

The logo for AMIF (Autorité des Marchés Financiers) is located in the top left corner. It consists of the letters 'AMIF' in a bold, sans-serif font. The 'A' and 'M' are blue, while the 'I' and 'F' are red.The logo for audirep is located in the top right corner. It features a stylized speech bubble icon composed of red and purple squares above the word 'audirep' in a lowercase, red, sans-serif font.The background of the slide is a photograph. In the foreground, a hand holds a glowing lightbulb. Below the lightbulb, there are several stacks of coins of varying heights. The background is blurred, showing what appears to be a person's hands and a desk.

ETUDE ANNUELLE SUR LES ATTITUDES ET OPINIONS DES ÉPARGNANTS A L'ÉGARD DES PRODUITS FINANCIERS

ETUDE 2020
Rapport de résultats

A background image showing a stack of papers or documents, slightly blurred, with a white semi-transparent box overlaid on the left side containing the title 'SOMMAIRE'.

SOMMAIRE

1

Contexte, objectifs et méthodologie

2

Résultats détaillés

- *Introduction : les surfaces patrimoniales*
- *Indicateur de moral*
- *Objectifs d'épargne*
- *Comportements et intentions d'épargne*
- *Autonomie, information et conseil*
- *Image des placements*
- *Critères de choix des placements*
- *Appréhension du niveau de risque des placements*
- *Focus sur les placements en actions*

3

L'impact de la crise sanitaire



Contexte, objectifs et dispositif méthodologique

Contexte et objectifs de l'étude

Etude annuelle permettant de suivre les évolutions des attitudes, opinions et comportements des épargnants en France : quels objectifs d'épargne et de placement, quels comportements de choix, quelles images et quels repères dans l'offre de produits financiers, quelle appréhension du risque, quelle place accordée aux produits boursiers ...

- ✓ Dans un contexte difficile à appréhender par les épargnants, caractérisé en particulier par un niveau faible des taux et une réticence persistante à l'égard de la Bourse, mieux connaître l'évolution des stratégies d'épargne et de l'image des placements boursiers
- ✓ Dans le cadre d'une perspective chronologique : actualiser régulièrement votre analyse des usages et attitudes des épargnants.

Plus précisément :

- ✓ Cerner les opinions et attitudes générales des français en matière d'épargne
- ✓ Dresser un état des lieux actualisé des comportements d'épargne
- ✓ Analyser la perception des placements financiers disponibles sur le marché
- ✓ Approfondir l'image de la Bourse et des produits boursiers

Ce document présente les résultats de la quatrième vague de fin d'été 2020.

Les vagues précédentes ont été réalisées au printemps 2017, à l'automne 2018 et à l'automne 2019.



1 200 personnes

Représentatives de la population nationale âgée de 18 ans et plus permettant une lecture selon les tranches de patrimoines financiers, y compris au-delà de 30 000€



Un questionnaire de 20 minutes en moyenne



Une enquête online via l'envoi d'un questionnaire auto-administré sur access panel



Réalisée du 17 au 25 septembre 2020

Echantillon - Redressement

L'ensemble de l'échantillon a été redressé sur les données socio-démographiques et le patrimoine financier afin d'être parfaitement représentatif de la population française.

	Total Brut	Total Redressé
Un homme	49%	48%
Une femme	51%	52%

18-24	9%	11%
25-34	15%	16%
35-49	28%	27%
50-64	26%	24%
65-74	14%	10%
75 et plus	9%	10%

Région Parisienne	19%	19%
Nord	6%	6%
Est	8%	9%
Bassin parisien est	8%	8%
Bassin parisien ouest	9%	9%
Ouest	14%	14%
Sud-ouest	11%	11%
Sud-est	12%	12%
Méditerranée	12%	13%

	Total Brut	Total Redressé
CSP +	34%	29%
CSP -	29%	32%
Retraités et inactifs	38%	40%

Moins de 10 000 €	22%	24%
Entre 10 000 € et moins de 30 000 €	21%	33%
Entre 30 000 € et moins de 50 000 €	16%	15%
Entre 50 000 € et moins de 75 000 €	8%	7%
Entre 75 000 € et moins de 100 000 €	6%	4%
Entre 100 000 € et moins de 150 000 €	7%	6%
Entre 150 000 € et moins de 200 000 €	3%	2%
Entre 200 000 € et moins de 250 000 €	2%	1%
Entre 250 000 € et moins de 500 000 €	4%	0%
500 000 € ou plus	2%	1%
Vous ne savez pas	9%	7%

