

Février 2024

LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE



LE CERCLE
DES ÉPARGNANTS

GAME CHANGERS



Ipsos

À PROPOS DU CERCLE DES EPARGNANTS

Le Cercle des Épargnants est une association indépendante qui compte plusieurs centaines de milliers d'adhérents ayant notamment souscrit des produits d'épargne retraite auprès de Generali. Le Cercle des Épargnants est un centre de réflexion qui étudie les évolutions en matière d'épargne et de retraite et analyse les besoins et les attentes des Français sur ces sujets désormais au cœur de nos sociétés. Il partage ses travaux en vue d'une meilleure information de ses adhérents et développe des relations institutionnelles avec ses partenaires.

Véritable think tank à la pointe du débat, le Cercle des Épargnants est présidé par Valérie Plagnol, dont le parcours en fait une experte reconnue en France et à l'international des problématiques économiques et financières. Cette diplômée de Sciences-Po Paris, d'HEC Paris et de l'Université de Keio (Japon) a siégé au Haut Conseil des Finances Publiques de 2015 à 2020, a présidé la Société d'Économie Politique de 2012 à 2016, a été notamment Directrice de la Recherche au Crédit Mutuel-CIC puis à la Banque Privée du Crédit Suisse et membre du Conseil d'Analyse Économique auprès du Premier Ministre de 2006 à 2010.

Le CERCLE DES ÉPARGNANTS et le baromètre “Les Français, l'Épargne et la Retraite”

Le baromètre « Les Français, l'Épargne et la Retraite » en est à sa 22^{ème} édition, son évolution et ses résultats permettent de suivre et de mieux appréhender les évolutions des comportements des Français en matière d'épargne et de retraite. Réalisée avec l'institut de sondage Ipsos, cette étude a été faite dans le cadre d'un dispositif mis en place en janvier.

En tant que centre de réflexion et d'information spécialisé sur les questions relatives à l'épargne et la retraite, le Cercle des Épargnants publie études, dossiers et donne la parole aux experts et acteurs de ces problématiques, notamment dans une newsletter mensuelle.

Issu de l'AGAP créée en 1950, le Cercle des Épargnants est l'une des associations d'assurés les plus anciennes en France, elle met à profit son expérience et ses ressources pour agir dans l'intérêt de ses plusieurs centaines de milliers d'adhérents et pour analyser de manière constructive les enjeux d'aujourd'hui et de demain.

RETROUVEZ-NOUS

 www.cerclledesepargnants.com

[Contact Presse Cercle des Epargnants :](mailto:communication@cerclledesepargnants.com)
communication@cerclledesepargnants.com
06 20 42 12 08

DISPOSITIF MIS EN PLACE



- 1 000 Français âgés de 18 ans et plus
- Échantillon **représentatif** des Français, sélectionnés selon la méthode des quotas (sexe, âge, région, catégorie socioprofessionnelle du répondant et catégorie d'agglomération)



- Un **recueil en ligne** du 8 au 11 janvier 2024

LÉGENDE

Les résultats de ce rapport peuvent être présentés sur des bases différentes.

Afin de faciliter la lecture, les bases sont symbolisées par les pictogrammes suivants:



SOMMAIRE

| | |
|---|----|
| Les Français et l'épargne | 06 |
| Les Français et le PER | 24 |
| Les Français et leur retraite : perceptions et projections | 34 |
| Les Français et leurs connaissances en matière de placements financiers | 54 |

1. LES FRANÇAIS ET L'ÉPARGNE



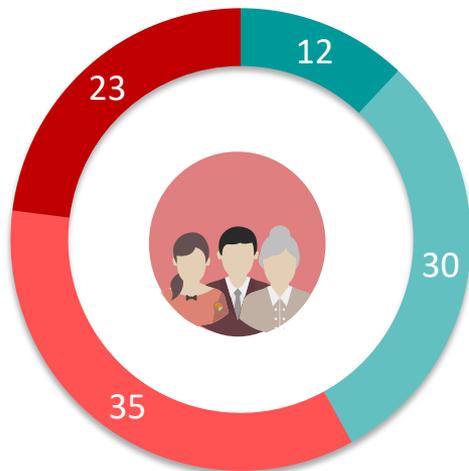
Après deux années marquées par l'inflation et la hausse des taux d'intérêts, les Français sont toujours plus nombreux à s'intéresser à l'actualité des produits financiers (42%, + 4 points), en particulier les jeunes et les actifs les plus diplômés.



Le suivi de l'actualité sur l'épargne et des produits financiers

% NON 58%

- ▶ 68% de ceux ayant un niveau inférieur au bac
- ▶ 68% des inactifs
- ▶ 66% des 50 ans et plus



% OUI 42%

- ▶ 53% des CSP +
- ▶ 63% de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)
- ▶ 62% de ceux qui possèdent au moins un produit d'épargne spécialisé

RAPPELS 2019-2024



OUI, BEAUCOUP

OUI, ASSEZ

NON, PEU

NON, PAS DU TOUT

Suivez-vous l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers (dans les médias, mesures gouvernementales...)?

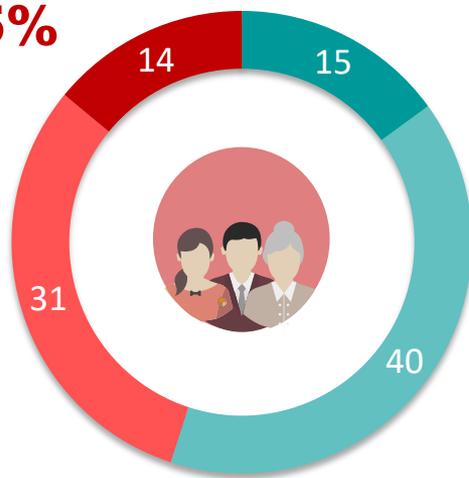
Plus généralement, l'intérêt pour l'épargne et les placements financiers continue de croître : plus d'1 Français sur 2 se dit désormais intéressé par le sujet, contre 2 sur 5 il y a quatre ans.



L'intérêt porté au sujet de l'épargne et des placements financiers

PAS INTÉRESSÉ 45%

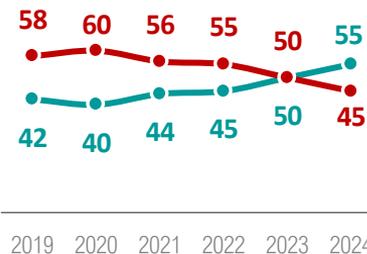
- ▶ 59% de ceux ayant un niveau inférieur au bac
- ▶ 61% de ceux qui ne possèdent pas de produit d'épargne spécialisé



INTÉRESSÉ 55%

- ▶ 68% des CSP +
- ▶ 64% des moins de 35 ans
- ▶ 83% de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)

RAPPELS 2019-2024



TRÈS INTÉRESSÉ(E)

ASSEZ INTÉRESSÉ(E)

PEU INTÉRESSÉ(E)

PAS DU TOUT INTÉRESSÉ(E)

Dans quelle mesure êtes-vous personnellement intéressé(e) par le sujet de l'épargne et des placements financiers ?

Malgré le recul progressif de l'inflation, la majorité des Français estime toujours que son pouvoir d'achat a baissé en 2023 (58%, -8 points par rapport à l'an passé).

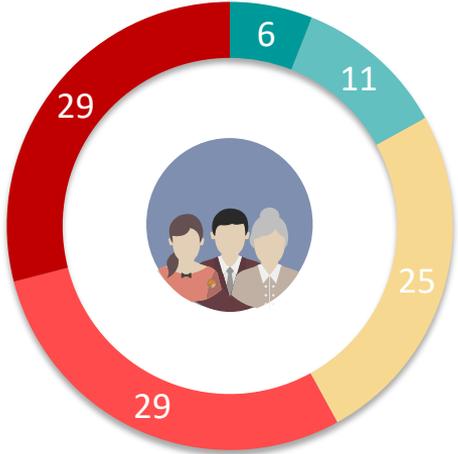


L'évolution de son pouvoir d'achat en 2023...

DIMINUÉ 58%

Rappel « Diminué » 2023* : 66 (↘-8)

- ▶ **69%** des retraités (contre **58%** des ouvriers et employés et **50%** des cadres et professions intermédiaires)



AUGMENTÉ 17%

Rappel « Augmenté » 2023* : 15 (↗+2)

* Évolution du pouvoir d'achat en 2022, mesurée en 2023

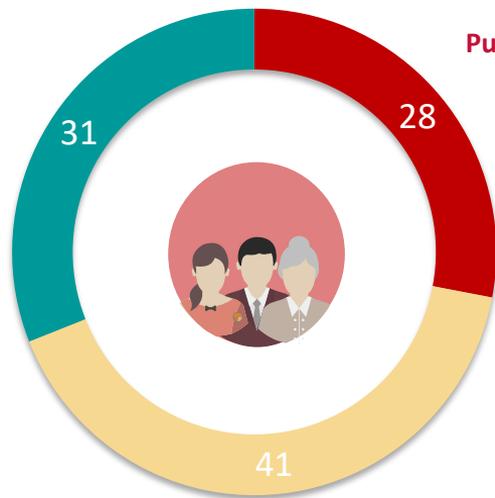
| | | | | |
|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|
| A BEAUCOUP AUGMENTÉ | A UN PEU AUGMENTÉ | N'A NI AUGMENTÉ, NI DIMINUÉ | A UN PEU DIMINUÉ | A BEAUCOUP DIMINUÉ |
|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|

En 2023, diriez-vous que votre pouvoir d'achat ...

D'ailleurs, à l'image de l'an dernier, les comportements en matière d'épargne restent très polarisés, avec une part de Français anticipant de devoir puiser dans leur épargne atteignant un niveau record et parallèlement une part de ceux prévoyant d'épargner restant stable.

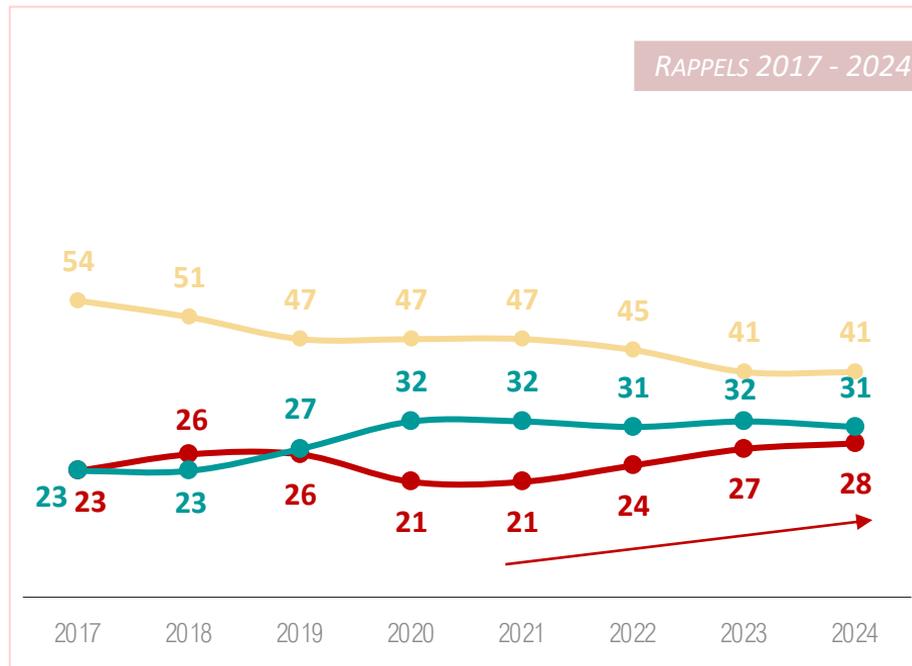


L'intention d'épargner ou de puiser dans son épargne pour l'année 2024



Puiser dans votre épargne :

- ▶ **32%** de Français âgés de 60 ans et plus
- ▶ **33%** de ceux dont le pouvoir d'achat a diminué en 2023



PUISER DANS VOTRE ÉPARGNE POUR SOUTENIR VOTRE CONSOMMATION

NI L'UN, NI L'AUTRE

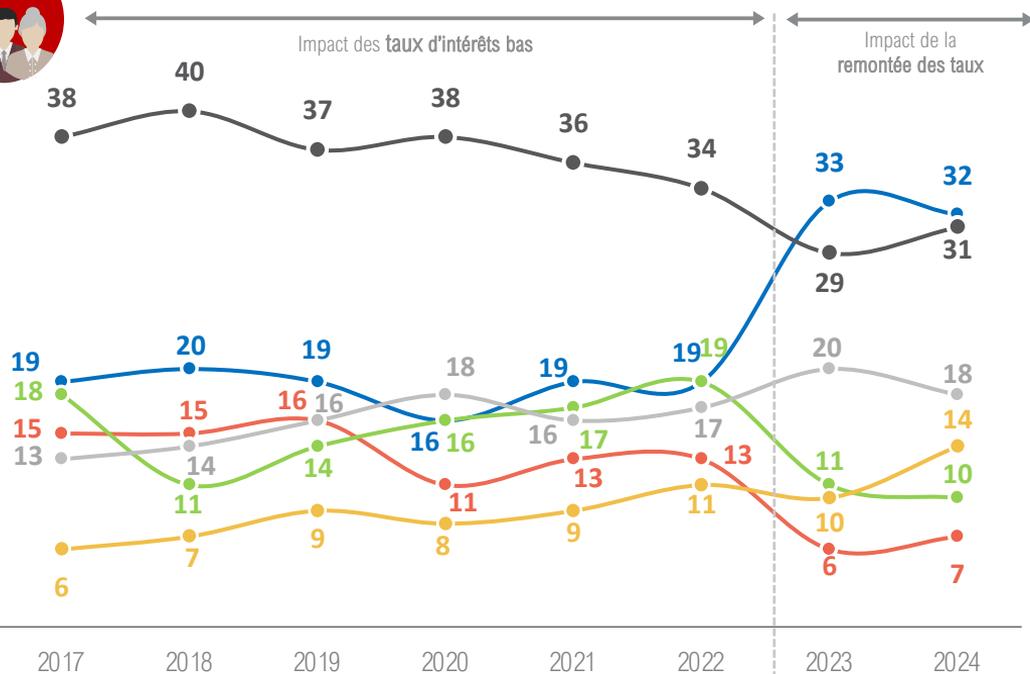
ÉPARGNER DAVANTAGE

Durant l'année 2024, comptez-vous...?

Avec la remontée des taux d'intérêts, les stratégies des Français en matière d'épargne sont également profondément modifiées : ils sont de moins en moins portés sur l'investissement immobilier mais se disent beaucoup plus incités à choisir des placements financiers plus risqués ou moins liquides mais mieux rémunérés.



L'impact du niveau des taux d'intérêts (évolutions)



- ▶ À épargner sur des placements mieux rémunérés, quitte à ne pas toucher à votre argent pendant quelques années
 - ... dont 41% des moins de 35 ans
 - ... dont 39% des CSP+
- ▶ À ne rien faire
 - ... dont 47% des retraités
 - ... dont 40% des plus de 50 ans
- ▶ Vous n'épargnez pas de toute manière
- ▶ À épargner sur des produits financiers un peu plus risqués
- ▶ À investir dans l'immobilier
- ▶ À moins épargner

Les taux d'intérêt **sont remontés en 2022**. Est-ce que cela vous incite... ?*

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

*Évolutions à interpréter avec précaution, jusqu'en 2022 la question posée était : Les **taux d'intérêt sont actuellement bas**. Est-ce que cela vous incite... ?

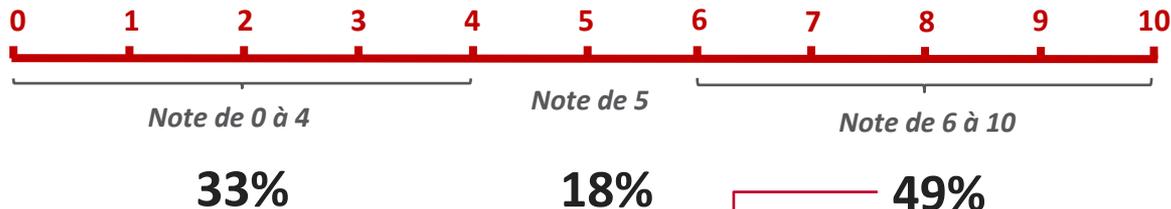
Dans un contexte très marqué par l'inflation depuis 2022, les Français souhaitent de plus en plus « dépenser pour profiter » plutôt que d'épargner.



Choisir entre épargner et dépenser



Mettre de côté et épargner au cas où, ou pour l'avenir



Dépenser et profiter du présent car on ne sait pas de quoi est fait l'avenir

RAPPELS 2019-2024



62% de ceux qui ont au moins un produit d'épargne retraite
59% des moins de 35 ans

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Parallèlement, l'attrait pour les produits plus risqués et rémunérateurs continue d'augmenter, dans un contexte où l'inflation dépasse largement les taux d'intérêts des produits d'épargne classiques.



