

## LES FRANÇAIS ET L'ÉPARGNE COMPORTEMENTS, PERCEPTIONS, ASPIRATIONS

MAI 2021

SONDAGE RÉALISÉE POUR



339 970  
56 969  
817  
58  
373 967  
804 029  
1 296 731  
1 859 317  
2 499 808  
3 227 076  
4 050 935  
R 28 331  
42 372  
369 491  
3 124 764  
4 033 850  
5 063 675  
R 35 414  
Start at monthly  
Can we do this?

Contacts Viavoice :

**Maïder BEFFA**, *Directrice associée*  
mcb@institut-viaivoice.com

**Stewart CHAU**, *Consultant*  
sc@institut-viaivoice.com

**Adrien BROCHE**, *Chargé d'études*  
ab@institut-viaivoice.com

<b>Modalités de réalisations</b>	<b>3</b>
<b>Principaux enseignements</b>	<b>4</b>
<b>Résultats détaillés</b>	<b>7</b>
<b>I. ETAT DES LIEUX DES COMPORTEMENTS D'ÉPARGNE</b>	<b>8</b>
Situation d'épargne	9
Répartition par type d'épargne	10
Freins à l'épargne risquée	12
Satisfaction liée à sa propre épargne	13
Raisons de la satisfaction	14
Raisons de l'insatisfaction	14
Motivation des placements dynamiques / à risque	15
Acteurs de la confiance	16
Convergence des intérêts épargnants/banquiers	17
<b>II. ASPIRATIONS ET ATTENTES DANS LA GESTION DE L'ÉPARGNE</b>	<b>18</b>
Critères de choix de l'investissement	19
Leviers de l'investissement	20
Dynamiser l'épargne : quels leviers ?	21
Attentes pour l'avenir	22
<b>III. CONNAISSANCES FINANCIÈRES</b>	<b>23</b>
Connaissances placements financiers	24
Des placements financiers ETF et gestion sous mandat peu répandus	25

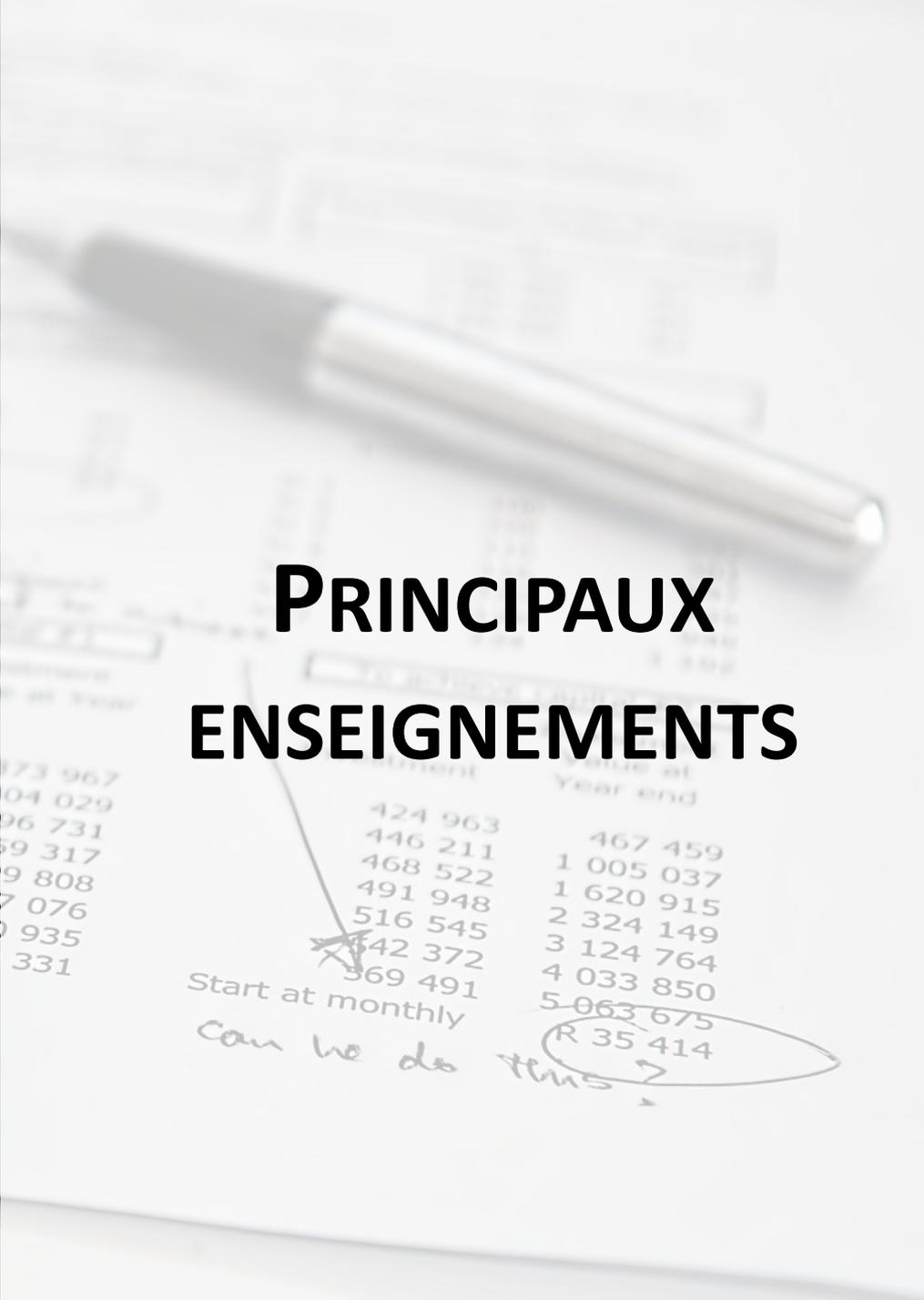
### **Les Français et l'épargne**

Étude d'opinion Viavoice pour Yomoni

Interviews effectuées en ligne du 26 avril au 3 mai 2021.

Auprès d'un échantillon de 1 600 épargnants extrait d'un échantillon de 2 000 personnes, représentatif de la population habitant en France métropolitaine âgée de 18 ans et plus.

Représentativité assurée par la méthode des quotas appliquée aux critères suivants : sexe, âge, profession, région et catégorie d'agglomération.



# PRINCIPAUX ENSEIGNEMENTS

Current	Value at Year end
339 970	
56 969	
817	
58	
373 967	
804 029	
1 296 731	
1 859 317	
2 499 808	
3 227 076	
4 050 935	
R 28 331	
424 963	
446 211	
468 522	
491 948	
516 545	
<del>542 372</del>	
569 491	
	467 459
	1 005 037
	1 620 915
	2 324 149
	3 124 764
	4 033 850
	5 063 675
	R 35 414

Start at monthly

Can we do this? R 35 414

## *Les Français et l'épargne*

### **Des épargnants en quête d'autonomie pour plus de performance**

Dans ce contexte inédit, les confinements successifs et le ralentissement de la vie quotidienne ont généré une hausse massive de l'épargne en France. Les tendances données par l'ensemble des études d'opinion ne montrent pas forcément une aspiration des Français à consommer davantage en sortie de crise et ne laissent que très peu de place à « l'effet roaring » connu dans les années vingt aux Etats-Unis après le choc économique. Sommes-nous face à de nouveaux comportements financiers de la part des Français ? Que vont-ils faire de leur épargne ?

L'étude menée par Viavoice pour Yomoni a pour ambition d'identifier les tendances à l'œuvre et les aspirations des Français en matière d'usage, de pratiques actuelles et désirées concernant leur épargne. Les résultats de cette première édition livrent des constats majeurs. **Si les épargnants français restent familiers d'une forme d'épargne sécurisée, l'aspiration à une épargne plus personnalisée, plus dynamique et surtout à davantage de liberté dans les choix est également révélée. Loin donc d'être réfractaires, les Français expriment plutôt un besoin d'information et d'accompagnement au service de cette quête d'autonomie dans la gestion de leur épargne.**

### **L'épargne des Français : malgré le réflexe de la sécurité, une pratique de l'épargne risquée installée**

La répartition actuelle de l'épargne des Français révèle deux premiers constats. D'abord, que **le placement sans risque est plébiscité par l'opinion, une écrasante majorité des Français (84 %) déclarant avoir une épargne garantie (Livret A...).** Mais une partie non négligeable de la population (45 %) déclare aussi détenir une épargne risquée (Unité de Comptes dans une Assurance-Vie, un PERP, un Madelin), ce qui illustre un niveau de présence à l'esprit solide de ce type de placement.