Les écarts significatifs entre les sous-populations et le résultat global sont indiqués comme suit :

-  ou  ou ++ écart significatif supérieur par rapport à l'ensemble
→ Il y a 95% de chances que le résultat sur la sous population soit significativement supérieur à celui enregistré pour l'ensemble
-  ou  ou -- écart significatif inférieur par rapport à l'ensemble
→ Il y a 95% de chances que le résultat sur la sous population soit significativement inférieur à celui enregistré pour l'ensemble

Les rappels 2019 sont indiqués comme suit :

- (xx%)
-  différences significativement supérieures par rapport à 2019.
→ Il y a 95% de chances que le résultat 2020 soit significativement supérieur à celui enregistré en 2019
 -  différences significativement inférieures par rapport à 2019.
→ Il y a 95% de chances que le résultat 2020 soit significativement inférieur à celui enregistré en 2019

Les indices :

Indice (/4) : Tout à fait d'accord = 4 ... Pas du tout d'accord = 1

- Supérieur à 3.2 → Excellent score
- Entre 2.96 et 3.19 → Bon score
- Entre 2.72 et 2.95 → Score moyen
- Inférieur à 2.72 → Score faible

L'abréviation ST signifie Sous-Total

Résultats détaillés



Surfaces patrimoniales (patrimoine financier)

Profils selon le patrimoine financier (1/2)

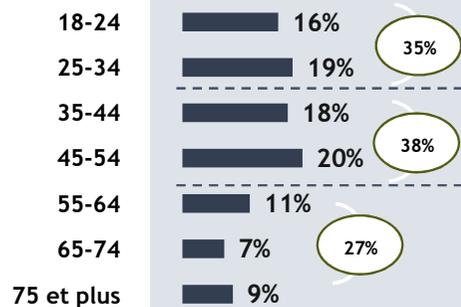
Moins de 10 000€

Entre 10 000 € et moins de 30 000 €

Entre 30 000 € et moins de 50 000€

50 000€ et plus

AGE DU REpondANT



Age moyen

44

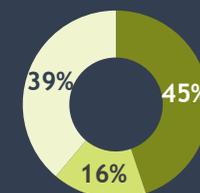
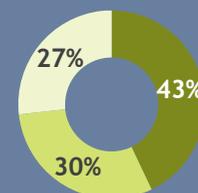
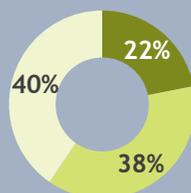
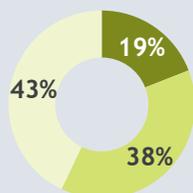
47