Choisir entre placer « sûr » et placer « rentable »

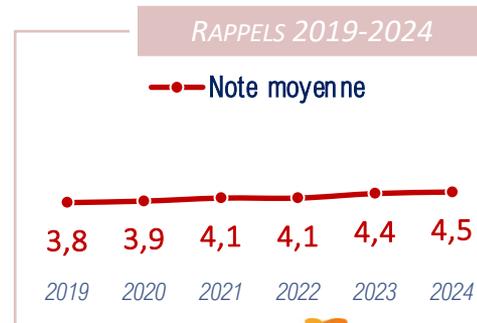


Qui rapporte peu mais
peu risqué



NOTE MOYENNE

4,5



Qui **rapporte**
beaucoup mais très
risqué

45%

54% de ceux qui détiennent uniquement un livret A
53% de ceux qui estiment que leur pouvoir d'achat a diminué
45% des ouvriers et employés

19%

36%

66% de ceux qui ont échangé avec un professionnel sur la préparation de leur retraite
48% de ceux qui ont moins de 35 ans
45% de ceux qui comptent épargner davantage en 2024

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

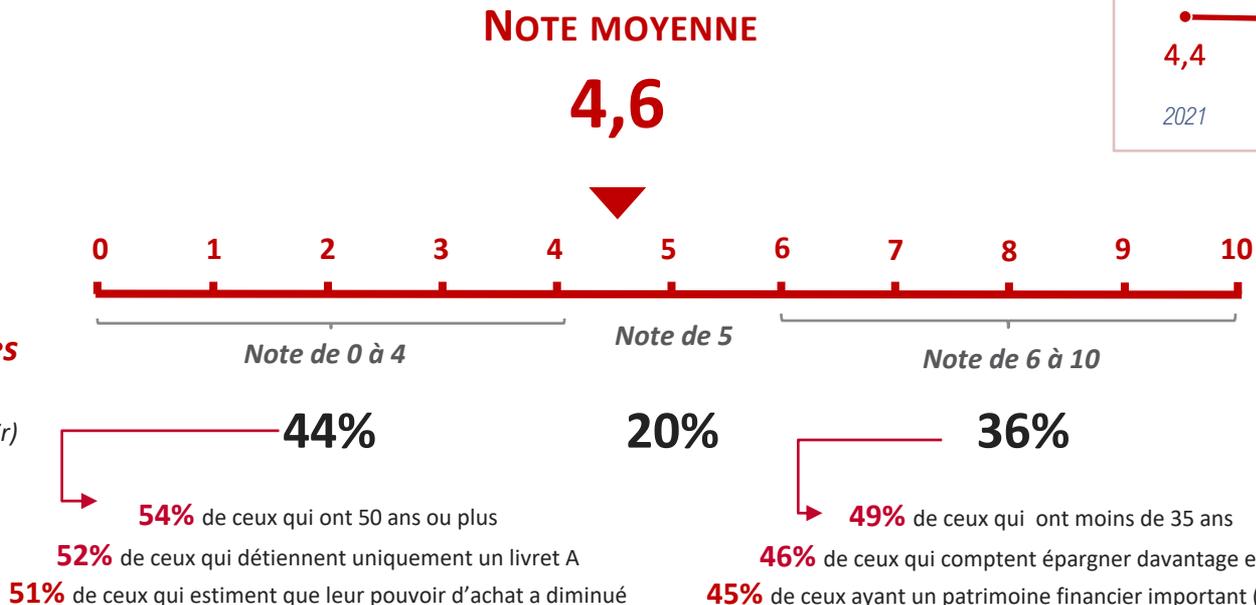
De même, l'attrait pour les produits qui rapportent beaucoup mais sont peu liquides tend à augmenter.



Choisir entre placer « liquide » et placer « rentable »

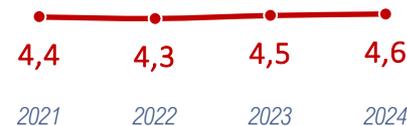


Qui rapporte peu à terme mais qui est **très liquide** (forte souplesse pour en sortir)



RAPPELS 2021-2024

—●— Note moyenne



Qui rapporte **beaucoup** mais qui est très peu liquide (difficile ou désavantageux d'en sortir)

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Près d'un Français sur deux déclare privilégier les produits financiers qui rapportent beaucoup à ceux qui sont socialement et écologiquement responsables



Choisir entre placer « responsable » et placer « rentable »

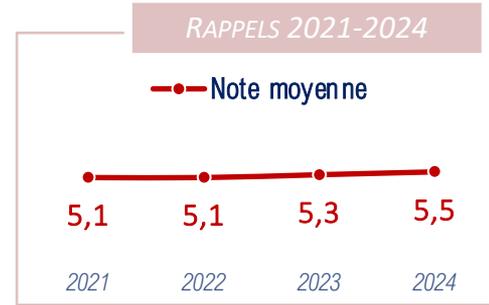


Qui rapporte peu mais **socialement et écologiquement responsable** (soutien à l'économie durable, sociale et solidaire etc.)*



Qui rapporte **beaucoup** mais n'inclut pas la responsabilité sociale et environnementale parmi ses objectifs*

NOTE MOYENNE
5,5



67% de ceux qui connaissent très bien le label ISR
63% de ceux qui estiment que les investissements ISR sont beaucoup moins rémunérateurs que les autres investissements
59% de ceux qui suivent l'actualité des produits financiers

* évolutions à interpréter avec précaution, jusqu'en 2022 l'item était :
« Qui rapporte peu mais socialement responsable (soutien à l'économie sociale et solidaire etc.) »

* évolutions à interpréter avec précaution, jusqu'en 2022 l'item était :
« Qui rapporte beaucoup mais n'inclut pas la responsabilité sociale parmi ses objectifs »

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Enfin, si les Français privilégient plutôt les produits peu taxés dans le cadre de successions, ils ont de plus en plus tendance à préférer un placement qui rapporte beaucoup mais qui est très taxé.



Choisir entre un placement peu taxé pour les héritiers et un placement rentable

RAPPELS 2021-2024

Note moyenne



NOTE MOYENNE
4,6



Qui rapporte peu mais est très peu taxé pour les héritiers dans le cadre d'une succession



Note de 0 à 4

Note de 5

Note de 6 à 10

45%

57% de ceux qui ont 60 ans et plus
51% de ceux qui ne détiennent qu'un livret A

19%

46% de ceux qui souhaitent épargner davantage en 2024

36%

48% des moins de 35 ans



Qui rapporte beaucoup mais est très taxé dans le cadre d'une succession

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Récapitulatif – Les stratégies de placement préférées des Français : vers des placements qui rapportent de plus en plus.



Qui rapporte peu mais **peu risqué** 

Qui rapporte peu à terme mais qui est **très liquide** (forte souplesse pour en sortir) 

Qui rapporte peu mais **socialement et écologiquement responsable** (soutien à l'économie durable, sociale et solidaire etc.) 

Qui rapporte peu mais est **très peu taxé pour les héritiers** dans le cadre d'une succession 

MOYENNE 2024



Qui **rapporte beaucoup** mais très risqué



Qui **rapporte beaucoup** mais qui est très peu liquide (difficile ou désavantageux d'en sortir)



Qui **rapporte beaucoup** mais n'inclut pas la responsabilité sociale et environnementale parmi ses objectifs



Qui **rapporte beaucoup** mais est très taxé dans le cadre d'une succession



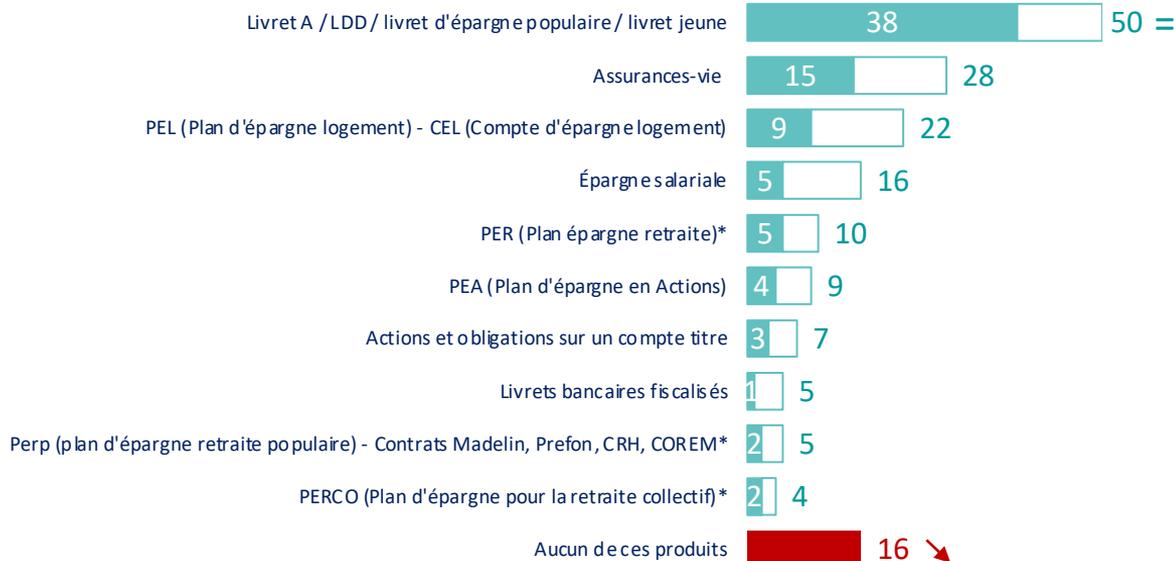
*D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.*

Pour la deuxième année consécutive, les livrets sont vus par les Français comme les meilleurs produits d'épargne, loin devant les assurances-vie.



Les meilleurs produits d'épargne

En premier **AU TOTAL**



| Rappels « Au total » | | | | |
|----------------------|------|------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| 50 | 30 | 30 | 21 | 28 |
| 27 | 31 | 34 | 33 | 35 |
| 23 | 22 | 22 | 21 | 21 |
| 14 | 15 | 15 | 16 | 17 |
| 10 | 9 | 10 | 9 | - |
| 10 | 8 | 9 | 8 | 8 |
| 7 | 7 | 7 | 7 | 9 |
| 4 | 2 | 3 | 1 | 2 |
| 6 | 5 | 3 | 2 | 4 |
| 4 | 5 | 3 | 3 | 4 |
| 18 | 27 | 27 | 34 | 30 |

*Sous-total cite au moins un produit d'épargne retraite :

18 (au total) stable par rapport à 2023

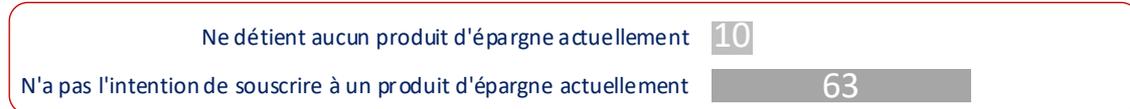
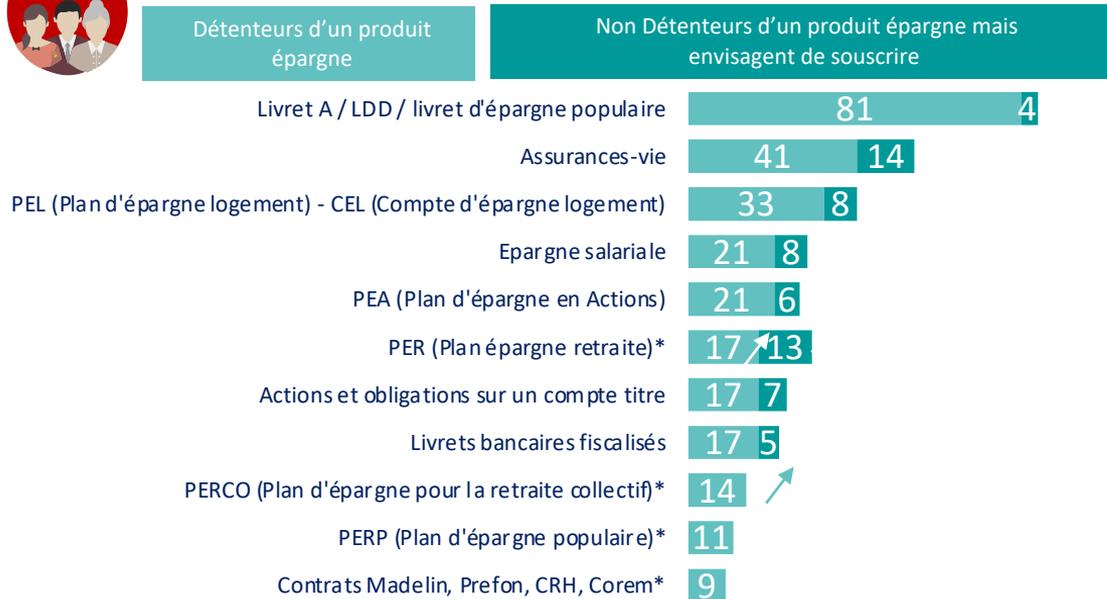
Aujourd'hui, pour épargner, quels sont les meilleurs produits à vos yeux ?
En premier ? Et en deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Les livrets, assurances vie et PEL / CEL restent les produits les plus détenus par les Français, mais les produits d'épargne retraite se développent.



La souscription (ou l'intention de souscription) de produits d'épargne



| Rappels « Détenteurs » | | | | | | | Rappels « Envisagent » | | | | | | |
|------------------------|------|------|------|----------|------|------|------------------------|------|------|------|----------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| 80 | 79 | 78 | 80 | 82 | 81 | 82 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 1 | 2 |
| 40 | 42 | 38 | 38 | 45 | 39 | 36 | 13 | 10 | 12 | 11 | 11 | 11 | 13 |
| 35 | 32 | 35 | 34 | 40 | 37 | 40 | 7 | 7 | 7 | 6 | 6 | 6 | 5 |
| 21 | 21 | 20 | 18 | 20 | 20 | 18 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 3 | 3 |
| 19 | 16 | 17 | 15 | 16 | 13 | 13 | 6 | 5 | 5 | 6 | 4 | 4 | 4 |
| 12 | 12 | 12 | 10 | Non posé | | | 13 | 11 | 11 | 11 | Non posé | | |
| 15 | 15 | 13 | 13 | 13 | 10 | 10 | 5 | 5 | 6 | 3 | 5 | 3 | 2 |
| 14 | 12 | 13 | 11 | 11 | 9 | 9 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 2 |
| 11 | 8 | 7 | 7 | 6 | 5 | 4 | Non posé | | | 2 | 2 | 2 | 1 |
| 10 | 9 | 7 | 5 | 7 | 6 | 5 | Non posé | | | 3 | 3 | 2 | 2 |
| 8 | 6 | 6 | 5 | 5 | 4 | 4 | Non posé | | | 1 | 2 | 1 | 1 |

*Sous-total cite au moins un produit d'épargne retraite détenu : 27 (+5)

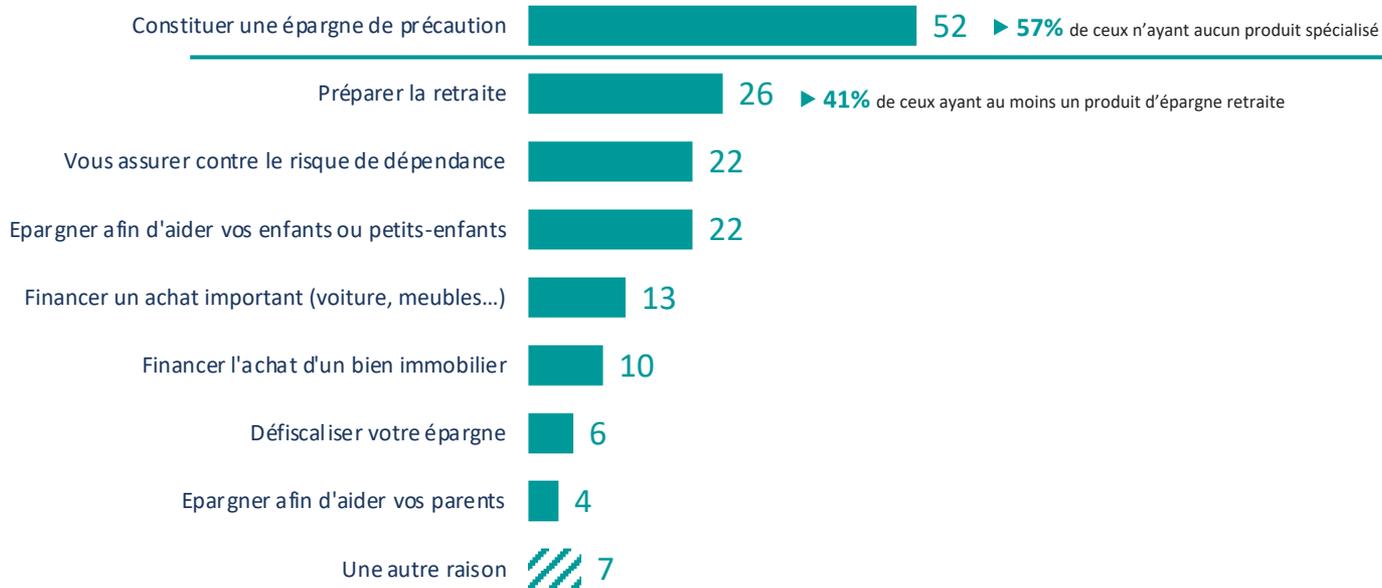
Détenez-vous les produits d'épargne suivants ? / Envisagez-vous de souscrire à un/une...?

La constitution d'une épargne de précaution demeure la principale raison de souscrire un produit d'épargne.



