus en plus les produits « liquides » pour leur épargne, le Livret A en tête** : près de 6 épargnants sur 10 (59%) ont choisi d'épargner sur ce produit, soit un peu plus d'1/4 des Français (28%), en hausse continue depuis 2 ans (22% en février 2009). Les autres livrets réglementés PEL et LDD (ex CODEVI) restent également bien positionnés avec respectivement 17% et 14% des Français ayant choisi d'épargner sur ces produits, l'assurance vie se situant entre les deux avec 15%.

  Parmi ceux qui ont l'intention d'épargner, la hiérarchie reste la même, avec le Livret A toujours en tête ; il serait privilégié par 30% des Français.
- **Le « recours aux réserves » reste stable globalement depuis le début du baromètre** : 49% des Français déclarent avoir puisé dans leurs réserves au cours des 3 derniers mois. Fort logiquement, comme pour l'épargne, les produits « liquides » sont privilégiés, avec en tête le Livret A et le LDD (respectivement 25% et 11%).

Forte baisse de la détention de valeurs mobilières, en particulier des actions…

- **Au global, la détention de comptes ou livrets d'épargne, ainsi que de l'assurance vie, est stable depuis la création du baromètre (octobre 2004) :** 83% des Français détiennent au moins un compte ou livret d'épargne et 43% de l'assurance vie (en euros ou en UC).
- **En revanche, la détention de valeurs mobilières a subi des fortes variations depuis un peu plus de 5 ans** : au plus bas aujourd'hui avec 17% de détenteurs contre 22% il y a 6 mois

et 26% fin 2004.
Concernant les actions en direct, le taux de détention est de 11% aujourd'hui, contre 15% en octobre 2010, subissant un contrecoup important après la forte baisse constatée suite à la crise financière début 2009 (12% en février 2009 contre 18% entre 2004 et 2008).

… confirmée par une forte aversion au risque

- **Si l'année 2010 fut marquée par une grande frilosité envers les marchés financiers, les résultats du premier semestre 2011 confirment également cette tendance**. Les actionnaires et le grand public restent toujours peu convaincus de l'opportunité d'investir en Bourse : 31% parmi les actionnaires (-21 points vs. octobre 2009) et 16% parmi le grand public (-6 points).
- **Plus concrètement, l'appétit personnel par rapport à la bourse confirme également cette baisse**, auprès du grand public mais surtout auprès des actionnaires : seuls 19% des actionnaires estiment que l'évolution de la Bourse sur les derniers mois a plutôt tendance à les inciter à acheter des actions (vs. 24% en octobre 2010 et 36% en octobre 2009) ; seulement 7% auprès du grand public, stable sur un an.
- **Pour souligner cette frilosité vis-à-vis des placements en bourse, une grande majorité de Français jouerait la prudence si on leur proposait de placer un certaine somme d'argent :** plus de 8 Français sur 10 (84 %) préféreraient placer une somme importante (5 000 à 10 000 euros) dans des livrets ou assurances vie en euros avec un capital garanti, plutôt que dans la Bourse malgré un rendement plus élevé (option choisie par 9 %).

- Parallèlement, **le niveau de risque perçu vis-à-vis des placements boursiers est élevé :** les actions restent perçues comme risquées à 87%, suivi des obligations (risquées pour 74%) et des SICAV/FCP (71%).
- **La pierre reste un investissement très sûr** : la résidence principale ou secondaire étant considérée comme un investissement pas risqué pour 78% des Français.
- En revanche, les Français jugent **le contexte nettement moins favorable qu'il y a 6 mois pour investir dans l'immobilier** (résidence principale ou secondaire : 35% « bon moment » vs. 47% en octobre 2010). Pour l'automobile, le contexte semble également peu opportundepuis 6 mois (un « bon moment » pour 27% vs. 39%).
- **Les opportunités se réduisent donc et les projets d'investissement restent faibles :** l'intention de « passer à l'acte » (intentions à 12 mois) dans l'immobilier, mais aussi dans l'automobile reste stable et limitée : respectivement 11% et 19% des Français.

Fiche technique

Étude réalisée par le département Finance de TNS Sofres pour La Banque Postale, du 26 avril au 5 mai 2011, auprès d'un échantillon représentatif de la population française âgée de 18 à 80 ans, selon la méthode des quotas (2006 personnes interrogées)

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