47

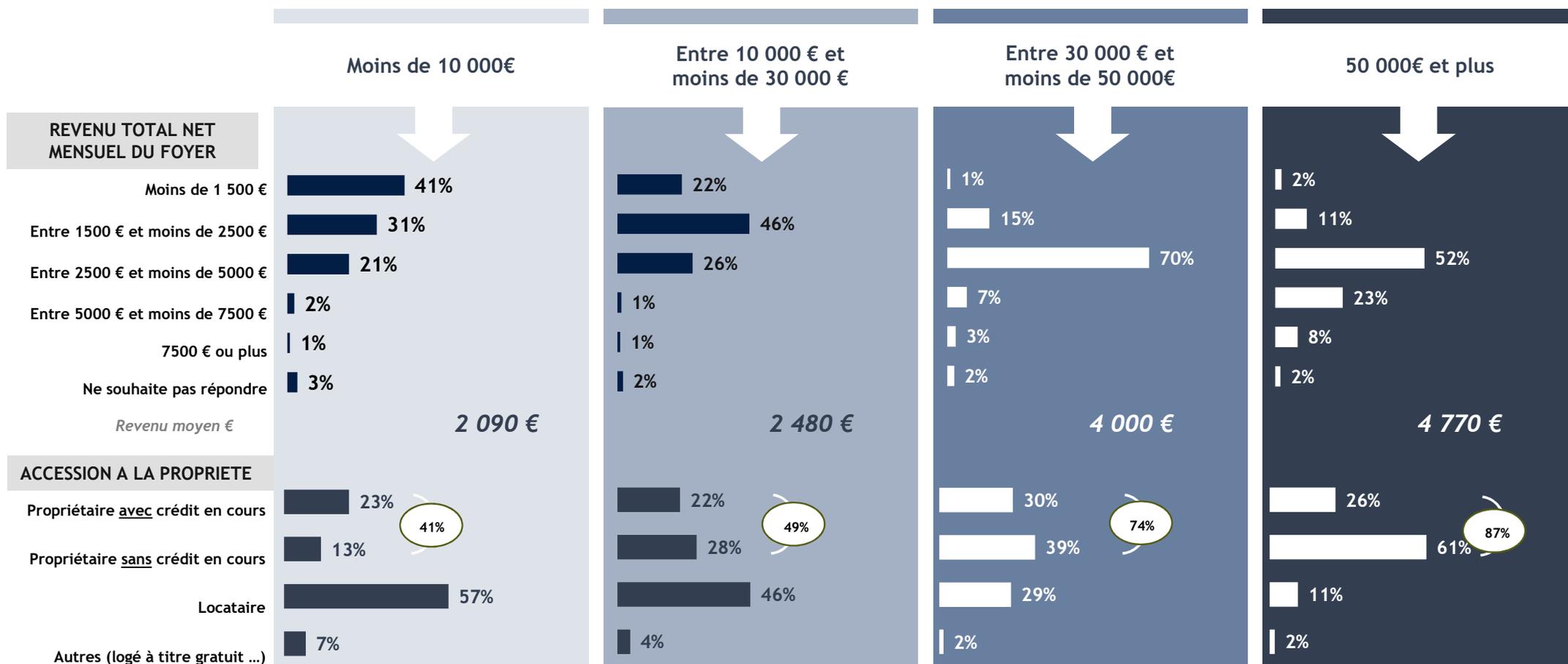
54

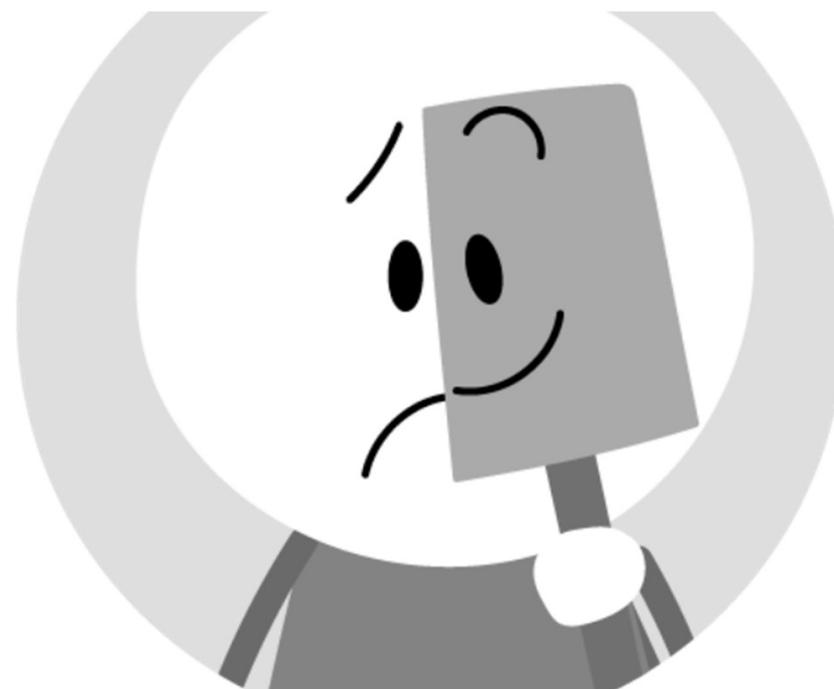
CSP DU REpondANT

- CSP +
- CSP -
- Retraités et inactifs



Profils selon le patrimoine financier (2/2)