Les raisons de détenir un produit épargne

► *Après des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (896 répondants)*



| | Rappels | | | | |
|---|---------|------|------|------|------|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| Constituer une épargne de précaution | 53 | 54 | 55 | 58 | 60 |
| Préparer la retraite | 25 | 22 | 24 | 25 | 24 |
| Vous assurer contre le risque de dépendance | 22 | 23 | 20 | 20 | 21 |
| Epargner afin d'aider vos enfants ou petits-enfants | 20 | 20 | 19 | 17 | 17 |
| Financer un achat important (voiture, meubles...) | 14 | 10 | 13 | 12 | 12 |
| Financer l'achat d'un bien immobilier | 12 | 12 | 13 | 11 | 11 |
| Défiscaliser votre épargne | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 |
| Epargner afin d'aider vos parents | 3 | 2 | 2 | 1 | 2 |
| Une autre raison | 6 | 9 | 6 | 9 | 7 |

Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour ...

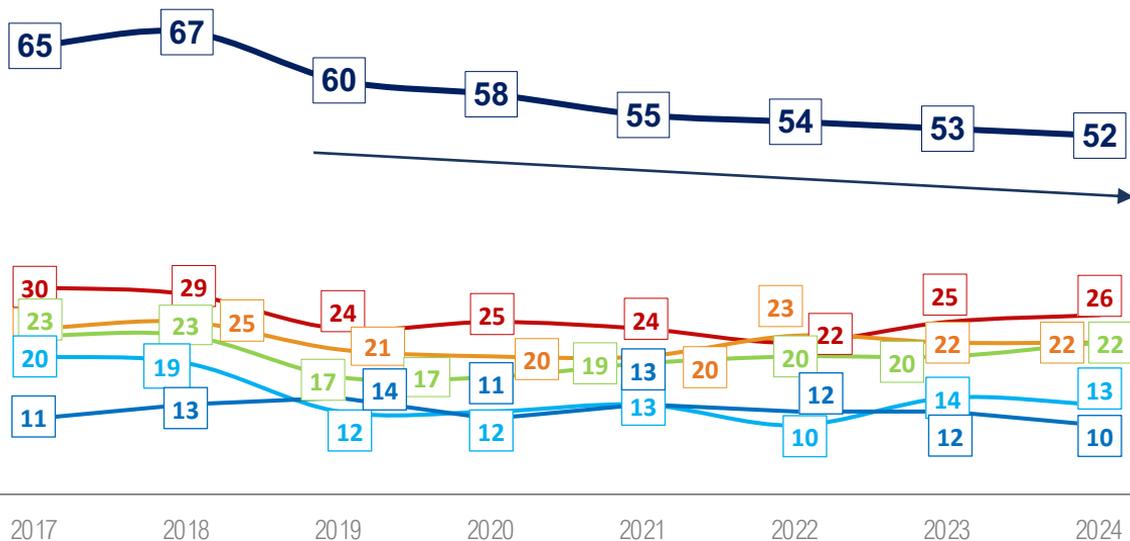
Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Toutefois, la préparation de la retraite occupe une place de plus en plus importante depuis deux ans dans les raisons de détenir un produit d'épargne, devant le risque de dépendance et le soutien financier à la famille.



Les raisons de détenir un produit épargne

► Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (896 répondants)



◀ Constituer une épargne de précaution

◀ Préparer la retraite

◀ Vous assurer contre le risque de dépendance

◀ Epargner afin d'aider vos enfants ou petits-enfants

◀ Financer un achat important (voiture, meubles...)

◀ Financer l'achat d'un bien immobilier

Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour :

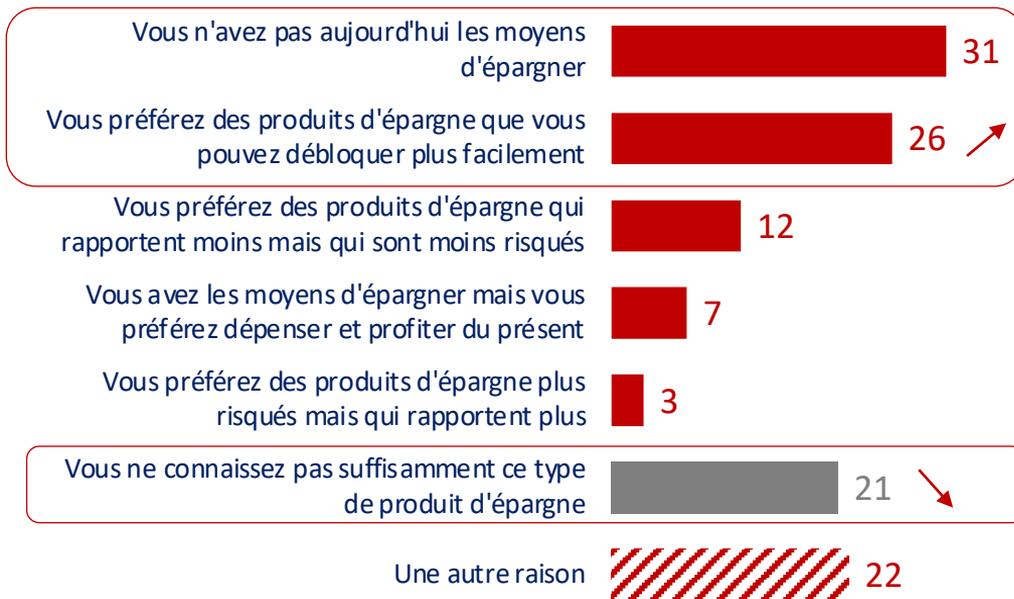
Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Le manque de moyens, les contraintes pour débloquer les fonds et le manque d'information restent les trois principaux freins à la détention d'un produit d'épargne retraite



Les raisons de ne pas détenir un produit d'épargne retraite

► *Auprès de ceux qui ne détiennent pas de PER, PERP, CONTRAT MADELIN OU PERCO et qui n'ont pas l'intention d'en souscrire (606 répondants)*



| Rappels | | | |
|---------|------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| 32 | 34 | 33 | 38 |
| 23 | 23 | 20 | 18 |
| 12 | 13 | 10 | 10 |
| 5 | 7 | 4 | 5 |
| 3 | 4 | 3 | 3 |
| 26 | 20 | 25 | 23 |
| 19 | 20 | 23 | 23 |

Pour quelles raisons ne détenez-vous pas de Plan d'Épargne Retraite (PER, PERP, Contrat Madelin, PERCO...)
Parce que... :

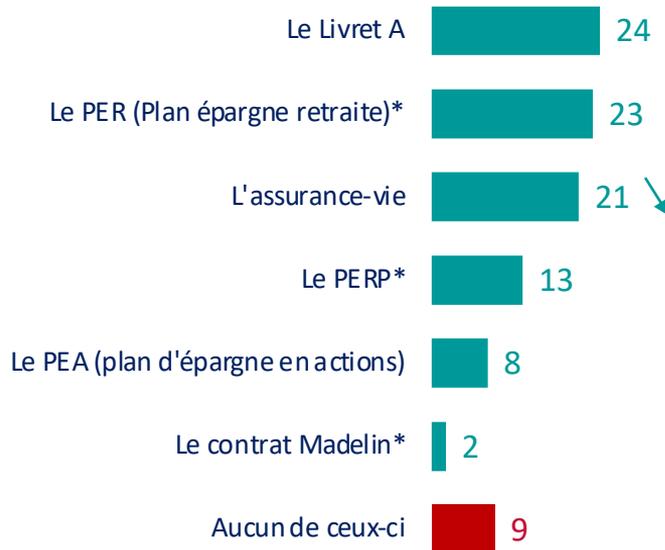
Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Cette année encore, le livret A est perçu comme le meilleur produit d'épargne pour la retraite, suivi de près par le PER et l'assurance-vie qui passe à la troisième place.



Le meilleur produit d'épargne pour la retraite

► Non retraités, exprimés (578 répondants)



| Rappels | | | | | | |
|---------|------|------|------|----------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| 25 | 18 | 12 | 9 | 13 | 13 | 10 |
| 22 | 24 | 32 | 25 | Non posé | | |
| 24 | 25 | 28 | 31 | 44 | 45 | 50 |
| 12 | 10 | 5 | 5 | 12 | 12 | 9 |
| 7 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 7 |
| 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 8 | 17 | 15 | 22 | 22 | 20 | 23 |

*Sous-total cite au moins un produit d'épargne retraite :
38%, +2

RAPPEL : 50% des Français estiment que le livret A est le meilleur produit d'épargne

Pour préparer votre retraite, le meilleur produit d'épargne à vos yeux est...?

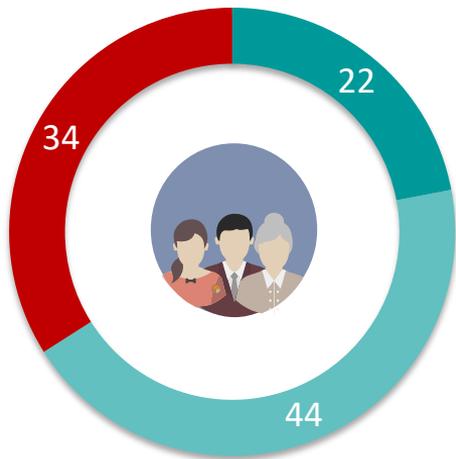
2. LES FRANÇAIS ET LE PER



La notoriété du PER poursuit sa hausse ; deux-tiers des Français connaissent désormais ce produit d'épargne.



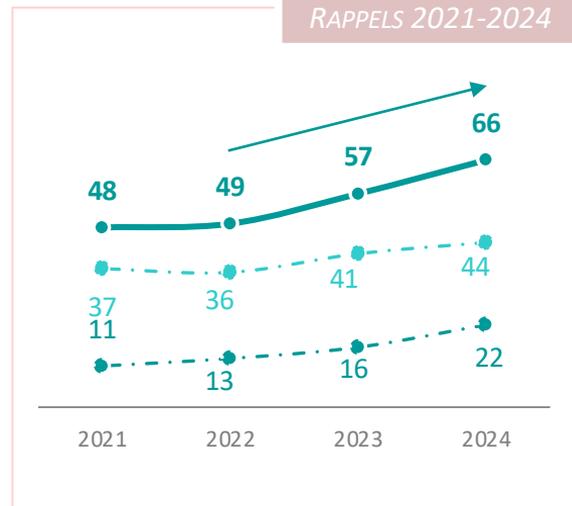
Le niveau de connaissance du PER



CONNAIT BIEN OU VAGUEMENT 66%

- ▶ **83%** de ceux qui ont un patrimoine financier important (*plus de 50 000 €*)
- ▶ **75%** des cadres et professions intermédiaires

RAPPELS 2021-2024



jusqu'en 2022 la question posée était : « Le Plan d'Epargne Retraite (PER) est un nouveau produit d'épargne retraite disponible depuis le 1^{er} octobre 2019, et qui va progressivement remplacer les autres plans d'épargne retraite, individuels comme collectifs (d'entreprise). A propos du PER, diriez-vous que... »

VOUS CONNAISSEZ ASSEZ BIEN CE PRODUIT D'ÉPARGNE

VOUS NE CONNAISSEZ QUE VAGUEMENT CE PRODUIT

VOUS NE LE CONNAISSEZ PAS DU TOUT

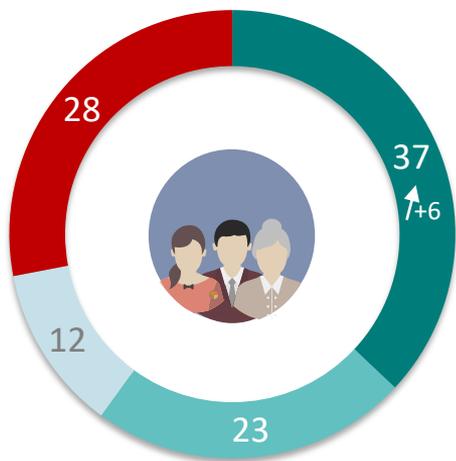
Le Plan d'Epargne Retraite (PER) est un produit d'épargne retraite disponible depuis le 1^{er} octobre 2019, il remplace les autres plans d'épargne retraite, individuels comme collectifs (d'entreprise). A propos du PER, diriez-vous que...

Par ailleurs, plus de deux tiers des détenteurs d'un PERP, contrat Madelin ou PERCO seraient prêts à le transférer vers un PER, un score qui remonte par rapport à 2023.



Le potentiel de transformation de ces plans d'épargne en PER

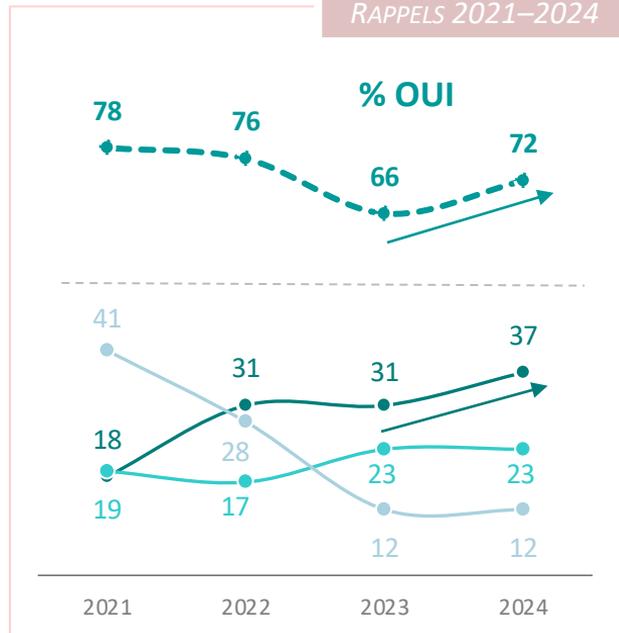
Auprès des Français qui détiennent un PERP, un contrat madelin ou un PERCO (207 répondants)



OUI 72%

► **82%** de ceux qui suivent l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers contre **49%** de ceux qui ne la suivent pas

RAPPELS 2021-2024



OUI, JE SUIS DÉJÀ EN TRAIN D'Y RÉFLÉCHIR

OUI, MAIS PAS DANS L'IMMÉDIAT

OUI, MAIS UNIQUEMENT QUAND J'Y SERAI CONTRAINT

NON

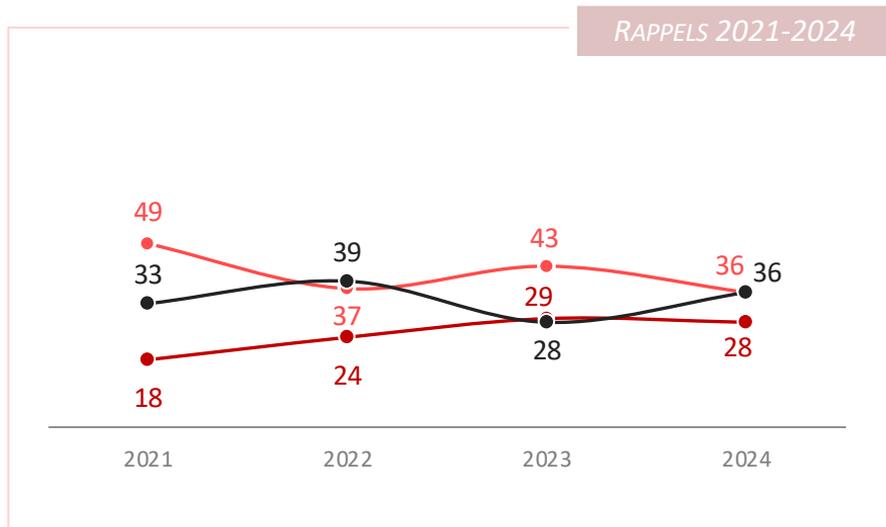
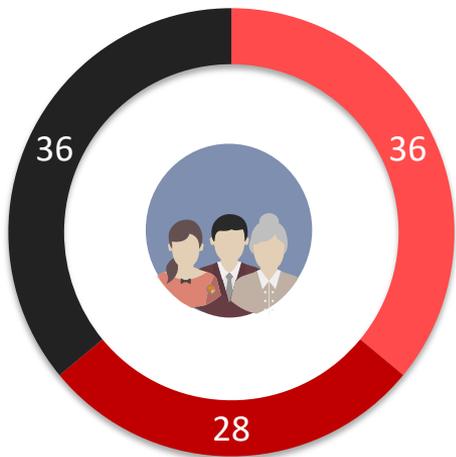
Pensez-vous transférer votre plan existant vers un PER (Plan Epargne Retraite) ?

Le manque de connaissance au sujet du PER de moins en moins cité parmi les raisons de ne pas transformer son ancien contrat retraite en PER.