Plus encore, la répartition par types d'épargne montre déjà une appétence à une forme de placement dynamique. Même si seulement 3 % des épargnants possèdent exclusivement une épargne risquée, **42 % détiennent une épargne mixte mêlant garantie et risque.**

Ce premier état des lieux dresse un constat en apparence positif quant à la satisfaction de leurs placements, **puisque 70 % des épargnants s'estiment satisfaits. Mais parmi eux, une majorité se dit seulement « plutôt satisfaite » (53 %), un score qui laisse entrevoir une réelle marge de progression dans l'usage et l'utilisation de leur épargne.**

### **Le banquier, une confiance en demi-teinte... des intérêts trop éloignés des épargnants**

Pour les accompagner dans leur épargne, les épargnants français plaident pour deux conditions fondamentales. La proximité d'abord, puisque **50 % d'entre eux font confiance à leur banquier, mais 36 % le font aussi à leurs proches.** Cette nécessaire proximité est gage de confiance, mais elle se conjugue aussi à l'expertise attendue dont le banquier est l'illustration, tout comme **les conseillers en investissement et en gestion de patrimoine (37 %).**

Si le banquier semble incarner la synthèse entre confiance et proximité, cette figure rassurante est loin de convaincre unanimement. En ce sens, **40% des répondants estiment que leurs intérêts et ceux de leur banquier ne sont pas alignés. Ils leur reprochent principalement de manière spontanée de privilégier les objectifs commerciaux à leurs intérêts et de courir avec des primes (73%)**

Ces résultats plaident ainsi pour une aspiration certaine : une meilleure gestion des placements. Les épargnants sont à ce titre surtout à la recherche de rentabilité, l'épargne étant l'outil pour atteindre un objectif précis.

### Une recherche d'autonomie de gestion pour plus de performance

L'élément le plus mobilisateur **en matière d'épargne est le financement d'un objectif à atteindre (43 %) et l'opportunité d'avoir vu sa situation progresser (38 %)**. Résultat marquant, **35 % des épargnants citent l'autonomie** dans leur décision comme un des arguments qui guide leur choix de placements. Et d'ailleurs pour l'avenir, **48 % souhaiteraient gérer leur argent mis de côté de manière autonome**, accompagné d'un professionnel. **Autonomie et accompagnement ne sont pas contradictoires aux yeux de l'opinion, bien au contraire.**

Dans ces différents cas, l'importance de la performance est fondamentale et recherchée. D'ailleurs, c'est le premier critère pour les Français lorsqu'ils décident de dynamiser leurs placements, puisque 44 % le citent comme critère de choix et l'identifient comme l'élément le plus important au moment de décider.

En regard de ces différentes tendances, une envie d'améliorer l'utilisation de leur épargne, une épargne mixte installée, un souhait de rentabilité et performance, l'aspiration à une épargne plus dynamique ou plus autonome se révèle doucement. Mais à quelles conditions ?

### Les leviers pour une épargne plus dynamique : information et autonomie « accompagnée »

Si un tiers des épargnants français se considère plutôt suiveur, préférant placer son argent en suivant les personnes qui l'entourent, un autre tiers ne sait pas ce qui le motive dans ses placements et 16 % sont en appétence de placements pour les initiés. Ces résultats montrent qu'il existe une marge d'action pour attirer les Français à utiliser mieux leur argent. Par ailleurs, **43 % d'entre eux qui ne possèdent aucune épargne à risque l'expliquent par la peur que le produit financier leur procure et la crainte de perdre de l'argent.**

Ces premiers résultats frappants plaident très largement pour une meilleure information en matière d'épargne, et notamment d'épargne dynamique. **A ce titre, pour 36 %, une meilleure connaissance des placements les pousserait à prendre plus de risques et à dynamiser davantage leur épargne.**

En parallèle de cette information, **c'est aussi la question de l'autonomie qui semble ici encore décisive pour 24 % des épargnants qui aspirent à davantage d'autonomie pour dynamiser leur épargne.** Cela ne signifie pas une gestion entièrement individuelle, car ils sont aussi en attente d'accompagnement pour dynamiser leur épargne.



# RÉSULTATS DÉTAILLÉS

Year end	Year end
339 970	424 963
56 969	446 211
817	468 522
58	491 948
	516 545
373 967	<del>542 372</del>
804 029	569 491
1 296 731	Start at monthly
1 859 317	Can we do this?
2 499 808	
3 227 076	
4 050 935	
R 28 331	
	5 063 675
	R 35 414

## I. ETAT DES LIEUX DES COMPORTEMENTS D'ÉPARGNE

- **UNE FORTE CAPACITÉ D'ÉPARGNE DES FRANÇAIS**
- **UNE ÉPARGNE MIXTE (GARANTIE-RISQUÉE) INSTALLÉE**
- **UNE ÉPARGNE RISQUÉE MOTIVÉE PAR LA RENTABILITÉ ET LA TRANSPARENCE DES PLACEMENTS**
- **UNE CONFIANCE MESURÉE À L'ÉGARD DES ACTEURS TRADITIONNELS**

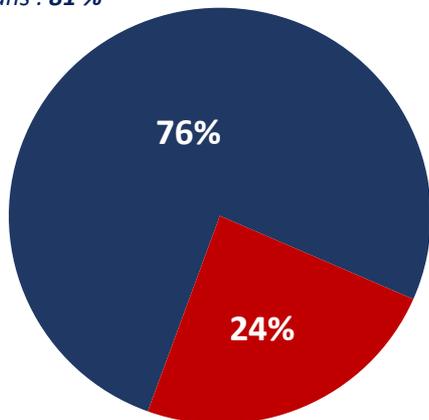
Can we do this?

Investment Value at	Year end
424 963	467 459
468 522	1 005 037
491 948	1 620 915
516 545	2 324 149
542 333	3 084 444
569 491	4 033 850
Start at monthly	5 063 675
	R 35 414

Avez-vous de l'argent de côté?

■ Oui ■ Non

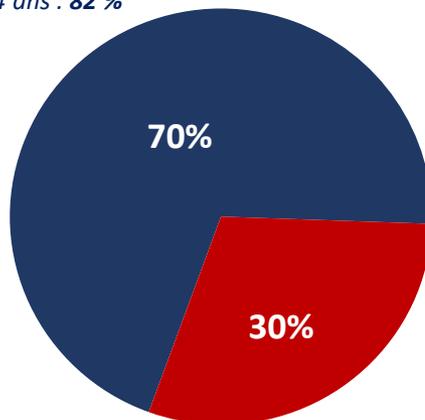
25-34 ans : 81 %



Mettez-vous de l'argent de côté?

■ Oui ■ Non

25-34 ans : 82 %

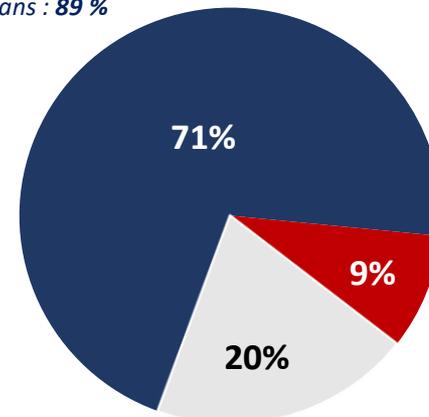


Avez-vous l'intention de mettre de l'argent de côté à l'avenir ?

■ Oui ■ Non ■ Ne sait pas

18-24 ans : 94 %

25-34 ans : 89 %



Base : Ensemble (2000 personnes)

Comment votre épargne, votre patrimoine financier mis de côté, est-il actuellement réparti ?