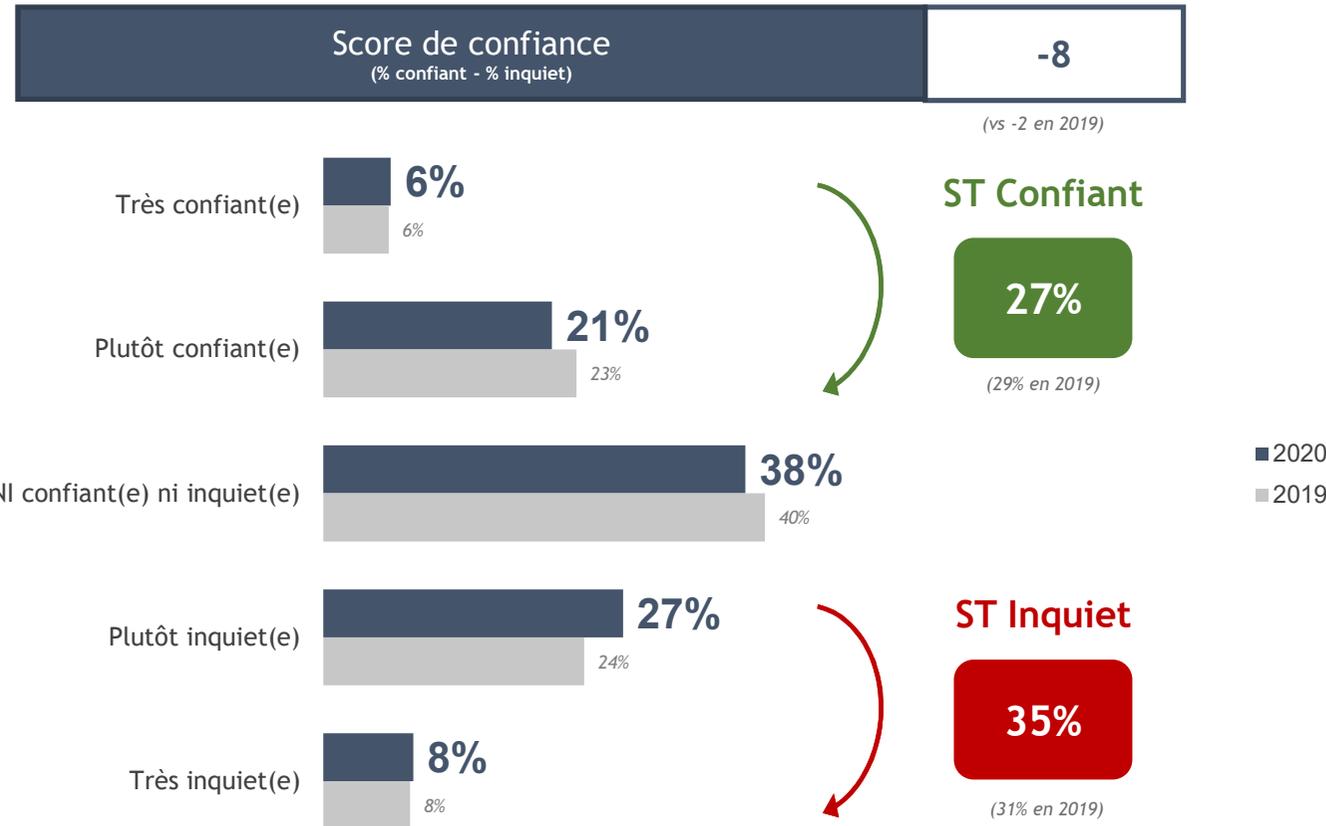




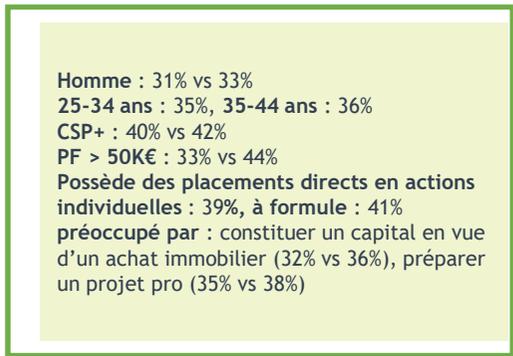
01 - Indicateur de moral

Le niveau de confiance reste stable comparativement à 2019. Une proportion d'inquiets en tendance néanmoins à la hausse (+4 points vs 2019).

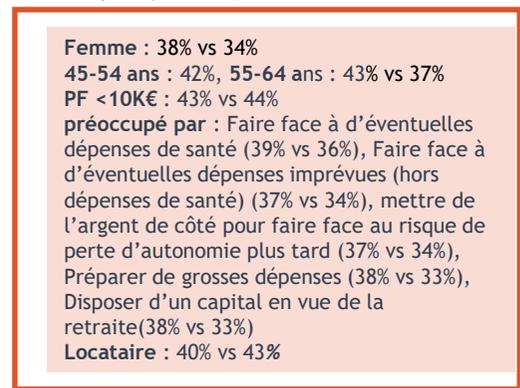
Base ensemble (n=1206) Globalement, au sujet de l'évolution de votre situation économique et financière au cours des 12 prochains mois, diriez-vous que vous êtes ... ?