Pourquoi certains détenteurs d'un PERP/PERCO/Madelin ne veulent pas le transformer en PER

Auprès des Français qui ne sont pas déjà en train de réfléchir à transformer leur plan existant en PER (129 répondants)



VOUS NE CONNAISSEZ PAS SUFFISAMMENT CE NOUVEAU PRODUIT

VOUS TROUVEZ VOTRE PLAN EXISTANT PLUS AVANTAGEUX

VOUS N'AVEZ PAS ENVIE DE FAIRE DE DÉMARCHES

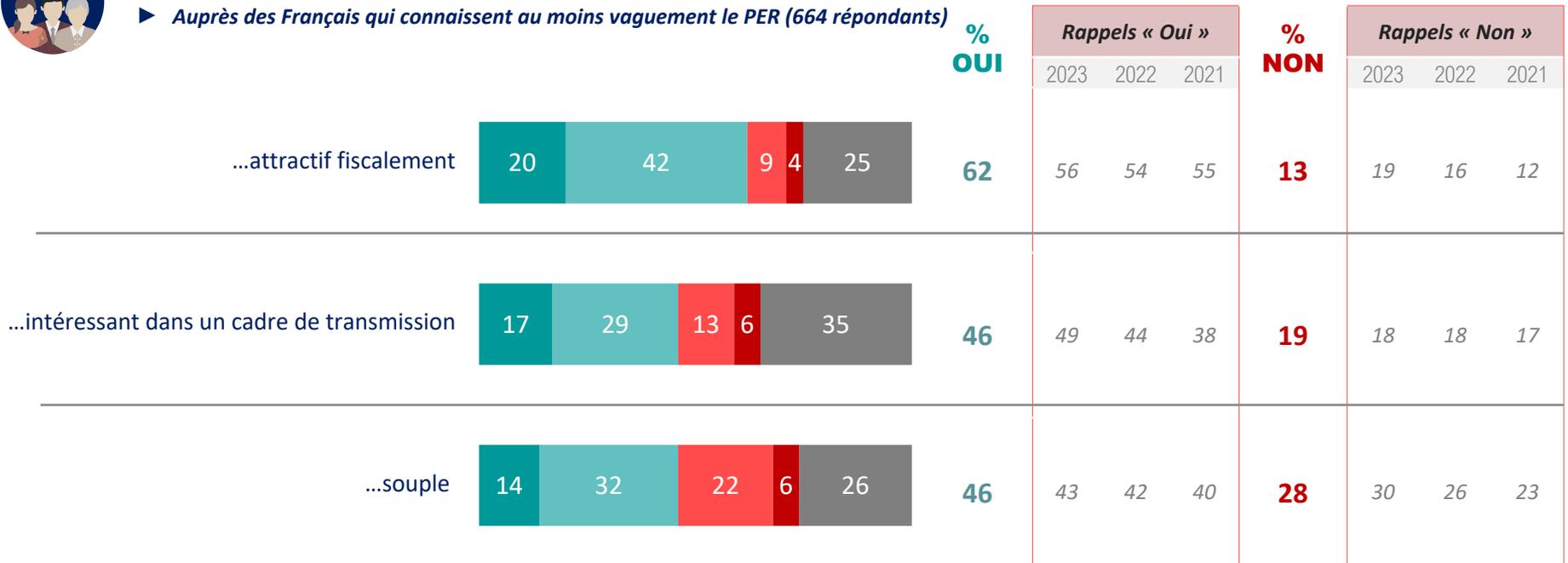
Pour quelles raisons ne pensez-vous pas transférer rapidement votre plan existant vers un PER ?

Parmi ceux qui connaissent le PER, le produit est avant tout perçu comme attractif fiscalement ; sa souplesse et son intérêt en cas de succession divisent en revanche davantage.



L'image du PER

► Auprès des Français qui connaissent au moins vaguement le PER (664 répondants)



TOUT À FAIT

PLUTÔT

PLUTÔT PAS

PAS DU TOUT

VOUS N'EN SAVEZ PAS SUFFISAMMENT (...)

D'après ce que vous en savez, le Plan d'Epargne Retraite (PER) est-il un produit...

Ceux qui connaissent le PER ont tendance à lui attribuer davantage de qualités qu'aux autres produits d'épargne retraite, en particulier la simplicité et la fiscalité.



L'image comparée du PER

Après des Français qui connaissent au moins vaguement le PER (664 répondants)

PLUS
AUPRÈS
DES EXPRIMÉS

MOINS
AUPRÈS
DES EXPRIMÉS

Rappels « Plus »

Rappels « Moins »

2023 2022 2021

2023 2022 2021

Après des exprimés

Après des exprimés

Simple



41

38 44 42

19

19 14 14

Attractif d'un point de vue fiscal



39

38 39 35

19

16 21 16

Souple en ce qui concerne les modalités de sortie



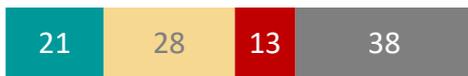
37

36 34 31

23

26 23 22

Performant



34

32 32 29

21

22 21 23

PLUS

NI PLUS NI MOINS

MOINS

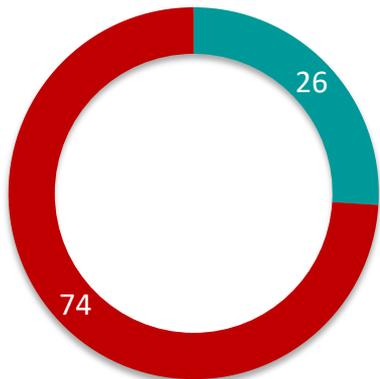
VOUS N'EN SAVEZ PAS SUFFISAMMENT (...)

Et par rapport aux dispositifs préexistants (PERCO, PERP, Madelin, etc.), diriez-vous que le Plan d'Épargne Retraite (PER) est plus, moins ou ni plus ni moins...

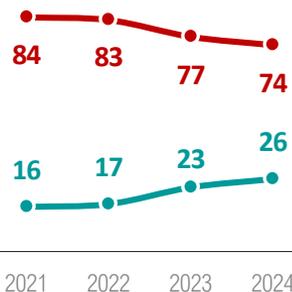
Près d'un quart des Français s'est déjà vu proposer d'adhérer à un PER (26%, +3 points), le plus souvent par son banquier ou son employeur.



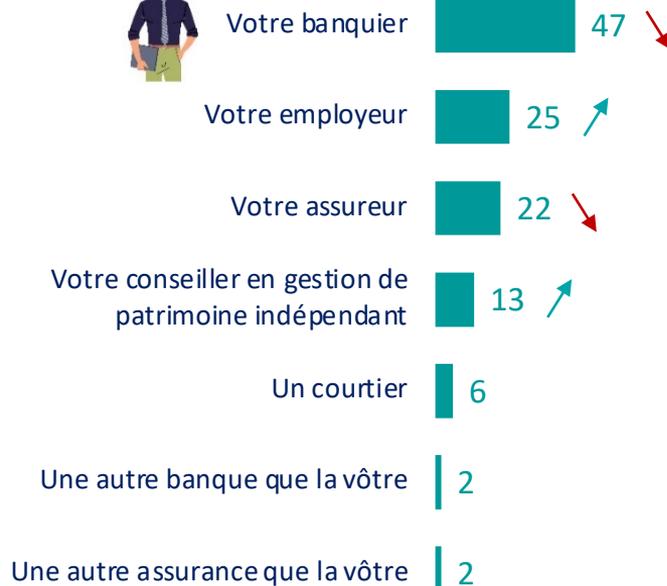
La proposition d'adhésion à un PER



RAPPELS 2021-2024



► Après des Français à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (255 répondants)



Rappels

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|------|------|------|
| Votre banquier | 51 | 46 | 55 |
| Votre employeur | 20 | 34 | 23 |
| Votre assureur | 26 | 19 | 16 |
| Votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant | 10 | 11 | 10 |
| Un courtier | 6 | 5 | 3 |
| Une autre banque que la vôtre | 4 | 1 | 2 |
| Une autre assurance que la vôtre | 2 | 2 | 2 |

OUI

NON

Vous a-t-on déjà proposé d'adhérer à un PER (Plan d'Épargne Retraite) ou de transférer un plan auquel vous aviez déjà adhéré vers un PER ?*

[A ceux à qui on a déjà proposé] *Qui vous a proposé d'adhérer à un PER ?

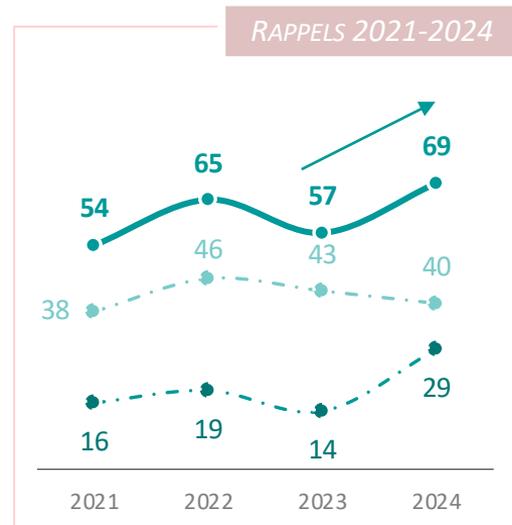
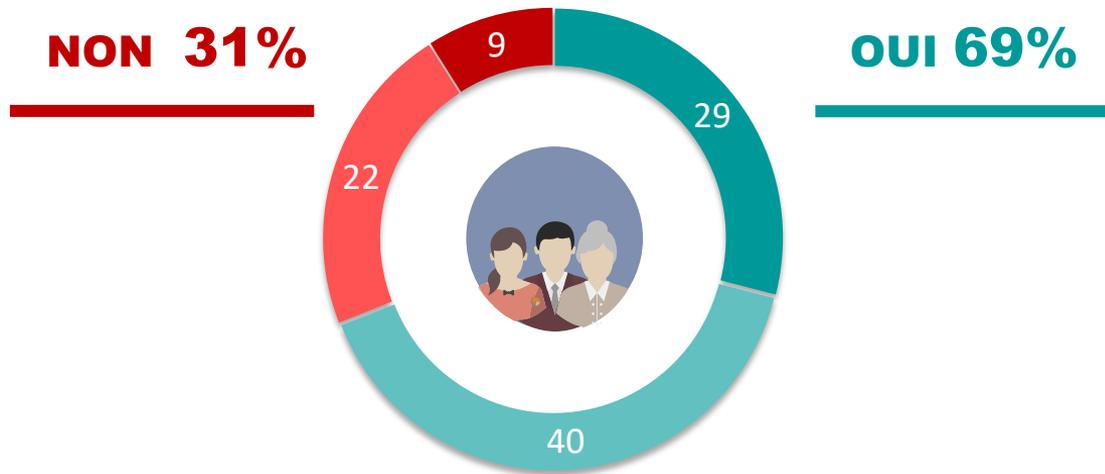
Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

Pourtant encore peu connu dans le détail, le PER convainc : 69% ont été sensibles aux arguments mis en avant pour défendre ce produit.



L'adhésion aux arguments pour souscrire à un PER

► A ceux à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (255 répondants)



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Avez-vous été convaincu par les arguments mis en avant ?

Les principaux attraits du PER résident dans la récupération de l'épargne permise de façon avancée et dans le versement des sommes aux héritiers en cas de décès.



Les caractéristiques du PER les plus susceptibles d'intéresser

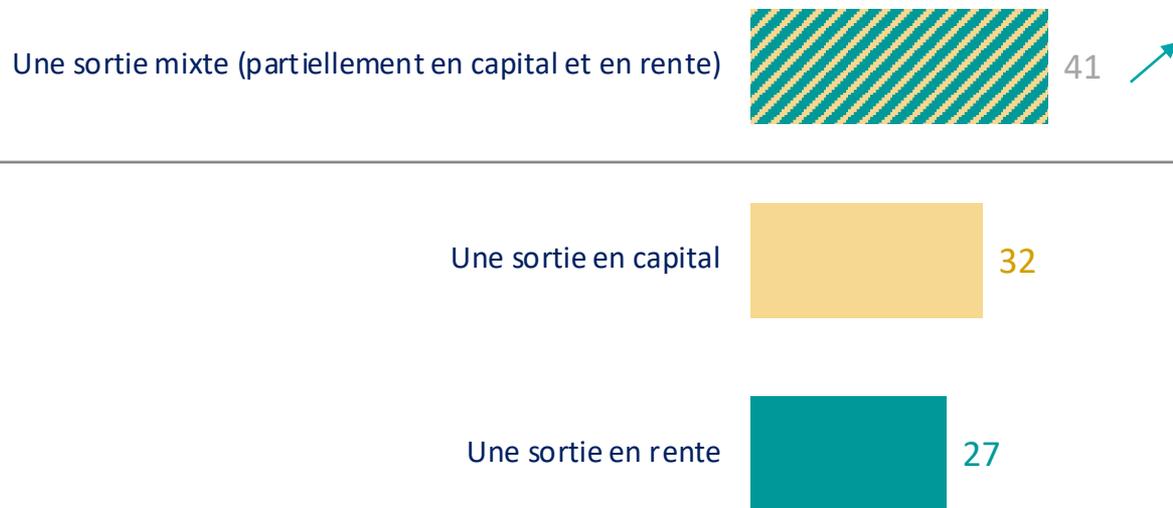
| | | Rappels | | |
|---|----|---------|------|------|
| | | 2023 | 2022 | 2021 |
| La possibilité de récupérer son épargne en capital de façon anticipée (avant la retraite) dans certains cas de force majeure (invalidité, décès du conjoint etc.) | 27 | 27 | 25 | 29 |
| En cas de décès, le versement des sommes épargnées aux héritiers ou aux bénéficiaires désignés dans le contrat sous forme de capital ou de rente | 23 | 25 | 27 | 24 |
| La possibilité de choisir à l'âge de la retraite pour un versement en capital, en rente ou partiellement en capital et en rente | 19 | 19 | 20 | 21 |
| L'avantage fiscal sur les versements volontaires : les sommes versées sur un PER individuel peuvent être déductibles des revenus imposables | 17 | 17 | 15 | 17 |
| La possibilité d'investir dans des fonds labellisés Investissement Socialement Responsable (dans des entreprises prenant en compte les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leur stratégie) | 7 | 7 | 6 | 4 |
| La possibilité de transférer des produits d'épargne retraite préexistants vers le PER | 7 | 5 | 6 | 5 |

Parmi les caractéristiques suivantes du PER, quelles sont celles qui sont les plus susceptibles de vous intéresser ?

Dans le cadre d'un PER, les Français expriment une préférence pour une sortie mixte au moment de la retraite (41%, + 3 points), davantage qu'une sortie en capital ou en rente.



Le type de sortie privilégié dans le cadre d'un PER



| Rappels | | |
|---------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 |
| 38 | 48 | 48 |
| 33 | 28 | 29 |
| 29 | 24 | 23 |

Dans le cadre d'un PER, au moment de votre retraite, vous préféreriez plutôt dans l'absolu ?

3. LES FRANÇAIS ET LEUR RETRAITE : PERCEPTIONS ET PROJECTIONS



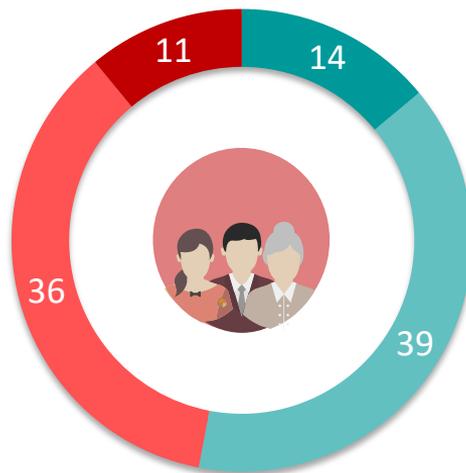
Près de la moitié des Français et la majorité des actifs s'estiment mal informés sur le fonctionnement du système de retraite français



L'auto-évaluation du niveau d'information sur le fonctionnement du système de retraite

MAL INFORMÉ
47%

- ▶ **54%** des actifs contre **23%** des retraités
- ▶ **64%** de ceux dont le revenu annuel net du foyer est inférieur à 15 000 € contre **34%** de ceux pour qui il est supérieur à 60 000 €



BIEN INFORMÉ
53%



Nouvelle question

TRÈS BIEN INFORMÉ(E)

ASSEZ BIEN INFORMÉ(E)

PEU INFORMÉ(E)

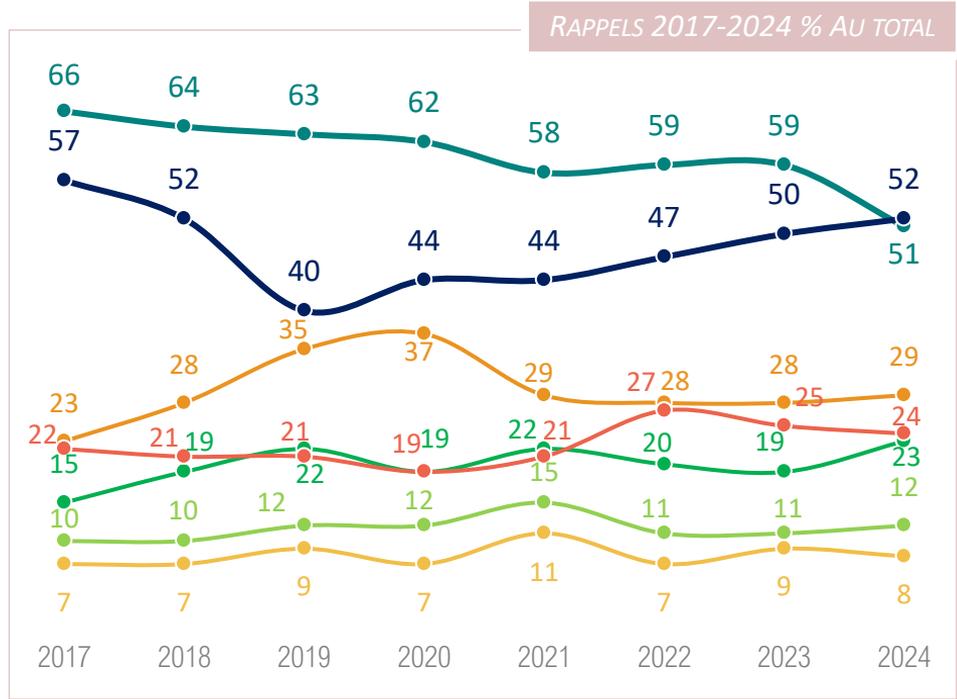
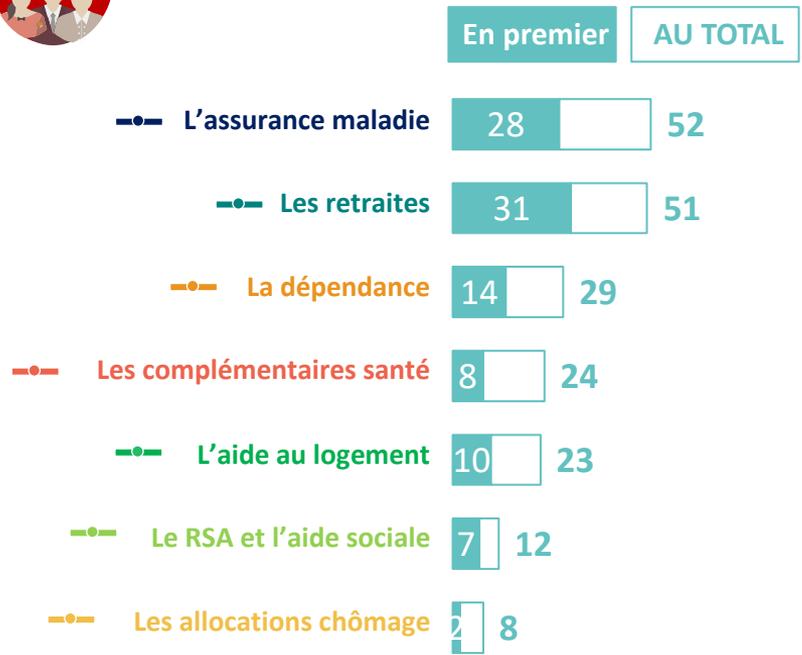
PAS DU TOUT INFORMÉ(E)

Dans quelle mesure êtes-vous informé(e) sur le fonctionnement du système de retraite français ?