84 %

Des Français ont une épargne garantie / sans risque : votre investissement de départ est garanti quoi qu'il arrive (Livret A, livret jeune, LDDS, PEL, fonds euro)

45 %

Des Français ont une épargne risquée (Unité de Comptes dans une Assurance-Vie, un PERP, un Madelin, Actions ou SICAV/Fonds dans un compte-titres, dans un PEA, dans un PEA-PME)

Profils des Français qui ont une épargne risquée

18 – 24 ans	7 %
25 – 34 ans	15 %
35 – 49 ans	25 %
50 – 64 ans	26 %
65 ans et plus	27 %
Moyenne Millenials	25 %
Hommes	58 %
Femmes	43 %
CSP +	36 %
CSP -	25 %

Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)  
Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

Comment votre épargne, votre patrimoine financier mis de côté, est-il actuellement réparti ?

42 %

Des Français ont exclusivement une épargne garantie / sans risque

3 %

Des Français ont exclusivement une épargne risquée

42 %

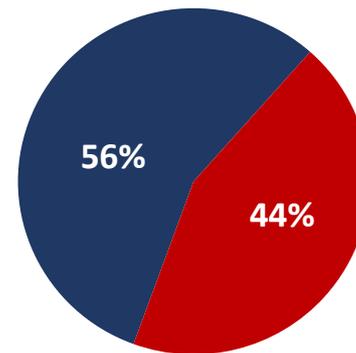
Des Français ont une épargne « mixte » garantie / risquée

Comment, en moyenne, les Français répartissent-ils leur épargne entre « épargne garantie » et « épargne risquée » ?

Les Français qui détiennent les deux types d'épargne placent, en moyenne :

56 % de leur épargne dans une épargne sûre et 44% dans une épargne risquée

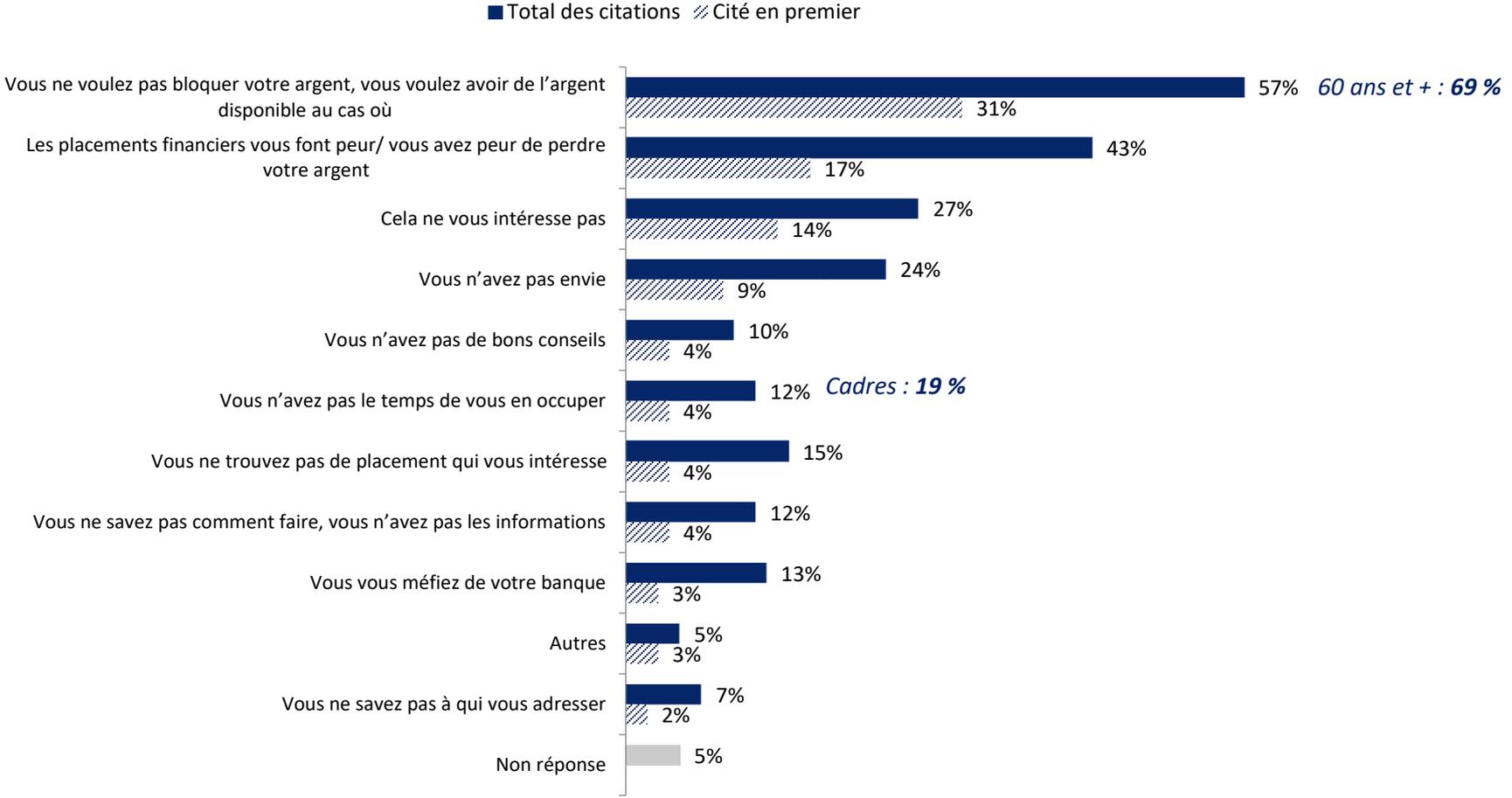
Epargne garantie



Epargne risquée

Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)  
Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

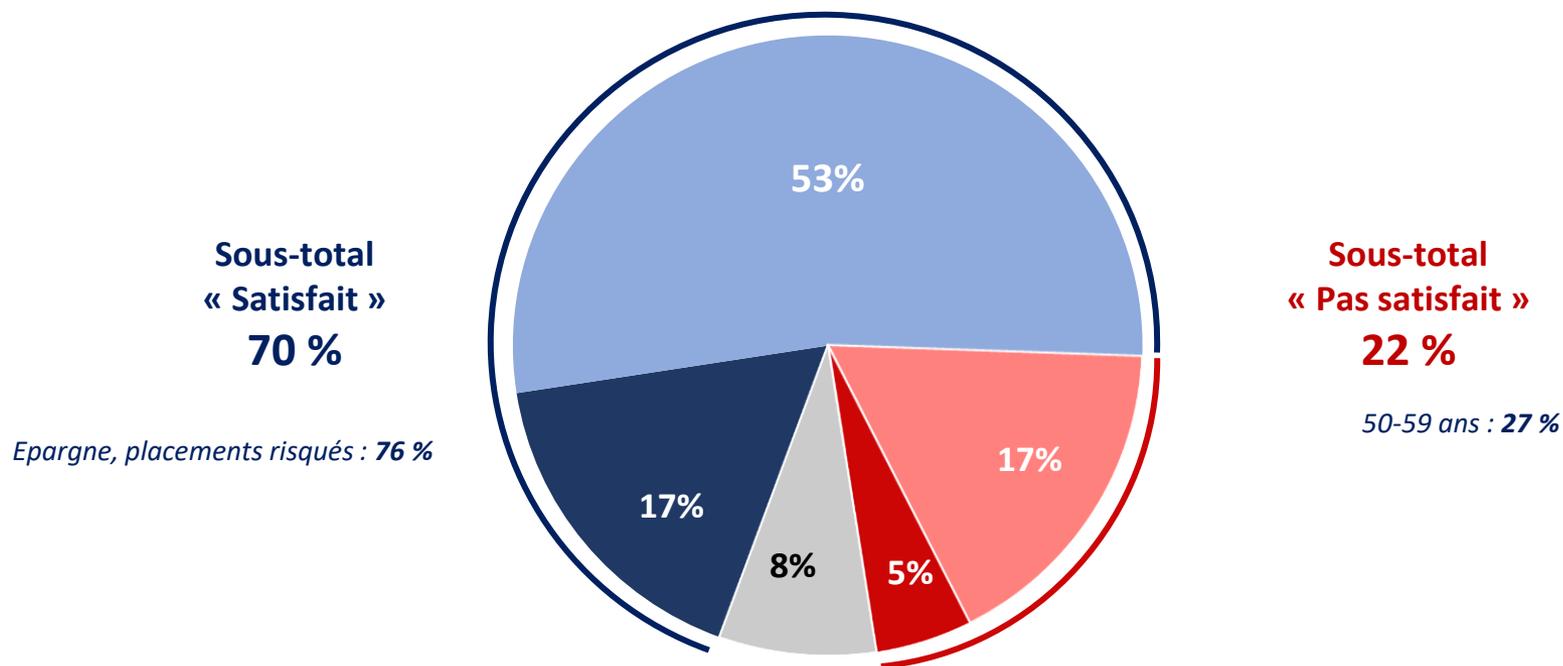
Pourquoi ne placez-vous ou n'investissez-vous pas cette épargne, cet argent ?