Qui sont les confiants ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)



Qui sont les inquiets ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

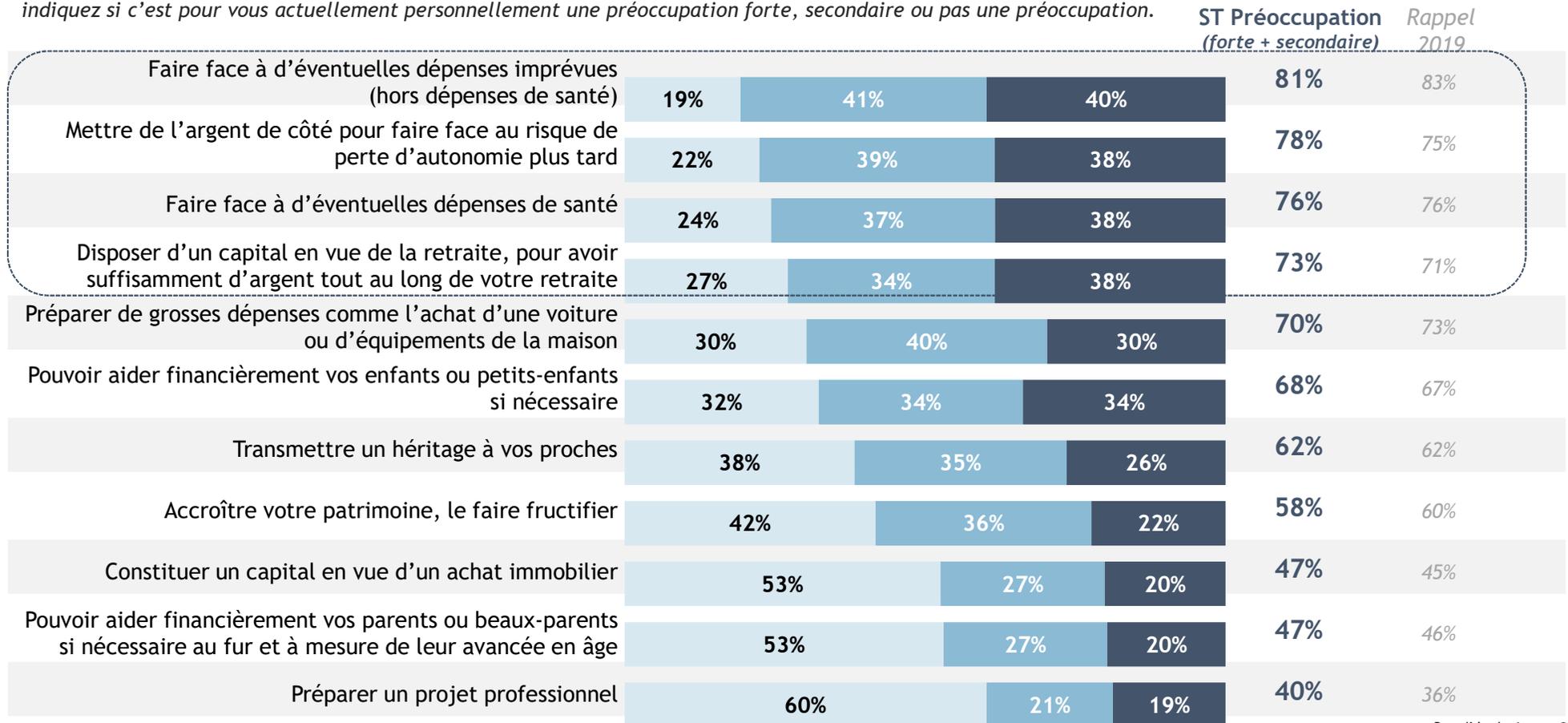




02 - Objectifs d'épargne

Couvrir les dépenses imprévues reste l'objectif premier d'épargne, suivies des dépenses liées à la retraite (perte d'autonomie, etc.).

Base ensemble (n=1206) Vous voyez dans la liste ci-dessous différents objectifs que l'on peut avoir quand on met de l'argent de côté. Pour chacun d'entre eux, indiquez si c'est pour vous actuellement personnellement une préoccupation forte, secondaire ou pas une préoccupation.



Pas d'évolution vs 2019

■ Pas une préoccupation ■ Préoccupation secondaire ■ Préoccupation forte

Baromètre épargne 2020 - AMF

Les objectifs d'épargne selon le montant de patrimoine financier détenu Détail selon la surface patrimoniale