Six mois après la promulgation de la réforme des retraites, la préoccupation pour le financement des retraites baisse nettement, et passe (pour la première fois en 8 ans) derrière la préoccupation pour le financement de l'assurance maladie



Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années



Selon vous, parmi les domaines suivants, quels sont ceux qu'il faut financer en priorité dans les prochaines années ?
 En premier ? Et en deuxième ?
 Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

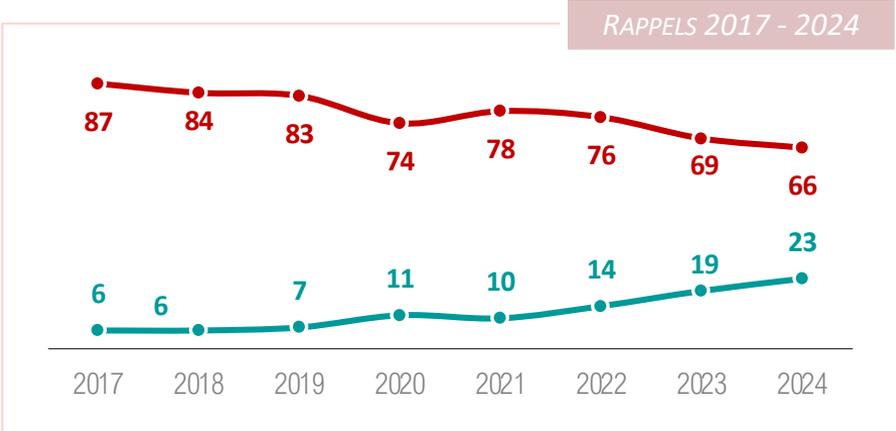
D'ailleurs, si deux tiers des Français se disent toujours inquiets de l'avenir du système des retraites, ce sentiment a nettement diminué au fil des années



La confiance envers l'avenir du système de retraite français

INQUIET 66%

CONFIANT 23%



TOUT À FAIT CONFIANT(E)

PLUTÔT CONFIANT(E)

NI CONFIANT(E), NI INQUIET(E)

PLUTÔT INQUIET(E)

TOUT À FAIT INQUIET(E)

VOUS NE SAVEZ PAS

Et lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous...?

Parallèlement, l'inquiétude vis-à-vis de sa propre retraite renoue avec la baisse, mais reste majoritaire chez les actifs

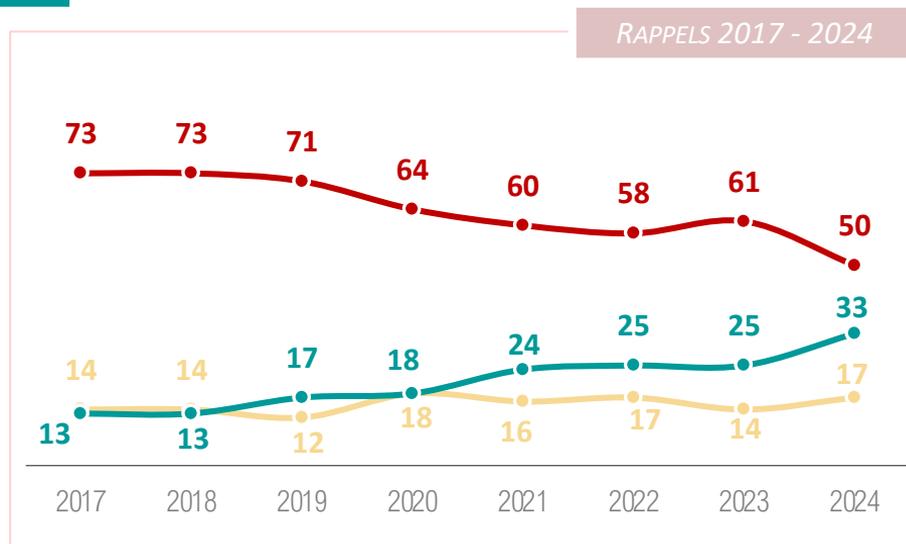
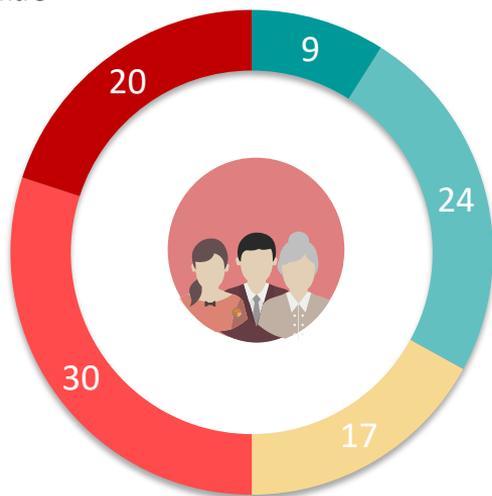


La confiance en sa propre retraite

INQUIET 50%

CONFIANT 33%

► **58%** des actifs contre **30%** des retraités



TOUT À FAIT CONFIANT(E)

PLUTÔT CONFIANT(E)

NI CONFIANT(E), NI INQUIET(E)

PLUTÔT INQUIET(E)

TOUT À FAIT INQUIET(E)

NE SAIT PAS

Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?

Les Français les plus vulnérables financièrement expriment une plus grande inquiétude que les autres à l'égard de leur propre retraite ...



50% des Français se disent inquiets pour leur propre retraite

Les plus inquiets sont ...



... **ceux qui n'ont pas de patrimoine financier : 70% (stable vs 2023)**
contre 30% (-19 points vs 2023) de ceux qui ont un patrimoine d'au moins 50 000 € (40 pts d'écart)

→ L'inquiétude des Français sans patrimoine reste stable et élevée tandis que celle des Français avec un patrimoine important chute

... **les ouvriers et employés : 66% (-5 points vs 2023)**
contre 51% (-12 pts vs 2023) des cadres et professions intermédiaires (15 pts d'écart)

... **les Français qui ont vu leur pouvoir d'achat diminuer en 2023 : 64%**
contre 26% de ceux dont le pouvoir d'achat a augmenté (38 pts d'écart) et 53% de ceux pour qui il est resté stable (11 pts d'écart)

... **les femmes : 57% (-11 points vs 2023)**
contre 43% (-12 points vs 2023) des hommes (14 pts d'écart)

... **les Français qui partiront à la retraite entre 2034 et 2053 : 67% (- 10 points vs 2023)**
contre 58% (-11 points vs 2023) de ceux qui partiront dans moins de 10 ans (9 pts d'écart)
et 45% (-14 points vs 2023) de ceux qui partiront dans 40 ans ou plus (22 pts d'écart)

Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?



66% des Français se disent inquiets pour l'avenir du système de retraite

Les plus inquiets sont ...



... les ouvriers et employés : 73% (-1 point vs 2023)
contre 60% (-3 points vs 2023) des cadres et professions intermédiaires (13 pts d'écart)

... ceux qui n'ont pas de patrimoine financier : 73% (+2 points vs 2023)
contre 54% (-11 points vs 2023) de ceux qui ont un patrimoine d'au moins 50 000 € (19 pts d'écart)
→ La baisse de l'inquiétude vis-à-vis du système de retraite français est essentiellement due à une baisse d'inquiétude de la part des Français ayant un patrimoine financier important

En revanche :

... les retraités sont presque aussi inquiets (63%) que les actifs (66%) (3 pts d'écart)
... l'inquiétude des femmes a diminué (68%, -6 points vs 2023) et se rapproche ainsi de celle des hommes (63%, -1 point vs 2023), même si elle reste supérieure (5 pts d'écart)

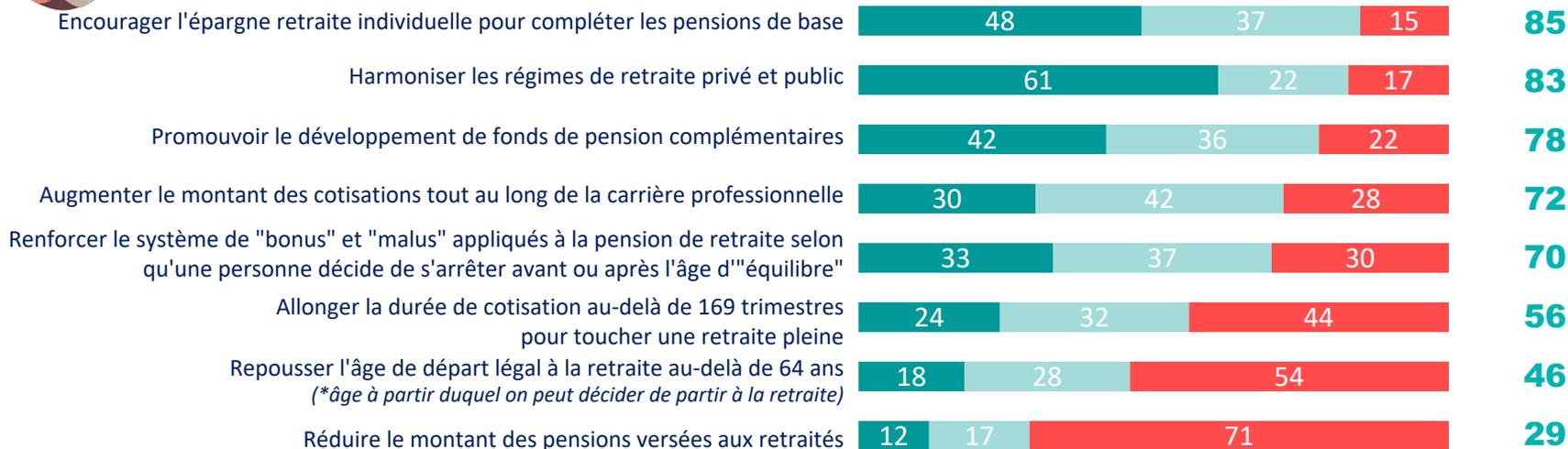
Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?

Pour assurer la pérennité du système de retraite, les Français estiment **nécessaire de développer la retraite par capitalisation**, en plus de celle par répartition, une solution préférée à celle consistant à reculer encore l'âge de départ en retraite ou à réduire le montant des pensions.



L'adhésion à différentes mesures pour assurer la pérennité du système de retraite

NÉCESSAIRE



Nouvelle question

Au moins une mesure jugée nécessaire et souhaitable : 87

NÉCESSAIRE ET SOUHAITABLE

NÉCESSAIRE MAIS PAS SOUHAITABLE

PAS NÉCESSAIRE

La réforme des retraites mise en œuvre en 2023 a déjà apporté un certain nombre de changements au système qui était en place, dont un décalage progressif de l'âge légal de départ à la retraite de 62 à 64 ans, et l'augmentation la durée de cotisation requise pour pouvoir toucher une retraite pleine à 169 trimestres (soit 42 ans et un trimestre). En l'état, les actions suivantes vous semblent-elles nécessaires pour assurer la pérennité du système de retraite en France ?

D'ailleurs, une majorité relative de futurs retraités se dit prête à augmenter ses cotisations ou à souscrire à un fonds de pension, tandis que peu accepteraient de reculer leur âge de départ ou de réduire leur pension



Les actions que seraient prêts à entreprendre les non-retraités

| | % OUI | | | | | % NON | Rappels « Non » | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------|------|------|------|------|-------|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|----|----|----|----|----|----|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | | 2018 | 2017 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | | | | | | |
| Augmenter le montant de vos cotisations tout au long de la vie | 14 | 34 | 23 | 17 | 12 | 48 | 49 | 50 | 49 | 41 | 42 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 38 | 45 | 46 | 45 | 46 |
| Souscrire à un fonds de pension | 12 | 33 | 16 | 19 | 20 | 45 | 44 | 47 | 39 | 35 | 34 | 37 | 37 | 35 | 32 | 35 | 41 | 42 | 38 | 37 | 37 |
| Reculer votre âge de départ à la retraite | 12 | 18 | 21 | 39 | 10 | 30 | 32 | 33 | 30 | 32 | 28 | 24 | 26 | 61 | 58 | 59 | 58 | 62 | 63 | 61 | 61 |
| Diminuer le montant de votre pension de retraite | 6 | 14 | 20 | 51 | 9 | 20 | 16 | 12 | 11 | 6 | 7 | 5 | 7 | 76 | 79 | 79 | 84 | 84 | 81 | 80 | 80 |



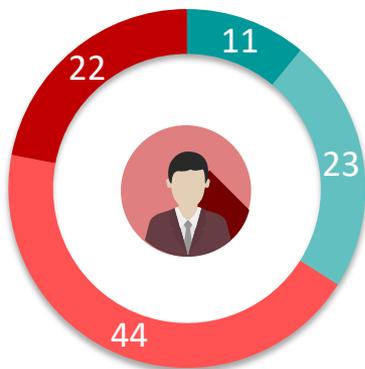
Et vous-même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à...?

Les retraités continuent de juger leur niveau de vie bien plus positivement que ne le font les non-retraités

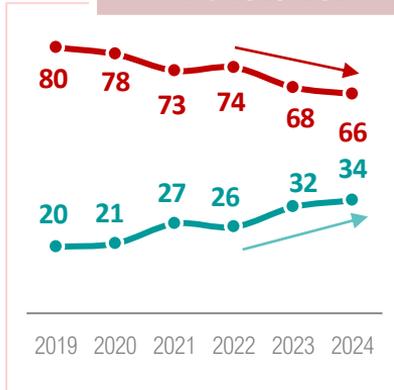


Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils ont

NON RETRAITÉS



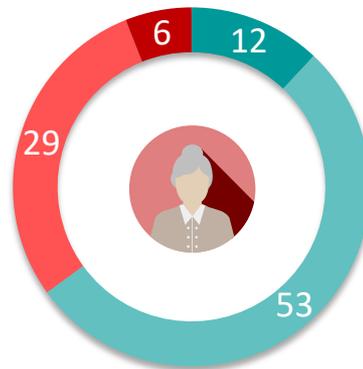
RAPPELS 2019-2024



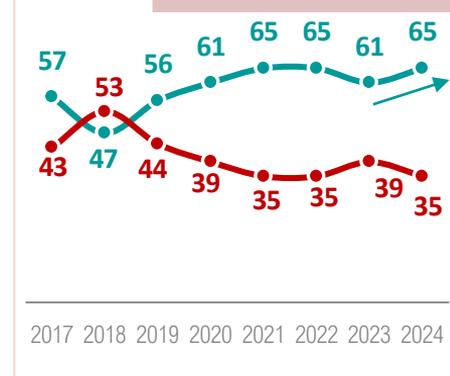
NON 66%

OUI 34%

RETRAITÉS



RAPPELS 2017-2024



NON 35%

OUI 65%

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

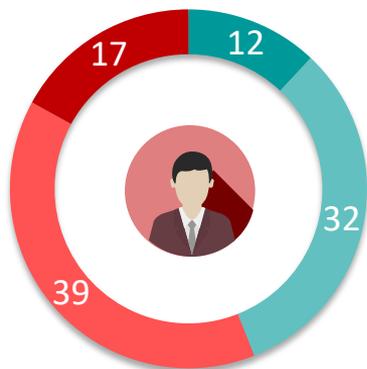
[Aux non retraités] D'une manière générale, estimez-vous que **les retraités disposent** des ressources suffisantes pour vivre correctement ?
 [Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

Dans le même temps, les non retraités, même s'ils sont de plus en plus optimistes, se projettent également de façon bien plus négative que les actuels retraités.