Base : Aux épargnants qui ne font aucun placement risqué (648 personnes)  
 Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

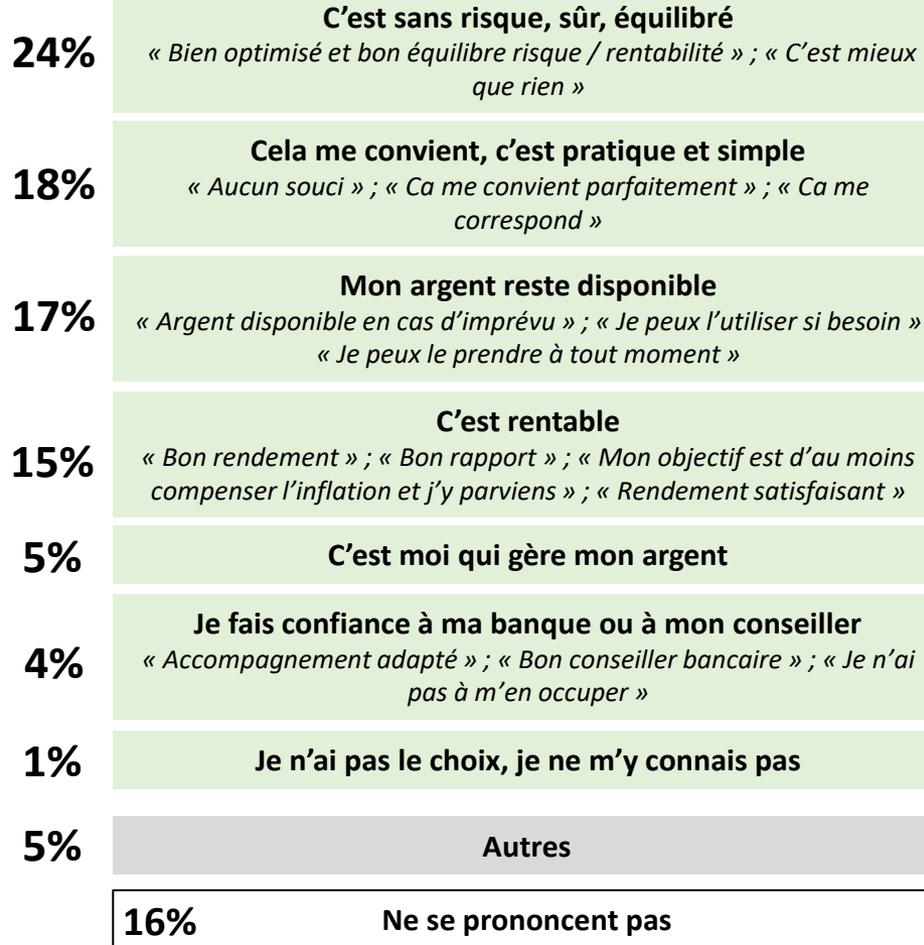
Aujourd'hui êtes-vous satisfait de la manière dont est placé, dont est investi votre argent ?

- Oui, tout à fait satisfait
- Oui, plutôt satisfait
- Non, plutôt pas satisfait
- Non, pas du tout satisfait
- Ne sait pas