Préoccupations fortes et secondaires	2020	Surfaces patrimoniales			
		Moins de 10 000€	Entre 10 000 et 30 000€	Entre 30 000 et 50 000€	50 000€ et plus
Faire face à d'éventuelles dépenses imprévues (hors dépenses de santé)	81%	85%	82%	79%	76%
Mettre de l'argent de côté pour faire face au risque de perte d'autonomie plus tard (4ème âge)	78%	69%	81%	79%	82%
Faire face à d'éventuelles dépenses de santé	76%	71%	78%	77%	77%
Disposer d'un capital en vue de la retraite, pour avoir suffisamment d'argent tout au long de votre retraite	73%	67%	76%	75%	78%
Préparer de grosses dépenses comme l'achat d'une voiture ou d'équipements de la maison	70%	69%	72%	71%	70%
Pouvoir aider financièrement vos enfants ou petits-enfants si nécessaire	68%	64%	67%	71%	74%
Transmettre un héritage à vos proches	62%	57%	60%	66%	71%
Accroître votre patrimoine, le faire fructifier	58%	49%	57%	59%	75%
Constituer un capital en vue d'un achat immobilier	47%	46%	51%	52%	43%
Pouvoir aider financièrement vos parents ou beaux-parents si nécessaire au fur et à mesure de leur avancée en âge	47%	50%	47%	51%	40%
Préparer un projet professionnel	40%	46%	44%	42%	26%

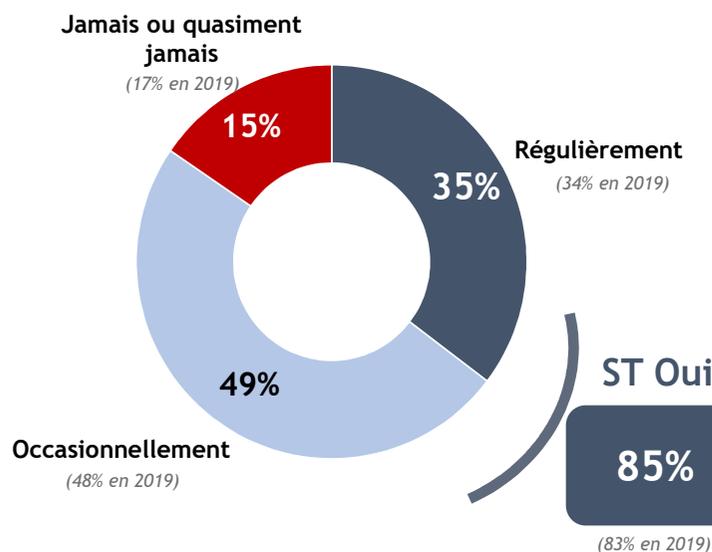


03 - Comportements et intentions d'épargne

Une proportion d'épargnants stable comparativement à 2019 avec un montant de 230€ par mois en moyenne. Plus de la moitié des épargnants réguliers programment des versements automatiques.

Base ensemble (n=1206) D'une manière générale, mettez-vous de l'argent de côté ... ? / Base Met de l'argent de côté régulièrement ou occasionnellement (n=1040) A combien estimez-vous, en moyenne sur une base mensuelle, le montant qu'il vous est possible de mettre de côté chaque mois ? / Base Met de l'argent de côté régulièrement (n=469) S'agit-il de versements programmés de manière automatique ?