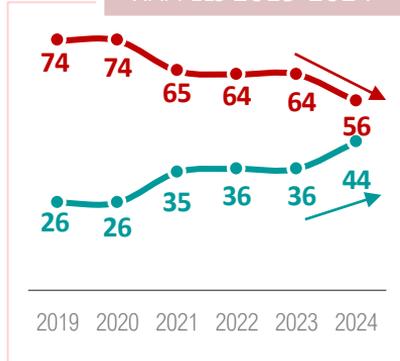


Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils auront

NON RETRAITÉS



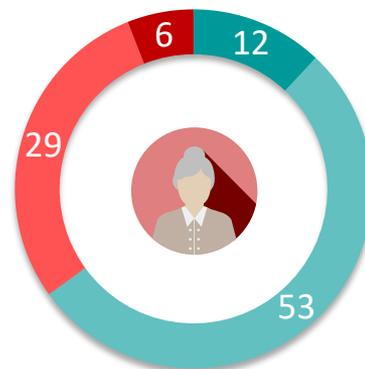
RAPPELS 2019-2024



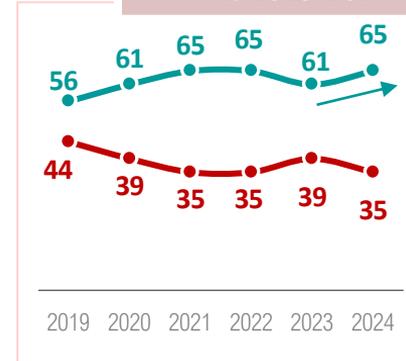
NON 56%

OUI 44%

RETRAITÉS



RAPPELS 2019-2024



NON 35%

OUI 65%

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

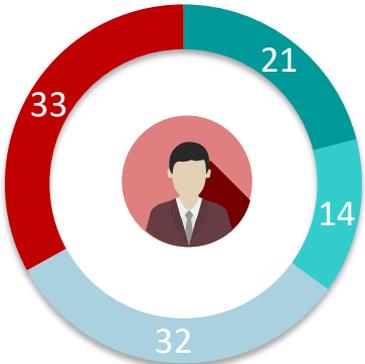
[Aux non retraités] Estimez-vous que **vous disposerez** des ressources suffisantes pour vivre correctement après votre passage à la retraite ?
 [Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

A moyen terme les futurs retraités semblent de plus en plus précautionneux pour préparer leur retraite, y compris avant 45 ans.

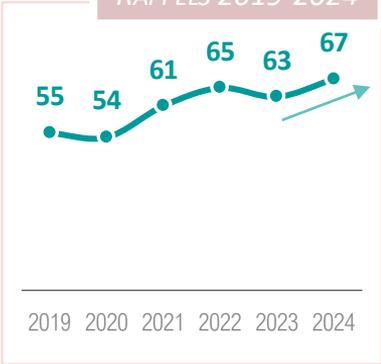


Opinion comparative : l'épargne en vue de / avant la retraite

NON RETRAITÉS



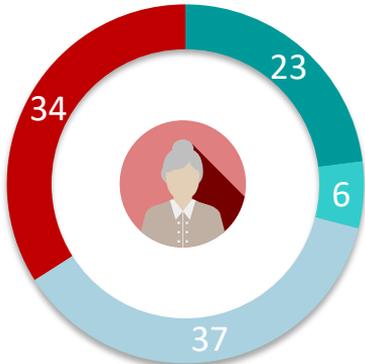
RAPPELS 2019-2024



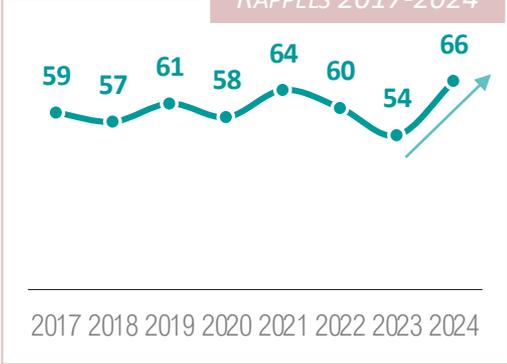
OUI 67%

90% de ceux qui ont un patrimoine de 50 000 € ou plus (contre 35% de ceux qui n'ont pas de patrimoine)
 77% de ceux dont les revenus annuels nets du foyer dépassent 36 000 €
 67% des 35-44 ans

RETRAITÉS



RAPPELS 2017-2024



OUI 66%

OUI, TRÈS RÉGULIÈREMENT

OUI, PAR VERSEMENTS ANNUELS

OUI, QUAND C'EST / C'ÉTAIT POSSIBLE

NON

[Aux non retraités] Personnellement, épargnez-vous en vue de financer votre retraite ?
 [Aux retraités] Personnellement, avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ?

Les futurs retraités estiment qu'il faut commencer à préparer sa retraite à 42 ans pour l'aspect financier et à 48 ans pour ce qui relève de l'organisation du temps libre

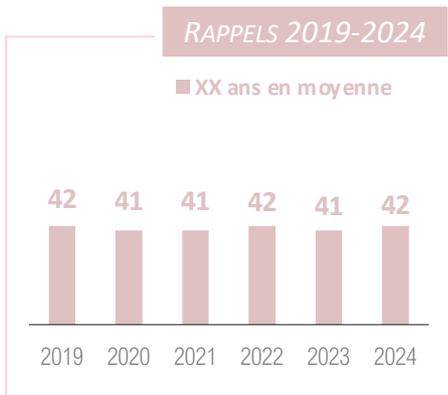


L'âge à partir duquel on doit commencer à préparer sa retraite

NON RETRAITÉS

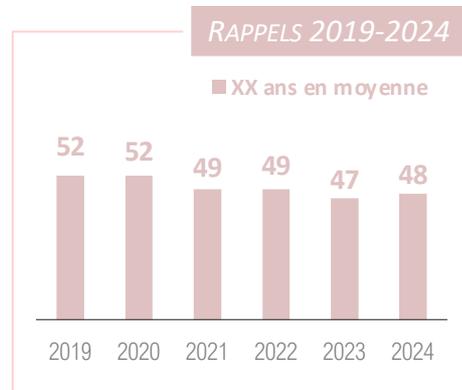
**EN TERMES DE REVENUS,
D'UN POINT DE VUE FINANCIER**

42 ans en moyenne



**EN TERMES D'ACTIVITÉS ET
D'OCCUPATION DE SON TEMPS LIBRE**

48 ans en moyenne



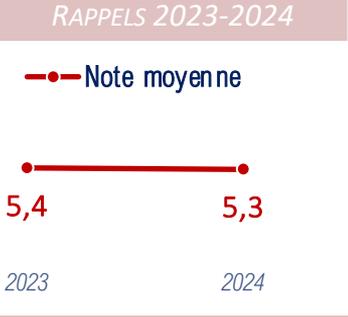
Selon vous, à partir de quel âge doit-on commencer à préparer sa retraite, en termes... ?

Près d'un Français sur 2 déclare envisager de partir à la retraite le plus tard possible...



Choisir l'âge de son départ à la retraite

► A tous hors retraités et étudiants (708 répondants)

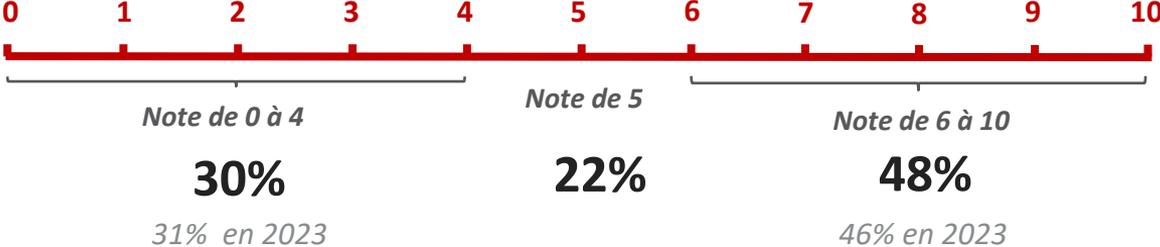


NOTE MOYENNE

5,3 ↘ - 0,1 vs 2023

Vous envisagez de partir à la retraite le plus tôt possible

(même si cela signifie d'avoir une pension faible)



► **38%** des 35-59 ans

Vous envisagez de partir à la retraite le plus tard possible

(pour avoir la pension de retraite la plus confortable possible)

D'une manière générale...
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

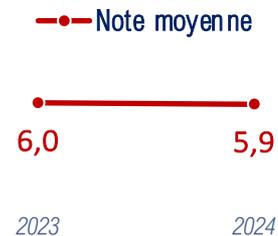
... un choix davantage guidé par la contrainte que par les envies



Le choix de son départ à la retraite

► A tous hors retraités et étudiants (708 répondants)

RAPPELS 2023-2024



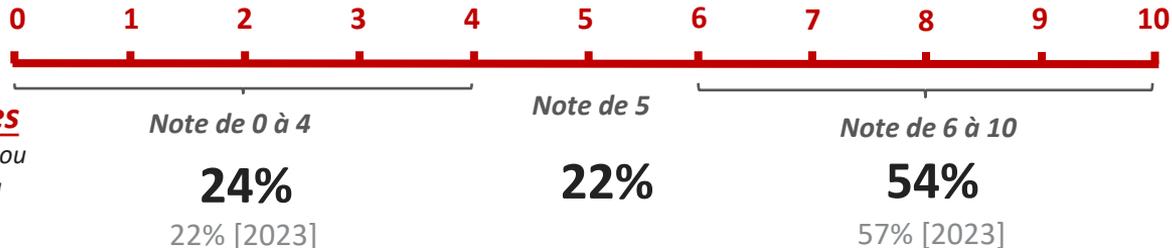
NOTE MOYENNE

5,9 ↘ - 0,1 vs 2023

Votre choix d'âge de départ en retraite

dépendra de vos envies

(envie de continuer de travailler ou d'avoir du temps pour vous ou pour des projets)



Votre choix d'âge de départ en retraite dépendra de contraintes

(pour garder un niveau de vie correct, vous n'avez pas d'autre choix que de partir tard)

D'une manière générale...

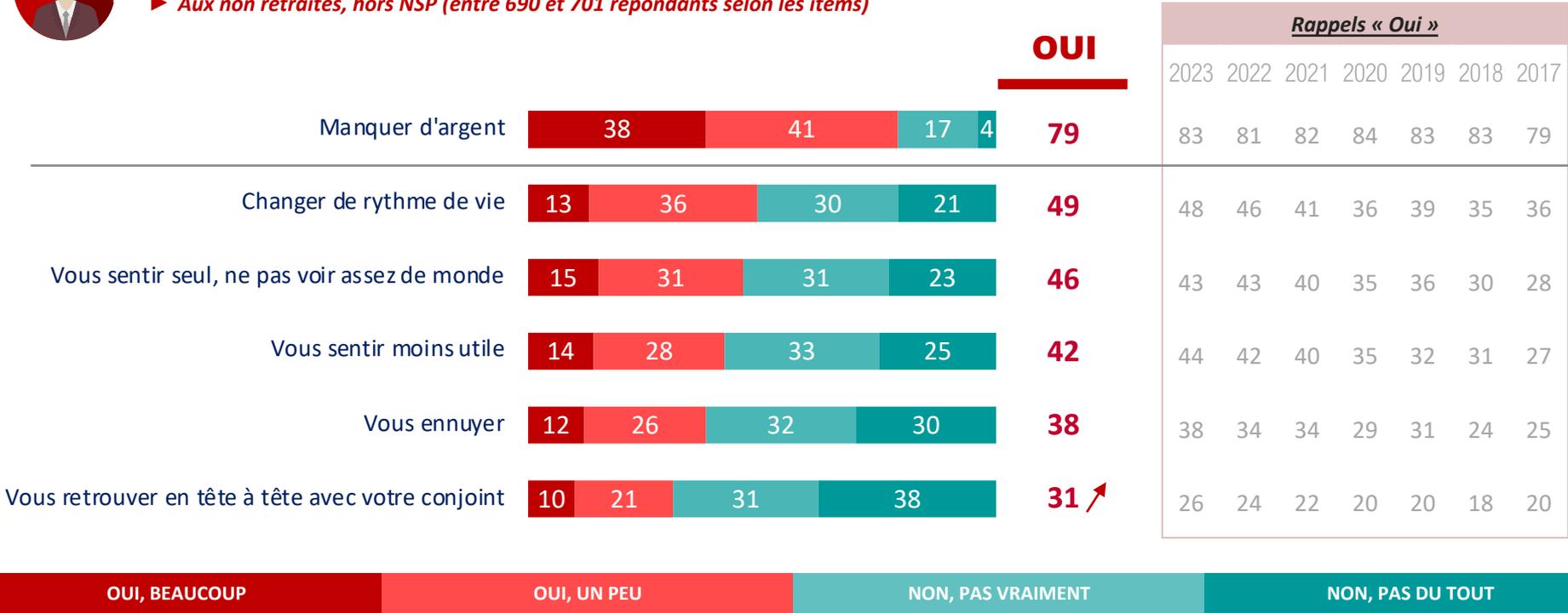
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Le manque d'argent est toujours la principale source d'inquiétude des futurs retraités, mais leurs autres craintes progressent régulièrement, notamment sur le fait de se sentir moins utiles et seuls



Les craintes par rapport à la retraite

► Aux non retraités, hors NSP (entre 690 et 701 répondants selon les items)



OUI, BEAUCOUP

OUI, UN PEU

NON, PAS VRAIMENT

NON, PAS DU TOUT

Quelles sont vos craintes par rapport à votre retraite ? Pour chacune des situations suivantes, vous la craignez...?

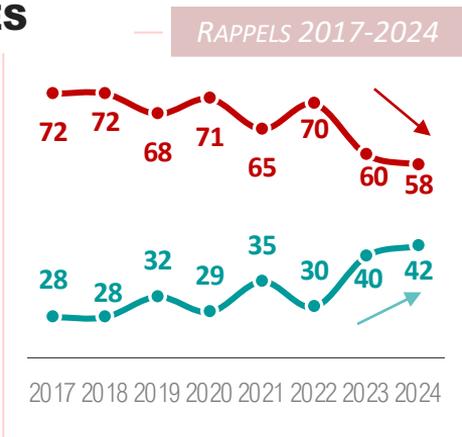
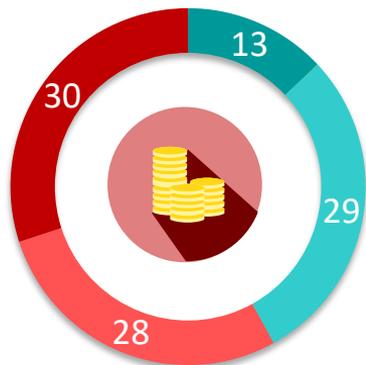


Malgré une amélioration par rapport aux années précédentes, calculer le montant de sa future retraite reste quelque chose de fastidieux voire nébuleux pour les futurs retraités.



Le montant de ce que les non-retraités toucheront lorsqu'ils seront à la retraite

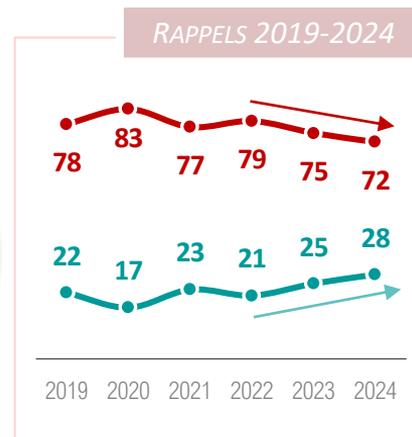
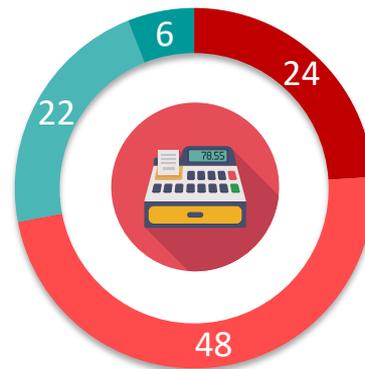
NON RETRAITÉS



NON 58%

OUI 42%

57% des 50 ans et plus
71% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)



SIMPLE 28%

COMPLIQUÉ 72%

34% des 50 ans et plus
29% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)

OUI, PRÉCISÉMENT

OUI, VAGUEMENT

NON, C'EST TROP TÔT

NON, PAS DU TOUT

TRÈS COMPLIQUÉ

PLUTÔT COMPLIQUÉ

PLUTÔT SIMPLE

TRÈS SIMPLE

Savez-vous quel montant vous toucherez lors de votre retraite ?

Calculer le montant que vous toucherez lors de votre retraite, est-ce selon vous ?