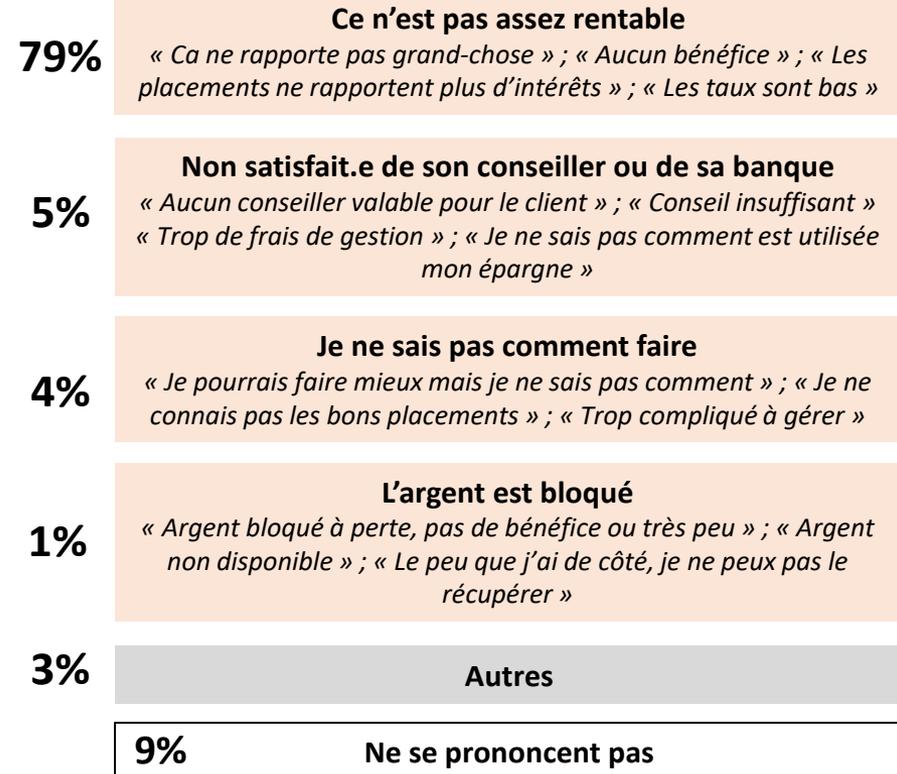


Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

## Pourquoi êtes-vous satisfait ?



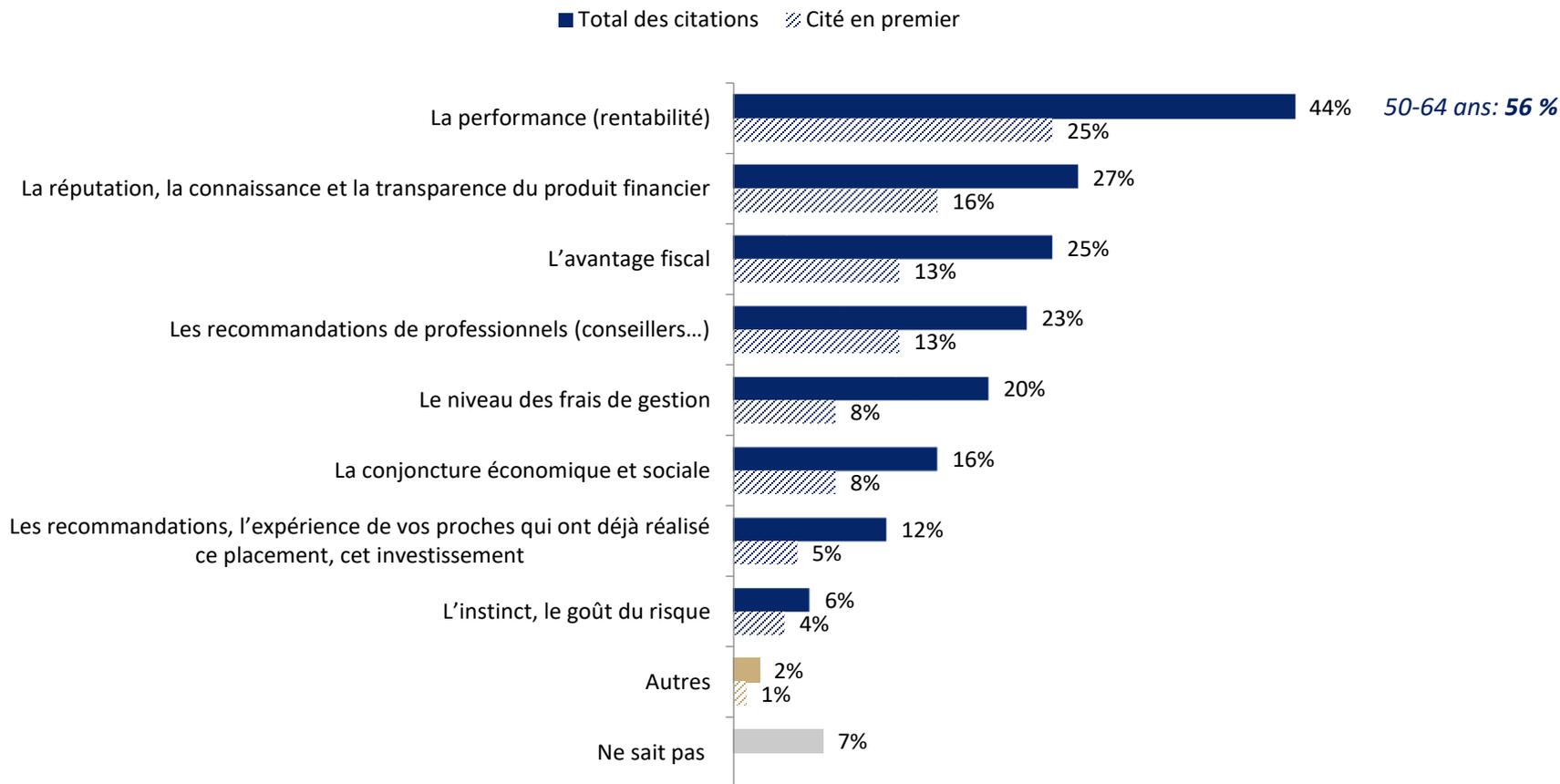
## Pourquoi n'êtes-vous pas satisfait ?



Base : Les épargnants qui sont satisfaits de leurs placements actuels (1136 personnes)  
Question ouverte, réponses spontanées, total supérieur à 100%

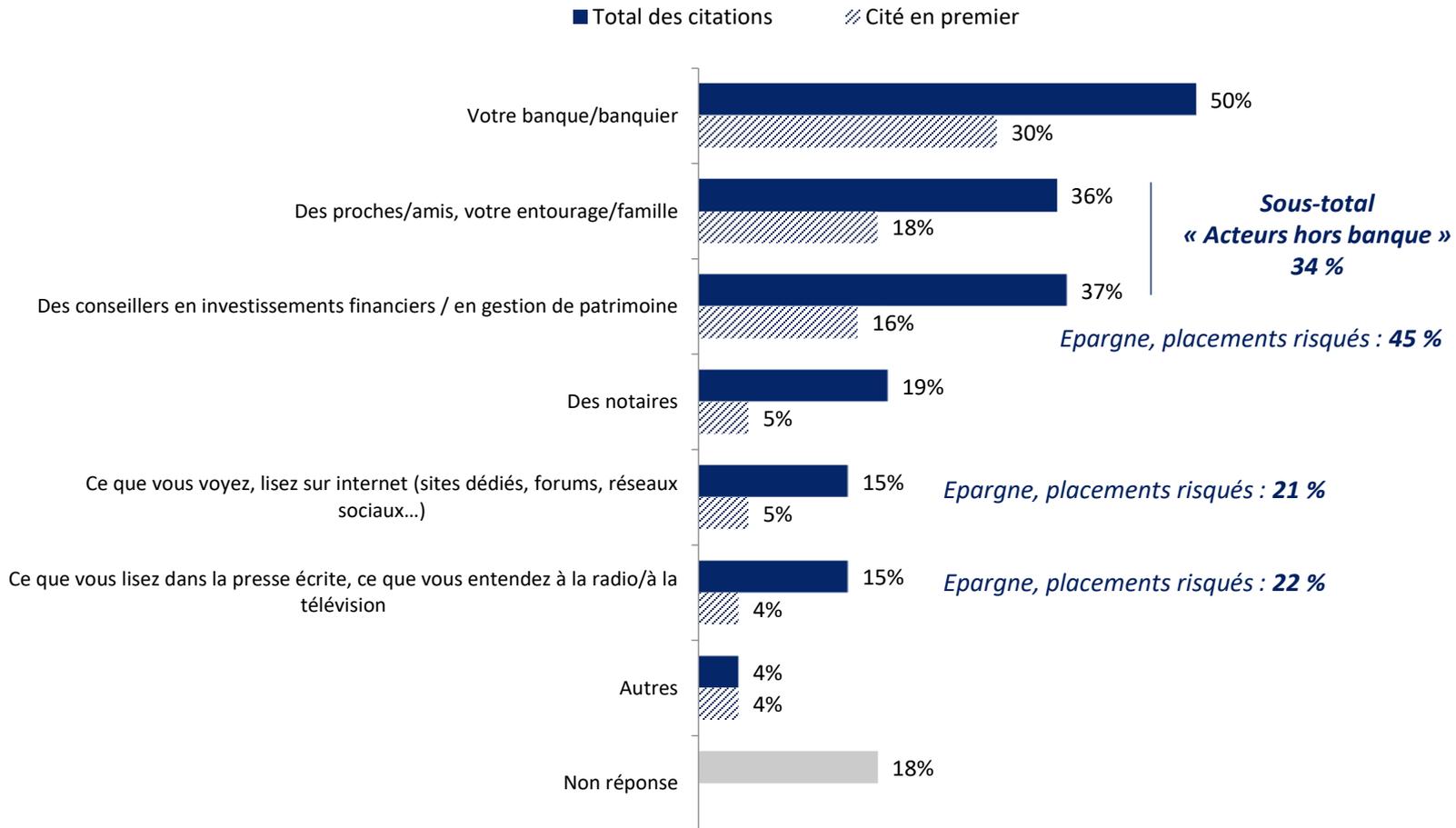
Base : Les épargnants qui ne sont pas satisfaits de leurs placements actuels (346 personnes)  
Question ouverte, réponses spontanées, total supérieur à 100%

Lorsque vous décidez de placer ou d'investir votre argent, votre épargne de manière risquée, quels sont les éléments prioritaires pour choisir vos placements/vos investissements ?