Habitudes d'épargne



Montant épargné par mois

Base : met de l'argent de côté régulièrement ou occasionnellement



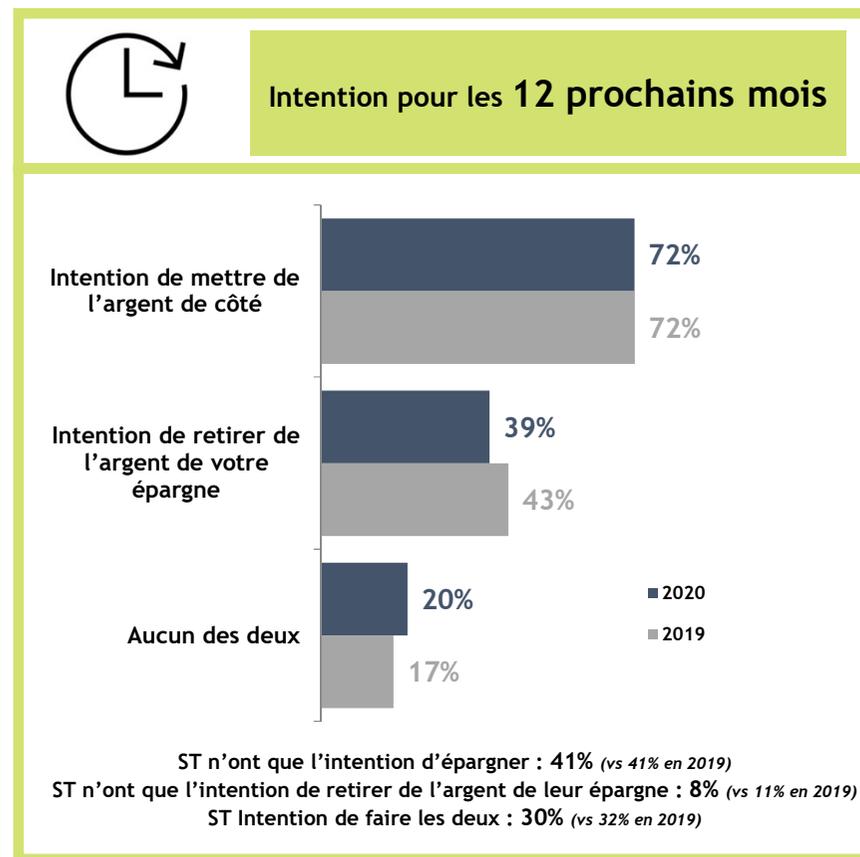
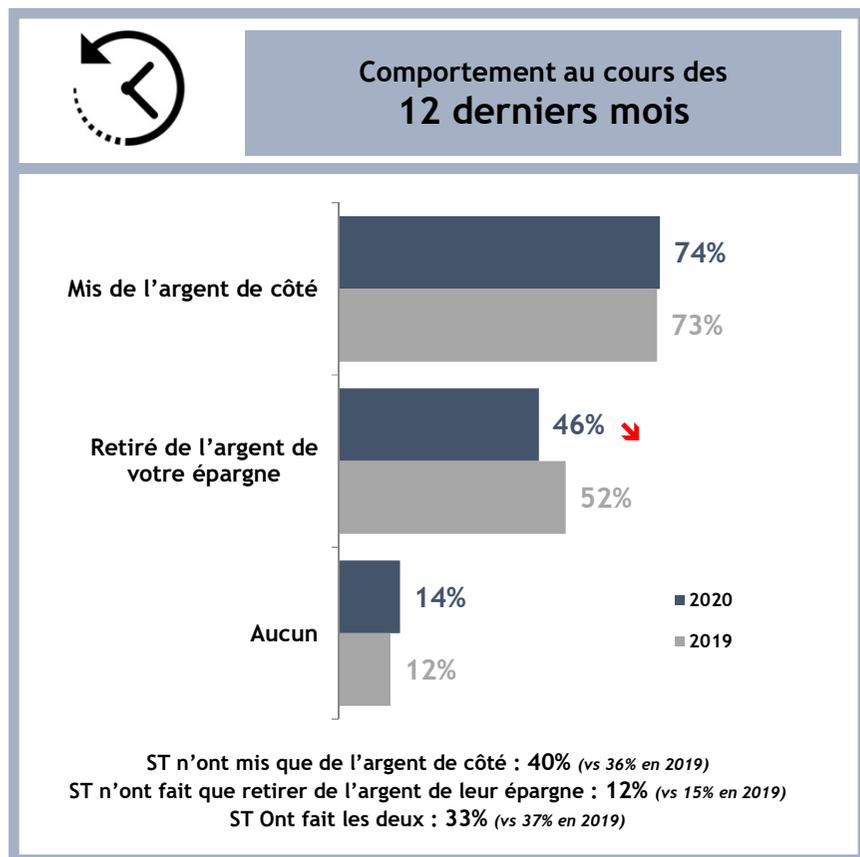
Epargne programmée

Base : met de l'argent de côté régulièrement



Des épargnants qui ont moins touché à leur épargne sur les 12 derniers mois (-6 points vs 2019) et ont également moins l'intention d'y toucher sur les 12 prochains mois (-4 points vs 2019).

Base ensemble (n=1206) Et plus précisément, au cours des 12 derniers mois, avez-vous, dans votre foyer, ... ? / Et au cours des 12 prochains mois, pensez-vous ... ?



Comportement d'épargne au cours des 12 derniers mois selon le patrimoine financier et l'âge

Base ensemble (n=1206) Et plus précisément, au cours des 12 derniers mois, avez-vous, dans votre foyer, ... ?

	GLOBAL	TRANCHES D'AGE							SURFACES PATRIMONIALES			
		18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65-74	75 et plus	Moins de 10 000€	Entre 10 000€ et 30 000€	Entre 30 000€ et 50 000€	50 000€ et plus
Ont mis de l'argent de côté	74%	81%	77%	76%	73%	76%	68%	59%	64%	68%	83%	90%
Ont retiré de l'argent de l'épargne	46%	48%	61%	45%	42%	44%	46%	31%	52%	52%	39%	37%
Aucun des deux	14%	13%	14%	13%	16%	10%	11%	22%	21%	14%	9%	4%

Comportement d'épargne au cours des 12 prochains mois selon le patrimoine financier et l'âge

Base ensemble (n=1206) Et au cours des 12 prochains mois, pensez-vous ... ?