Les futurs retraités déclarent de plus en plus avoir échangé avec un professionnel pour préparer leur retraite ; dans ce cadre, les caisses de retraite et la sécurité sociale restent les interlocuteurs privilégiés des Français même si ceux-ci se tournent vers des sources diversifiées

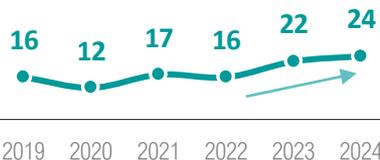


Les interlocuteurs pour préparer la retraite

► A tous hors retraités et étudiants (708 répondants)

24%

RAPPELS 2019-2024



ont déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de leur retraite



Rappels 2017-2023

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| Avec la caisse de retraite ou la sécurité sociale | 44 | 44 | 49 | 45 | 50 | 52 | 53 |
| Avec votre banquier | 21 | 18 | 20 | 16 | 18 | 17 | 17 |
| Avec votre employeur | 15 | 15 | 14 | 12 | 14 | 13 | 15 |
| Avec votre assureur | 10 | 9 | 10 | 6 | 7 | 8 | 7 |
| Avec votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant | 9 | 12 | 10 | 10 | 7 | 8 | 6 |
| Sur des forums de discussion sur Internet et les réseaux sociaux | 7 | 7 | 8 | 6 | 6 | 4 | 4 |
| Avec personne | 22 | 24 | 22 | 27 | 25 | 27 | 24 |

Avez-vous déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de votre retraite ?
Avec qui avez-vous échangé / échangeriez-vous sur la préparation de votre retraite ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

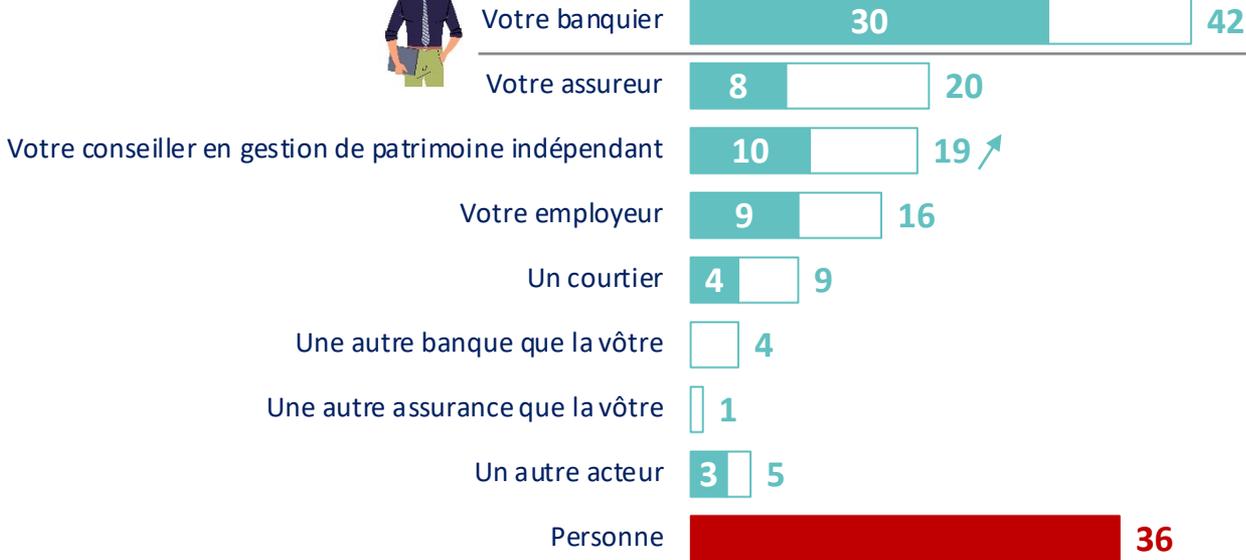
Dans ce domaine, les Français ont tendance à faire confiance à leur banquier davantage qu'aux autres acteurs privés (conseillers, assureurs, ...)

Les acteurs en qui les Français ont le plus confiance pour les conseiller sur l'épargne en vue de la retraite



En premier **AU TOTAL**

| Rappels « Au total » | | |
|----------------------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 |
| 41 | 36 | 37 |
| 19 | 16 | 16 |
| 15 | 19 | 16 |
| 15 | 11 | 12 |
| 10 | 10 | 8 |
| 5 | 3 | 4 |
| 3 | 2 | 2 |
| 3 | 4 | 6 |
| 37 | 43 | 43 |



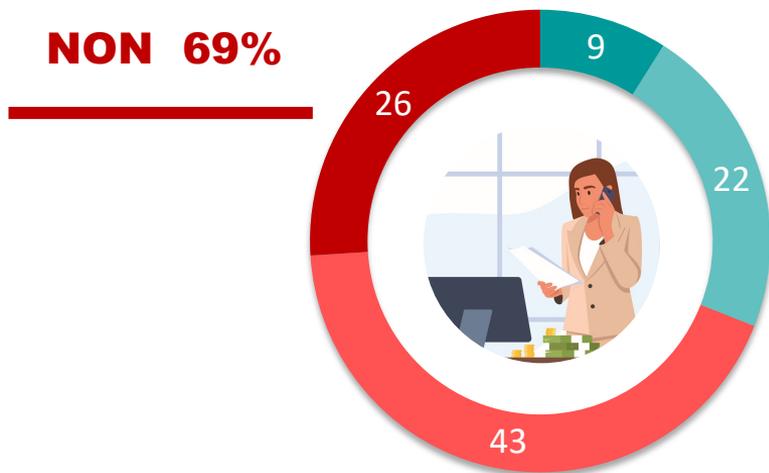
A qui faites-vous le plus confiance pour vous conseiller sur votre épargne en vue de votre retraite ?
En premier ? En deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

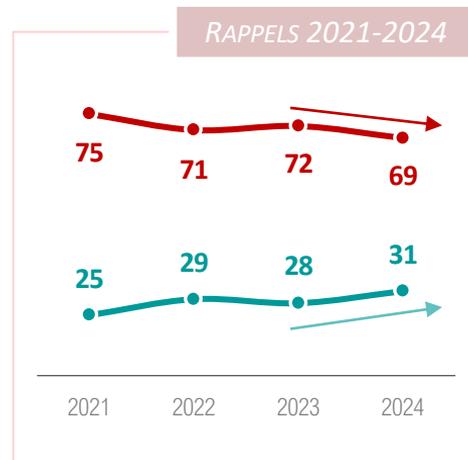
Plus de trois Français sur dix sont régulièrement en contact avec leur assureur, un chiffre qui progresse à moyen terme



Les contacts réguliers avec son assureur



► 46% de ceux qui ont un patrimoine de 50 000 € ou plus (contre 20% de ceux qui n'ont pas de patrimoine)



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Êtes-vous régulièrement en contact avec votre assureur ?

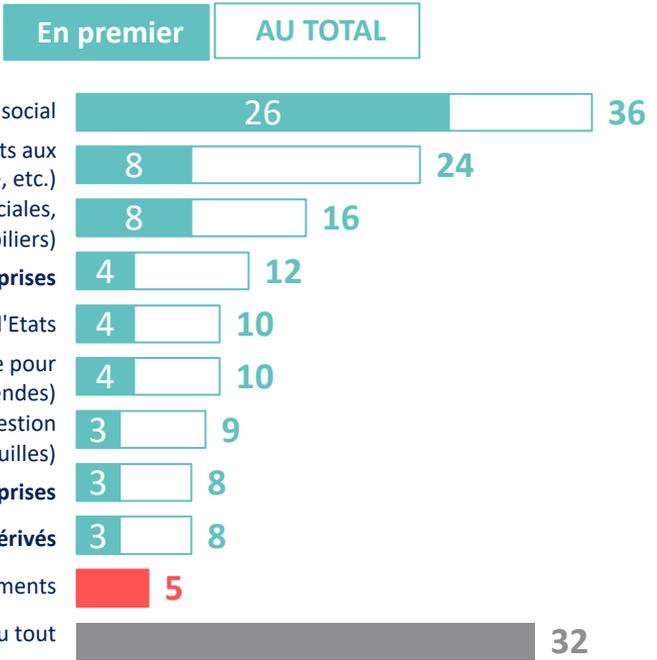
4. LES FRANÇAIS ET LEURS CONNAISSANCES EN MATIERE DE PLACEMENTS FINANCIERS



Plus d'un quart des Français associe d'abord le livret A à des prêts de long terme en faveur du logement social, loin devant les projets d'intérêt général et l'investissement immobilier privé, bien que près d'un tiers des Français ne soit pas en mesure de se prononcer sur la question.



Perception de l'utilisation faite de l'épargne placée sur les livrets A



Nouvelle question

D'après vous, lorsqu'un Français place de l'argent sur livret A, comment est principalement investi l'argent placé ?
 Quels sont les autres principaux investissements auxquels il sert ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

Plus généralement, la majorité des Français a des difficultés à évaluer l'utilisation faite de l'épargne placée sur les livrets A mais a tout de même conscience de l'existence de règles strictes pour encadrer cette dernière.



Perception de l'utilisation faite de l'épargne placée sur les livrets A

Une large majorité de l'argent placé sur des livrets A sert à financer des prêts en faveur du logement social



C'est FAUX. Sur les 508 milliards d'euros d'épargne des Français placés sur des livrets A, LDDS et LEP, 170 milliards (moins de la moitié donc), est investi par la Caisse des Dépôts dans le financement de la cohésion sociale (logement social, politique de la ville)

Il existe des règles précises sur la manière dont l'argent du Livret A peut être utilisé lorsqu'il est placé



C'est VRAI. L'État comme les banques ne peuvent pas utiliser l'argent du livret A comme elles le souhaitent. Par exemple, elles ne peuvent pas s'en servir pour investir dans des fonds communs et placements ETF.

L'état centralise l'ensemble des fonds placés dans les livrets A pour octroyer des prêts en faveur de projets d'intérêt général



C'est FAUX. L'État centralise 59,5% de l'épargne des Français placée sur des livrets A, LDDS et LEP. Le reste est conservé par les banques, qui peuvent l'investir selon des règles fixées par l'Etat.

L'argent du livret A peut être utilisé pour financer des entreprises de défense nationale



C'est VRAI. La réforme du 7 novembre 2023 prévoit que le Livret A et les LDDS pourront désormais financer les entreprises de défense nationale.

Nouvelle question

VRAIE

FAUSSE

VOUS NE SAVEZ PAS

Sources : rapport annuel 2021 du Fonds d'épargne / Loi de finance 2024

Selon vous, chacune des informations suivantes est-elle vraie ou fausse ?

Dans l'ensemble, une majorité de Français serait favorable à ce que l'épargne placée sur les livrets A puisse être utilisée pour financer d'autres politiques publiques que le logement social.



Opinion sur l'utilisation de l'épargne placée sur les livrets A pour financer d'autres politiques publiques que le logement social

- ▶ **51%** de ceux qui n'ont pas de patrimoine financier
- ▶ **48%** de ceux qui détiennent uniquement un livret A



Oui 59%

- ▶ **69%** de ceux de moins de 35 ans
- ▶ **70%** de ceux qui ont un patrimoine de 50 000 € ou plus

Nouvelle question

OUI, IL FAUT COMPLÈTEMENT L'OUVRIR AU FINANCEMENT D'AUTRES POLITIQUES PUBLIQUES

OUI, IL FAUT EN PARTIE L'OUVRIR AU FINANCEMENT D'AUTRES POLITIQUES PUBLIQUES

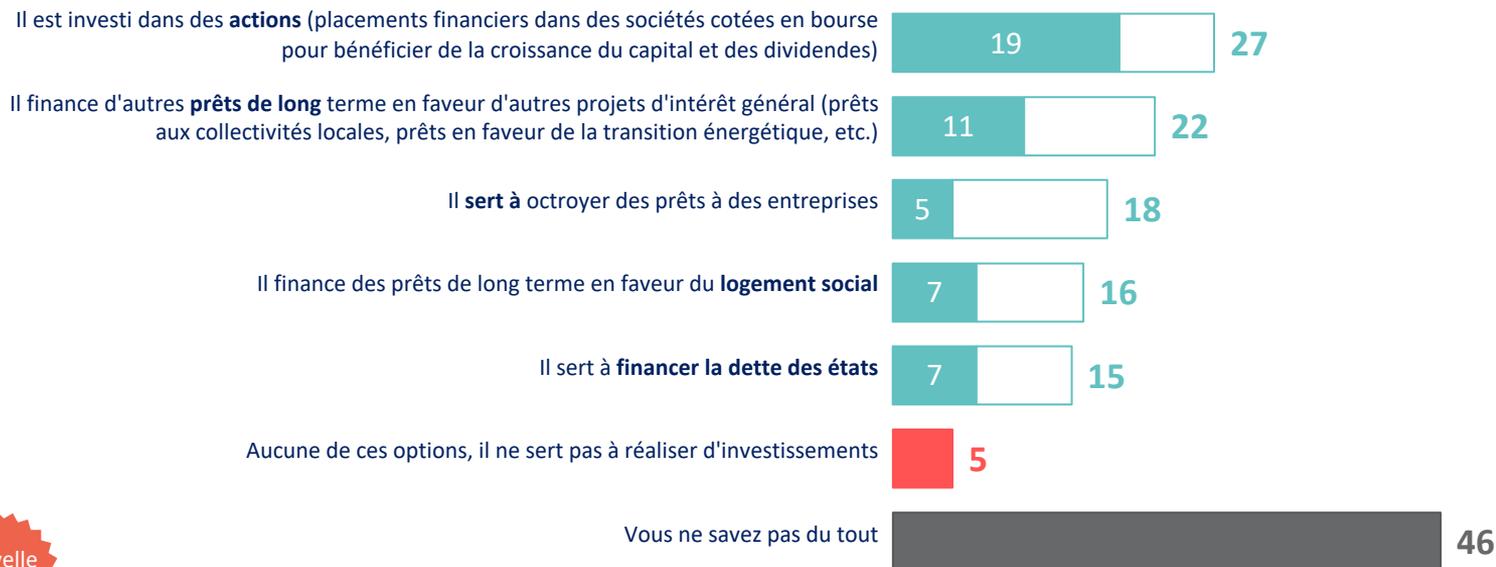
NON

L'argent placé sur les livrets A des Français sert notamment à financer des prêts de long terme en faveur du logement social. Pour vous, faut-il utiliser le livret A pour financer d'autres politiques publiques que le financement du logement social ?



L'utilisation faite de l'épargne placée sur les assurances vie

En premier AU TOTAL



Nouvelle question

D'après vous, lorsqu'un Français place de l'argent sur une assurance vie, comment est principalement investi l'argent placé ?
Quels sont les autres principaux investissements auxquels il sert ?

Total supérieur à 100 car trois réponses possibles

Enfin, une large majorité de Français n'arrive pas à se positionner sur l'utilisation faite des fonds collectés au titre du Plan Épargne Retraite.



L'utilisation faite des fonds collectés au titre du PER (Plan Epargne Retraite)

Ils financent d'autres prêts de long terme en faveur de projets d'intérêt général (prêts aux collectivités locales, prêts en faveur de la transition énergétique, etc.) **11**

Ils sont investis dans des actions (placements financiers dans des sociétés cotées en bourse pour bénéficier de la croissance du capital et des dividendes) **11**

Ils servent à octroyer des prêts à des entreprises **7**

Ils financent des prêts de long terme en faveur du logement social **6**

Ils servent à financer la dette des états **5**

Aucune de ces options, ils ne servent pas à réaliser d'investissements **4**

Vous ne savez pas du tout **56**

Nouvelle question

D'après vous, où peuvent principalement être placés les fonds collectés au titre du PER (Plan épargne retraite) ?

Les Français perçoivent peu les différences qui existent entre les différentes assurances vie et les différents en PER, que ce soit en matière de risque, de rémunération ou d'utilisation de l'argent placé.



Perception des différences entre les placements financiers

Quelle que soit l'assurance vie...



Quel que soit le PER...



OUI

OUI

...la manière dont est utilisée l'argent par les banques est la même

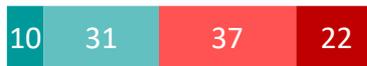


47



51

...le niveau de risque est le même



41



49

...le niveau de rémunération est le même



35



45

Nouvelle question

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

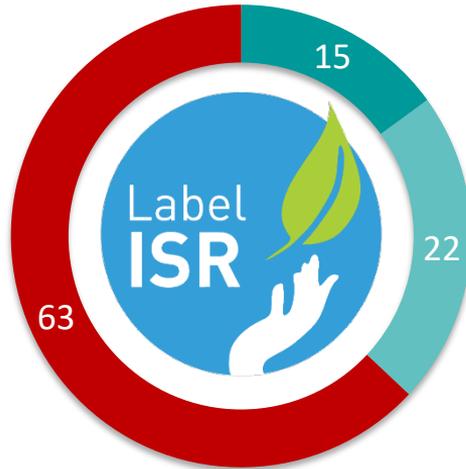
NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Et êtes-vous d'accord ou pas d'accord avec les affirmations suivantes ?

Un peu plus d'un tiers des Français connaissent l'existence du label ISR (Investissement Socialement Responsable), créé en 2016 par le ministère de l'Économie et des Finances.