Base : Aux épargnants actifs et ceux qui font de l'épargne risquée (719 personnes)  
 Deux réponses possibles, total supérieur à 100%

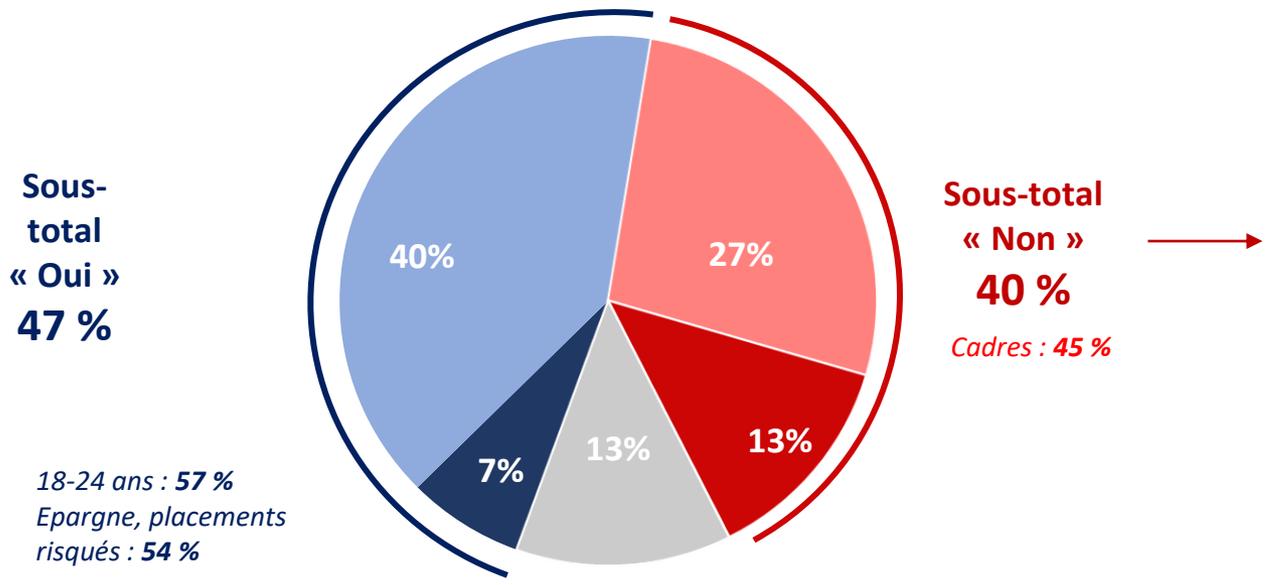
A qui/quoi faites/feriez-vous le plus confiance pour vous aider, vous conseiller sur vos placements financiers, sur votre épargne ?



Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)  
 Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

Selon-vous, diriez-vous que vos intérêts et ceux des conseillers bancaires qui vous accompagnent vont dans le même sens ?

■ Oui, tout à fait    ■ Oui, plutôt    ■ Non, plutôt pas    ■ Non, pas du tout    ■ Ne sait pas



**Pourquoi ?**

**73 %**  
*Ils ont des intérêts commerciaux et différents des nôtres, ils veulent des primes/du profit pour eux*  
« Ils ont des quotas de produits à vendre » ; « Ils sont là pour se faire du pognon sur le dos des clients » ; « Ils sont payés à la commission »

**7 %**  
*Ils manquent de compétences, ne nous accompagnent pas et nous conseillent mal*  
« Ils ne connaissent pas bien les produits et donnent des informations parcellaires » ; « Pas à l'écoute » ; « Pas le temps »

**4 %**  
*Nous n'avons pas les mêmes valeurs ni la même conception de l'argent*  
« Nous n'avons pas la même notion de l'épargne » ; « Il n'y a plus de banque vraiment mutualiste »

**2 %**  
*Les actions qu'ils entreprennent sont trop risquées*

**2 %**  
*Manque de confiance général*

Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

## II. ASPIRATIONS ET ATTENTES DANS LA GESTION DE L'ÉPARGNE

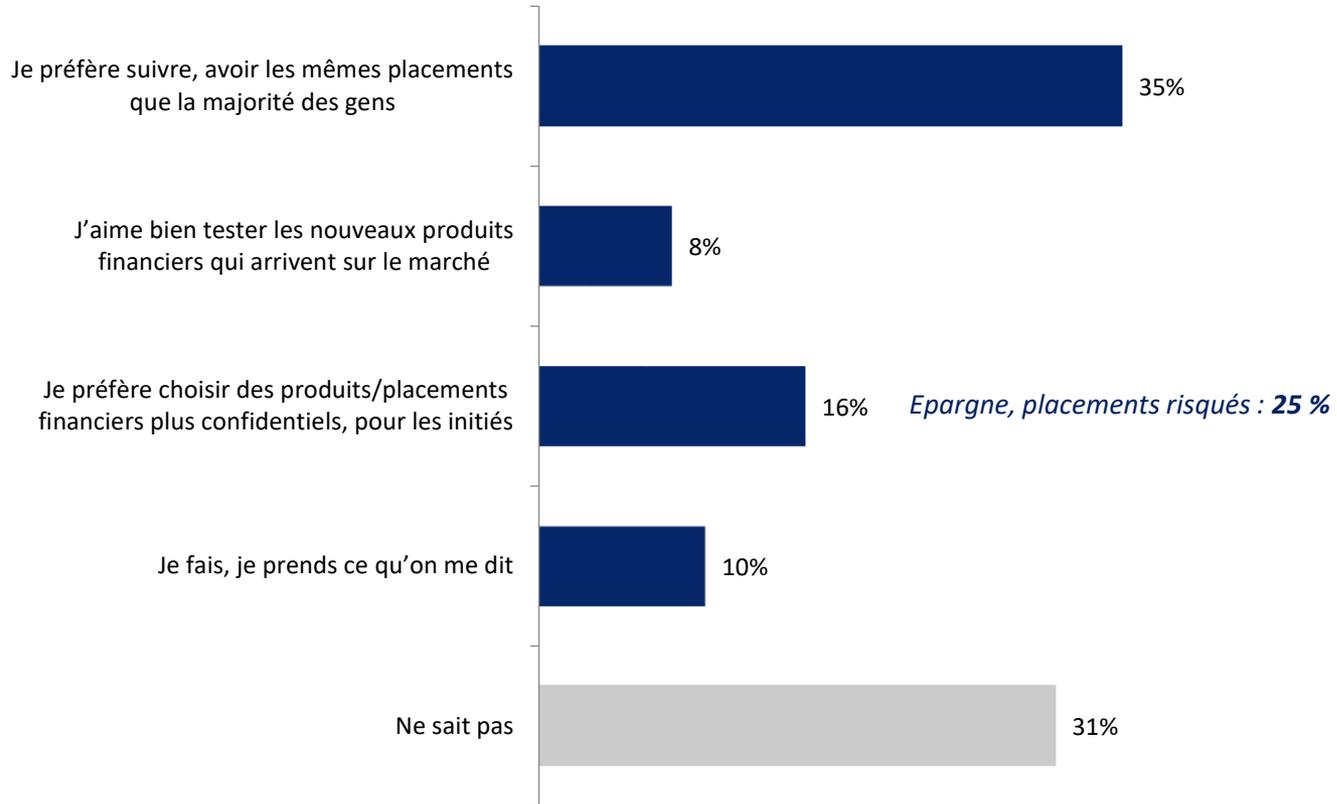
- **DES ÉPARGNANTS SUIVEURS PAR MÉCONNAISSANCE ET PERDUS DANS LEURS CHOIX**
- **L'AUTONOMIE DE GESTION COMME MOTEUR D'UNE ÉPARGNE PLUS DYNAMIQUE**
- **UNE FORTE ASPIRATION GLOBALE À UNE AUTONOMIE « ACCOMPAGNÉE »**

Investment  
Value at  
Year end  
421 511  
468 522  
491 948  
516 545  
369 491  
Start at monthly

Investment  
Value at  
Year end  
421 511  
468 522  
491 948  
516 545  
369 491  
Start at monthly  
5 063 675  
R 35 414