Connaissance de l'existence des fonds ISR (Investissements Socialement Responsables)



Oui 37%

- ▶ **61%** de ceux qui suivent l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers
- ▶ **55%** de ceux qui ont un patrimoine de 50 000 € ou plus
- ▶ **50%** de ceux de moins de 35 ans
- ▶ **49%** des cadres ou professions libérales

Nouvelle question

OUI, ET VOUS VOYEZ PRÉCISEMENT DE QUOI IL S'AGIT

OUI, MAIS VOUS NE VOYEZ PAS VRAIMENT DE QUOI IL S'AGIT

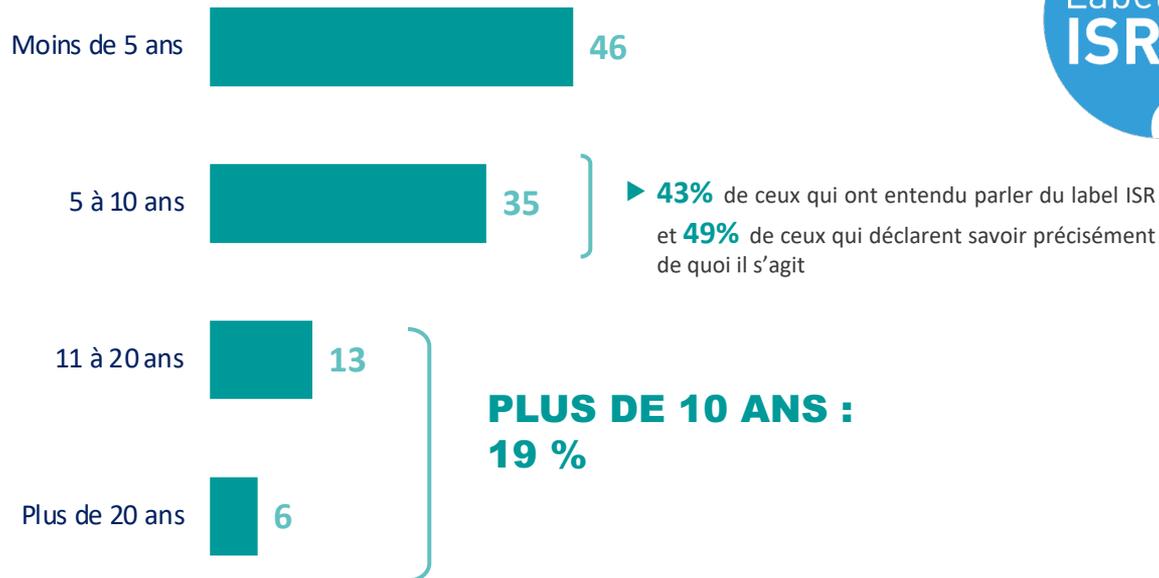
NON

Avez-vous déjà entendu parler de fonds labellisés ISR (c'est-à-dire labellisés « investissement socialement responsable ») ?

La plupart des Français savent que ce label est assez récent, mais beaucoup ont tendance à sous-estimer l'ancienneté de son existence.



Perception de l'ancienneté du label ISR



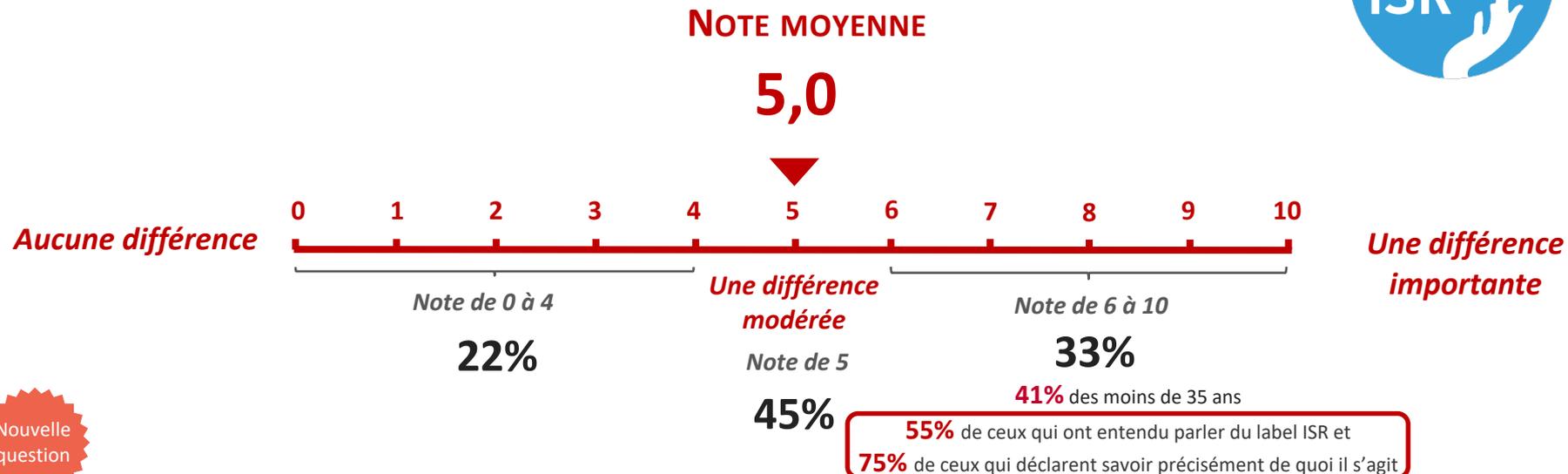
Nouvelle question

D'après vous, depuis quand existent les fonds labélisés ISR (« investissement socialement responsable ») ?

Les Français qui ont déjà entendu parler des fonds labellisés ISR considèrent que ces fonds financent des investissements très différents de ceux des autres fonds, une opinion un peu moins partagée par le grand public.



Perception des différences entre les Investissement Socialement Responsables (ISR) et les investissements classiques



Nouvelle question

Sur une note de 0 à 10, à quel point pensez-vous que les fonds ISR (c'est-à-dire labellisés « investissement socialement responsable ») financent des investissements différents de ceux qui ne sont pas labellisés ISR ?

0 signifie que les fonds labellisés ISR et ceux qui ne sont pas labellisés ISR financent des investissements similaires et 10 qu'ils financent des investissements très différents

De même, trois quarts des Français connaissant bien le label ISR estiment que ces fonds sont « en grande partie ou intégralement » consacrés à des investissements socialement responsables, contre seulement 35% des Français dans leur ensemble.



Perception de l'utilisation des fonds labellisés ISR pour soutenir réellement des projets socialement responsables



NOTE MOYENNE

5,2



0 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Presque pas



Note de 0 à 4

Modérément

Note de 6 à 10

Intégralement

22%

Note de 5

43%

35%

41% des moins de 35 ans

44% des cadres et professions intermédiaires

57% de ceux qui ont entendu parler du label ISR et

75% de ceux qui déclarent savoir précisément de quoi il s'agit

Nouvelle question

Et selon vous, dans quelle mesure les fonds ISR (c'est-à-dire labellisés « investissement socialement responsable) sont réellement consacrés à des investissements socialement responsables ?

0 signifie que les fonds labellisés ISR ne sont presque pas consacrés à des investissements socialement responsables et 10 qu'ils y sont intégralement consacrés.

Seul 1 Français sur 10 estime que les taux de rémunération des fonds labélisés ISR sont « très inférieurs » à ceux des fonds qui ne sont pas labélisés ISR



Perception du taux de rémunération des fonds labélisés ISR

INFÉRIEURS 54%

- ▶ **66%** de ceux qui ont entendu parler du label ISR et **71%** de ceux qui déclarent savoir précisément de quoi il s'agit
- ▶ **66%** des moins 35 ans
- ▶ **65%** de ceux qui suivent l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers



Nouvelle question

NON, ÉQUIVALENTS

OUI, UN PEU INFÉRIEURS

OUI, TRÈS INFÉRIEURS

D'après vous, les taux de rémunération versés lorsque l'on souscrit à des fonds labélisés ISR (« investissement socialement responsable ») sont-ils inférieurs à ceux que l'on perçoit lorsque l'on investit dans des fonds non-labélisés ?



**MERCI POUR
VOTRE ATTENTION**



GAME CHANGERS





DONNEES CONTEXTUELLES

Un Français sur cinq déclare avoir un patrimoine financier de 50 000€ ou plus ; la moitié déclare avoir un patrimoine inférieur à 15 000€.



Le patrimoine financier des personnes interrogées



| Rappels | | | | | | |
|---------|------|------|------|------|------|------|
| 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| 22 | 19 | 18 | 23 | 20 | 18 | 22 |
| 16 | 18 | 16 | 16 | 17 | 19 | 17 |
| 13 | 14 | 12 | 12 | 13 | 11 | 13 |
| 17 | 16 | 18 | 17 | 17 | 16 | 16 |
| 16 | 16 | 17 | 12 | 15 | 16 | 11 |
| 16 | 17 | 19 | 20 | 18 | 20 | 21 |

Pouvez-vous donner un ordre de grandeur de vos avoirs financiers hors immobilier (placements financiers, livrets, compte courant) ?

ANNEXES



NOS ENGAGEMENTS

CODES PROFESSIONNELS, CERTIFICATION QUALITÉ, CONSERVATION ET PROTECTION DES DONNÉES

Ipsos est membre des organismes professionnels français et européens des études de Marché et d'Opinion suivants :

SYNTEC (www.syntec-etudes.com), Syndicat professionnel des sociétés d'études de marché en France

ESOMAR (www.esomar.org), European Society for Opinion and Market Research,

Ipsos France s'engage à appliquer **le code ICC/ESOMAR** des études de Marché et d'Opinion. Ce code définit les règles déontologiques des professionnels des études de marché et établit les mesures de protection dont bénéficient les personnes interrogées.

Ipsos France s'engage à respecter les lois applicables. Ipsos a désigné un Data Protection Officer et a mis place un plan de conformité au Règlement Général sur la Protection des Données (Règlement (UE) 2016/679). Pour plus d'information sur notre politique en matière de protection des données personnelles : <https://www.ipsos.com/fr-fr/confidentialite-et-protection-des-donnees-personnelles>

La durée de conservation des données personnelles des personnes interviewées dans le cadre d'une étude est, à moins d'un engagement contractuel spécifique :



- de 12 mois suivant la date de fin d'une étude Ad Hoc
- de 36 mois suivant la date de fin de chaque vague d'une étude récurrente

Ipsos France est certifiée **ISO 20252 : Market Research par AFNOR Certification**



- Ce document est élaboré dans le respect de ces codes et normes internationales. Les éléments techniques relatifs à l'étude sont présents dans le descriptif de la méthodologie ou dans la fiche technique du rapport d'étude.
- Cette étude a été réalisée dans le respect de ces codes et normes internationales

Fiabilité des résultats

FEUILLE DE CALCUL

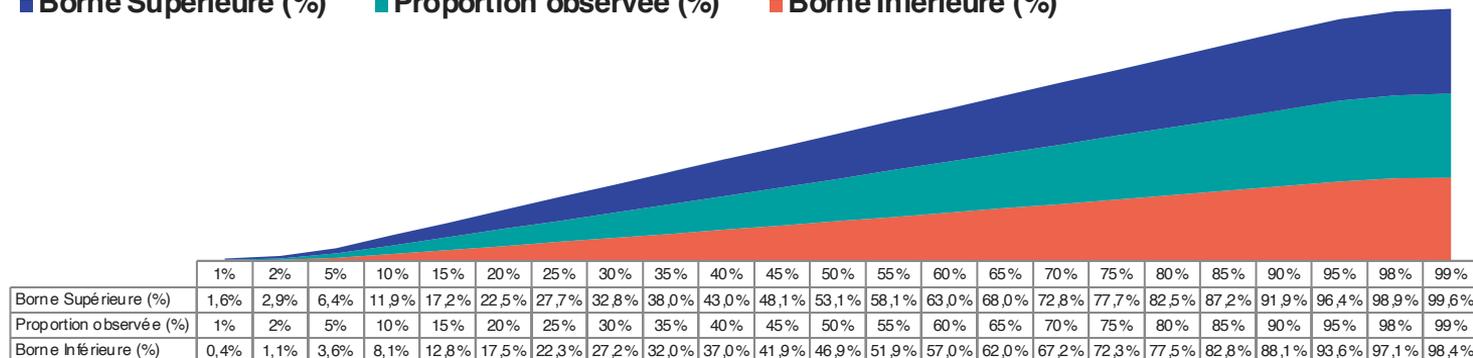
EN L'OCCURRENCE S'AGISSANT DE CETTE ÉTUDE :

Intervalle de confiance : **95%**

Taille d'échantillon : **1000**

LES PROPORTIONS OBSERVÉES SONT COMPRISES ENTRE :

■ Borne Supérieure (%) ■ Proportion observée (%) ■ Borne Inférieure (%)



Fiabilité des résultats : Études auto-administrées online

La fiabilité globale d'une enquête est le résultat du contrôle de toutes les composantes d'erreurs, c'est pourquoi Ipsos impose des contrôles et des procédures strictes à toutes les phases de l'étude.

EN AMONT DU RECUEIL

Echantillon : structure et représentativité

Questionnaire : le questionnaire est rédigé en suivant un process de rédaction comprenant 12 standards obligatoires. Il est relu et validé par un niveau senior puis envoyé au client pour validation finale. La programmation (ou script du questionnaire) est testée par au moins 2 personnes puis validée.

LORS DU RECUEIL

Echantillonnage : Ipsos impose des règles d'exploitation très strictes de ses bases de tirages afin de maximiser le caractère aléatoire de la sélection de l'échantillon: tirage aléatoire, taux de sollicitation, taux de participation, abandon en cours, hors cible...

Suivi du terrain : La collecte est suivie et contrôlée (pénétration, durée d'interview, cohérence des réponses, suivi du comportement du répondant, taux de participation, nombre de relances,...).

EN AVAL DU RECUEIL

Les résultats sont analysés en respectant les méthodes d'analyses statistiques (intervalle de confiance versus taille d'échantillon, tests de significativité). Les premiers résultats sont systématiquement contrôlés versus les résultats bruts issus de la collecte. La cohérence des résultats est aussi contrôlée (notamment les résultats observés versus les sources de comparaison en notre possession).

Dans le cas d'une pondération de l'échantillon (méthode de calage sur marges), celle-ci est contrôlée par les équipes de traitement (DP) puis validée par les équipes études.

FICHE TECHNIQUE

ÉTUDE CAWI SUR PANEL IIS



ÉCHANTILLON

- **Population cible** : Français âgés de 18 ans et plus
- **Tirage de l'échantillon** : échantillon constitué par tirage aléatoire dans la base des panélistes éligibles pour l'étude.
- **Critères et sources de représentativité** : sexe, âge sur 5 tranches, PCS de la personne interrogée en 8 catégories, région, catégorie d'agglomération (données INSEE)



COLLECTE DE DONNÉES

- **Taille de l'échantillon final** : 1000 individus
- **Mode de recueil** : On line sur panel IIS
- **Type d'incentive** : Programme de fidélisation avec système de récompense par cumul de points pour les panélistes
- **Méthodes de contrôle de la qualité des réponses**: surveillance des comportements de réponse des panélistes (Repérage des réponses trop rapides ou négligées (cochées en ligne droite ou zig zag par exemple))
- Contrôle de l'IP et cohérence des données démographiques.
- Les données seront conservées 12 mois



TRAITEMENTS DES DONNÉES

- Echantillon pondéré
- Méthode de pondération utilisée : méthode de calage sur marges
- Critères de pondération : sexe, âge sur 5 tranches, PCS de la personne interrogée en 8 catégories, région, catégorie d'agglomération (données INSEE)

FICHE TECHNIQUE

ORGANISATION (ÉTUDE SUR PANEL ONLINE)



LES ACTIVITÉS CONDUITES OU COORDONNÉES PAR LES ÉQUIPES IPSOS EN FRANCE

- Design et méthodologie
- Elaboration du questionnaire / validation du scripting
- Coordination de la collecte
- Traitement des données
- Validation des analyses statistiques
- Elaboration du rapport d'étude
- Conception de la présentation des résultats
- Mise en forme des résultats
- Présentation orale
- Analyses et synthèse



LES ACTIVITÉS RÉALISÉES PAR LES ÉQUIPES IPSOS LOCALES EXPERTES DE L'ACTIVITÉ

- Scripting
- Echantillonnage
- Emailing
- Collecte des données en France

A PROPOS D'IPSOS

Ipsos est le troisième Groupe mondial des études. Avec une présence effective dans 87 pays, il emploie plus de 16 000 salariés et a la capacité de conduire des programmes de recherche dans plus de 100 pays. Créé en 1975, Ipsos est contrôlé et dirigé par des professionnels des études. Ils ont construit un groupe solide autour d'un positionnement unique de multi-spécialistes – Etudes sur les Médias et l'Expression des marques, Recherche Marketing, Etudes pour le Management de la Relation Clients / Employés, Opinion et recherche sociale, Recueil de données sur mobile, internet, face à face et téléphone, traitement et mise à disposition des résultats.

Ipsos is listed on Eurolist - NYSE-Euronext. The company is part of the SBF 120 and the Mid-60 index and is eligible for the Deferred Settlement Service (SRD). ISIN code FR0000073298, Reuters ISOS.PA, Bloomberg IPS:FP
www.ipsos.com

© 2020 IPSOS. ALL RIGHTS RESERVED.

This document constitutes the sole and exclusive property of Ipsos. Ipsos retains all copyrights and other rights over, without limitation, Ipsos' trademarks, technologies, methodologies, analyses and know how included or arising out of this document. The addressee of this document undertakes to maintain its confidentiality and not to disclose all or part of its content to any third party without the prior written consent of Ipsos. The addressee undertakes to use this document solely for its own needs (and the needs of its affiliated companies as the case may be), only for the purpose of evaluating the document for services of Ipsos. No other use is permitted.

GAME CHANGERS

Chez Ipsos, nous sommes passionnément curieux des individus, des marchés, des marques et de la société.

Nous aidons nos clients à naviguer plus vite et plus aisément dans un monde en profonde mutation.

Nous leur apportons l'inspiration nécessaire à la prise de décisions stratégiques.

Nous leur délivrons sécurité, rapidité, simplicité et substance.
Nous sommes des Game Changers

RETROUVEZ-NOUS



www.ipsos.fr



facebook.com/ipsos.fr



vimeo.com/ipsos



[@IpsosFrance](https://twitter.com/IpsosFrance)