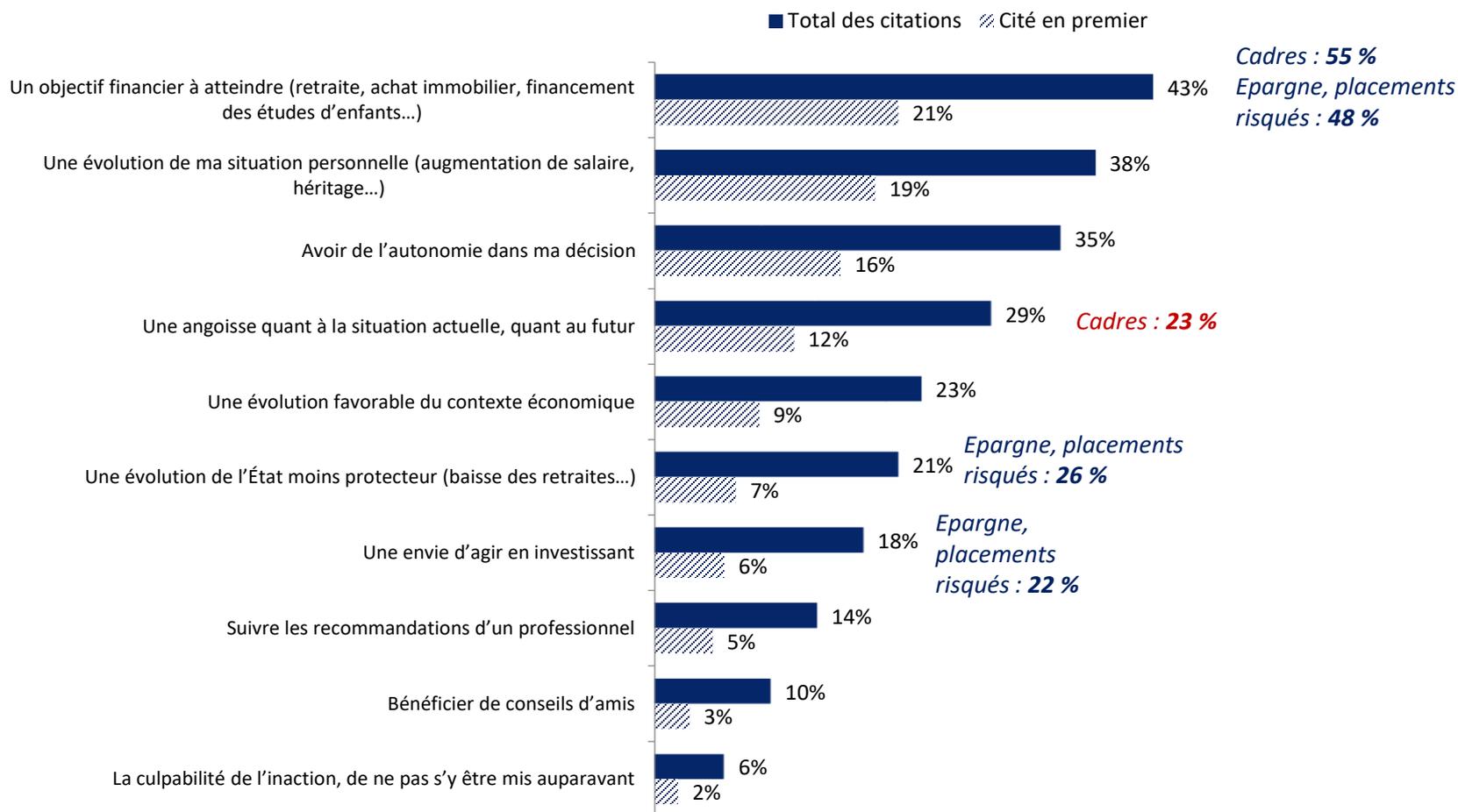
Can we do this?

Pour placer votre argent de côté, votre épargne, qu'est-ce qui motive le plus votre choix ?



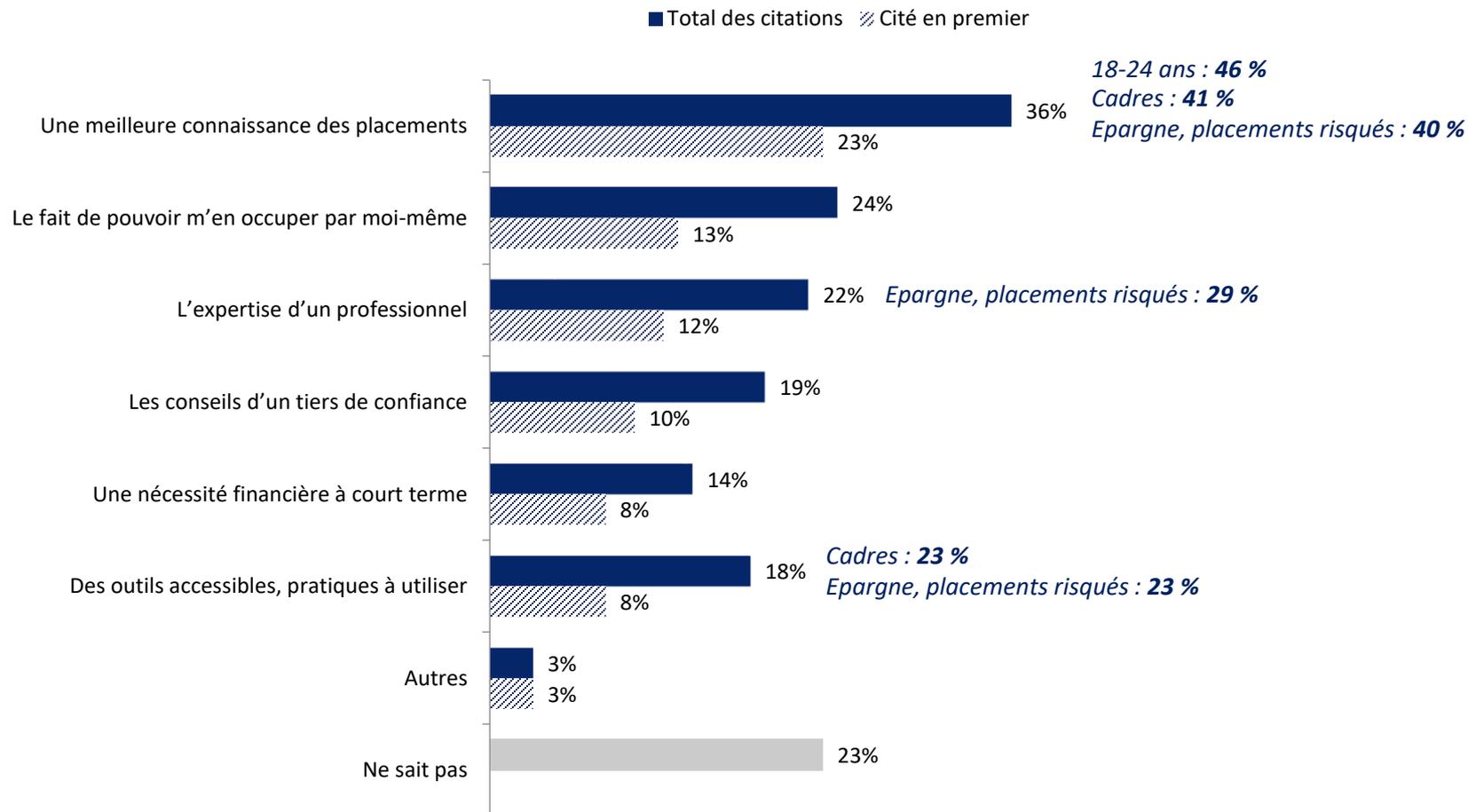
Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

## Et parmi les éléments personnels suivants, lesquels vous ont poussé/vous pousseraient à placer votre argent ?



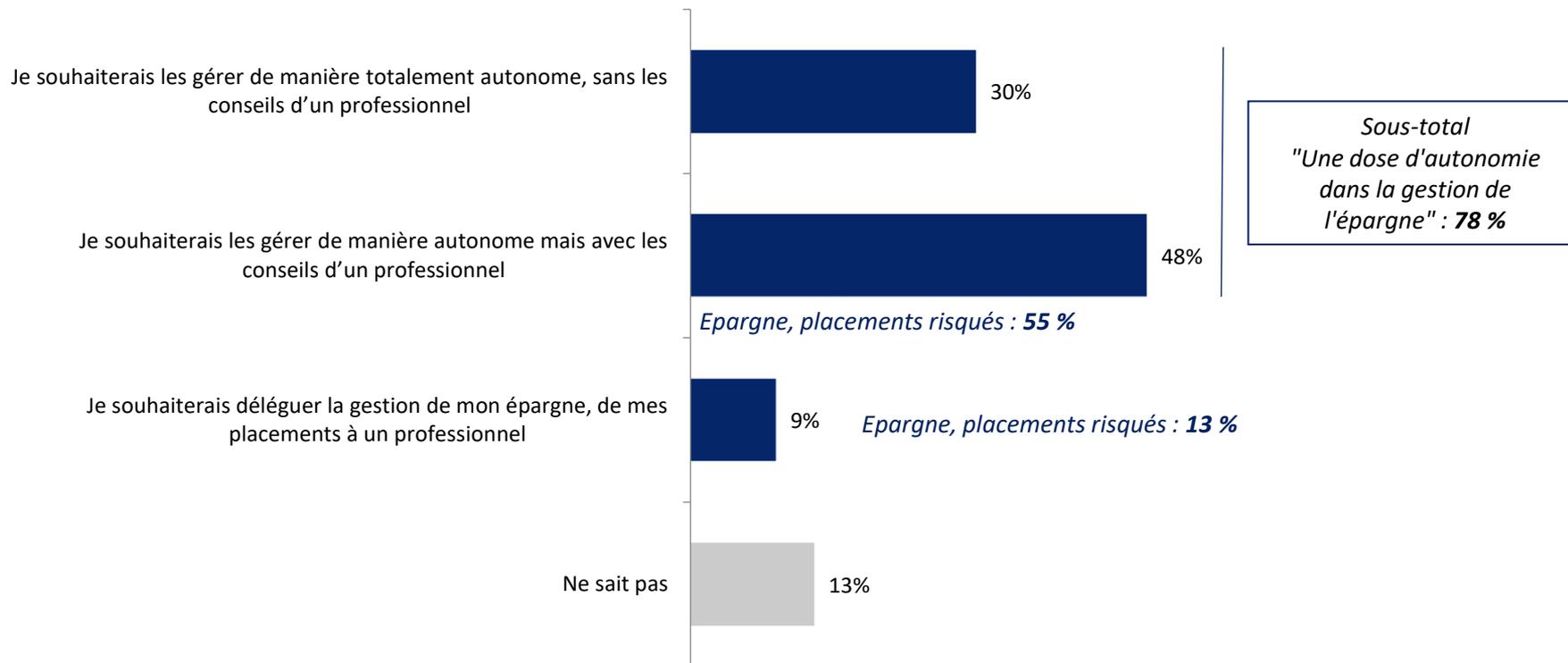
Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)  
Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

Qu'est-ce qui vous pousserait à prendre plus de risque, à dynamiser davantage votre épargne ?



Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)  
 Plusieurs réponses possibles, total supérieur à 100%

A l'avenir, de quelle manière souhaiteriez-vous pouvoir gérer votre épargne, vos investissements ?



Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

### III. CONNAISSANCES FINANCIÈRES

➤ **UNE FAIBLE FAMILIARISATION AUX NOUVEAUX OUTILS ET PLACEMENTS FINANCIERS**



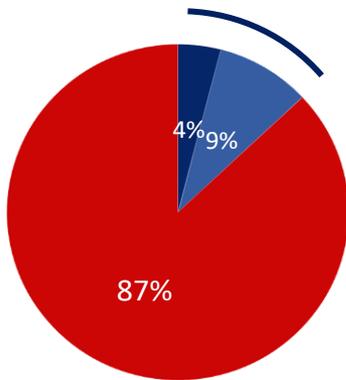
Start at monthly

Start at monthly	Year end
424 963	467 459
446 211	1 005 037
468 522	1 620 915
491 948	2 324 149
516 545	3 124 764
542 372	4 033 850
569 491	5 063 675
	R 35 414

Can we do this?

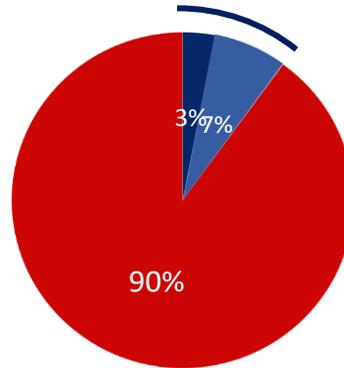
Avez-vous entendu parler...

Des ETF ou «trackers »



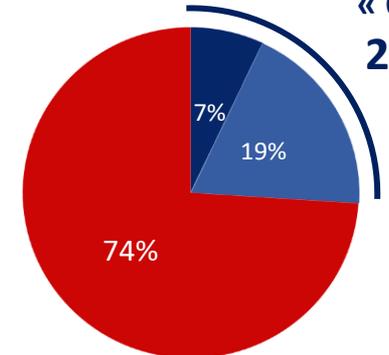
Sous-total  
« Oui »  
13 %

Des robo advisors



Sous-total  
« Oui »  
10 %

De la gestion sous mandat



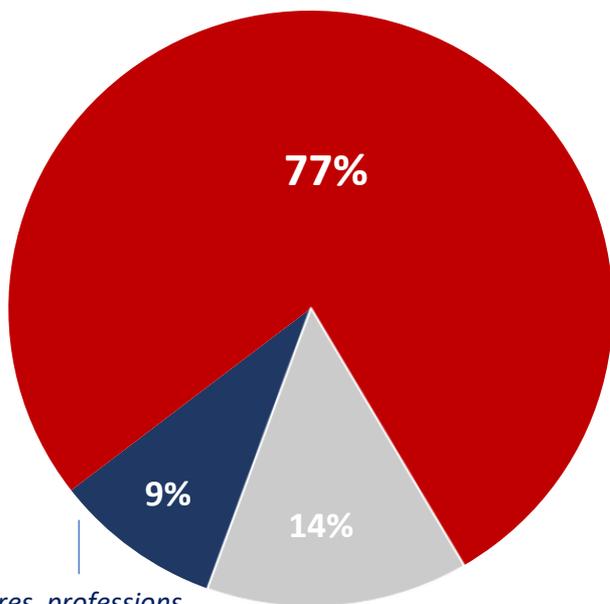
Sous-total  
« Oui »  
26 %

- Oui je sais de quoi il s'agit et je suis un utilisateur
- Oui et je sais de quoi il s'agit
- Non

Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

Les ETF vous ont-ils déjà été proposés par des conseillers ?

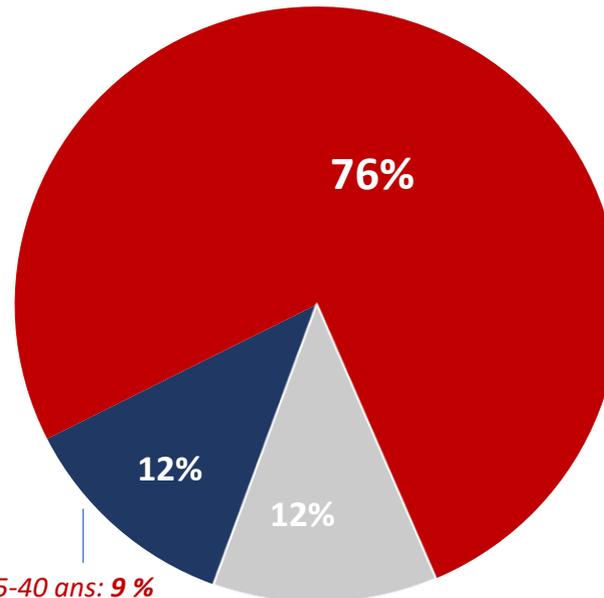
■ Oui      ■ Non      ■ Ne sait pas



*Cadres, professions intellectuelles sup : 15 %  
Epargne, placements risqués : 15 %*

Et vous ont-ils déjà proposé une gestion sous mandat ?

■ Oui      ■ Non      ■ Ne sait pas



*25-40 ans : 9 %  
Epargne, placements risqués : 21 %*

Base : Aux épargnants, qui ont répondu Oui en Q1 ou Q2 (1616 personnes)

# VIAVOICE

Études conseil stratégie  
pour l'avenir des entreprises et des institutions



| VIAVOICE | GLOBAL CENTER | BLOOMTIME | LES TEMPS |  
FOR THE FUTURE | NOUVEAUX |

339 970  
56 969  
817  
58  
373 967  
804 029  
1 296 731  
1 859 317  
2 499 808  
3 227 076  
4 050 935  
R 28 331

516  
~~42 317~~  
569 491  
Start at monthly  
Can we do this?