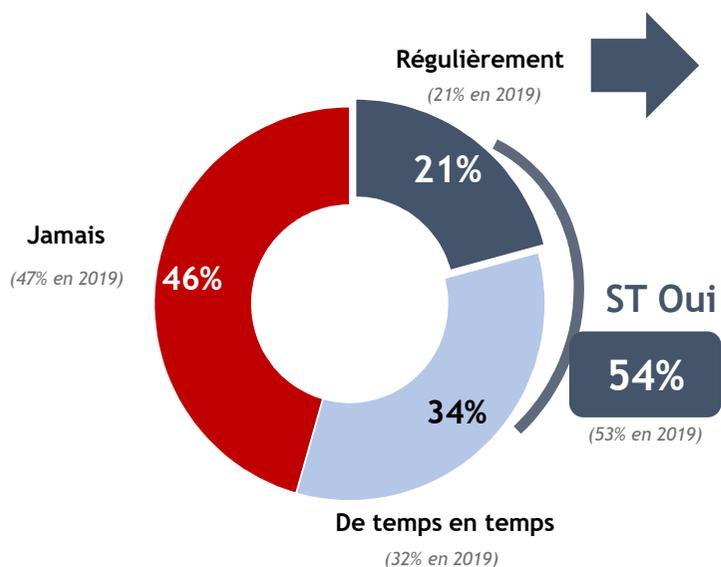
	GLOBAL	TRANCHES D'AGE							SURFACES PATRIMONIALES			
		18-24	25-34	35-44	45-54	55-64	65-74	75 et plus	Moins de 10 000€	Entre 10 000 et 30 000€	Entre 30 000 et 50 000€	50 000€ et plus
		Intention pour les 12 prochains mois										
Mettre de l'argent de côté	72%	82%	77%	75%	73%	64%	67%	64%	62%	71%	78%	83%
Retirer de l'argent de l'épargne	39%	35%	48%	44%	36%	38%	36%	28%	38%	42%	36%	38%
Aucun des deux	20%	14%	19%	16%	21%	21%	21%	27%	28%	21%	16%	9%

Plus de la moitié des actifs épargnent en prévision de leur retraite, proportion stable comparativement à 2019. 1 épargnant sur 5 le fait régulièrement.

Base aux non retraités (n=904) Mettez-vous de l'argent de côté spécifiquement pour votre retraite ? / Base aux non retraités qui mettent de l'argent de côté régulièrement (n=213) Est-ce tous les mois ? / Base aux non retraités qui mettent de l'argent de côté régulièrement ou de temps en temps (n=518) A combien estimez-vous le montant total que vous mettez de côté pour votre retraite sur une année ?

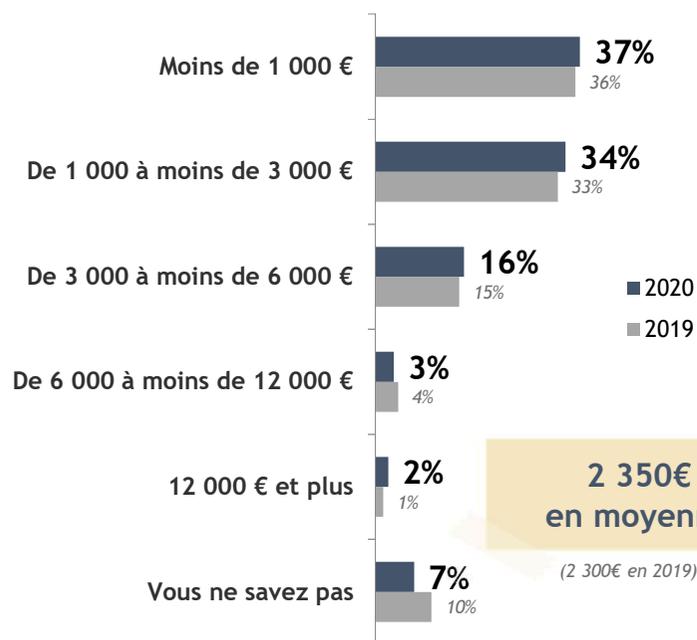
Habitudes d'épargne retraite

Base : non retraités



Montant épargné par an

Base : met de l'argent de côté régulièrement pour la retraite

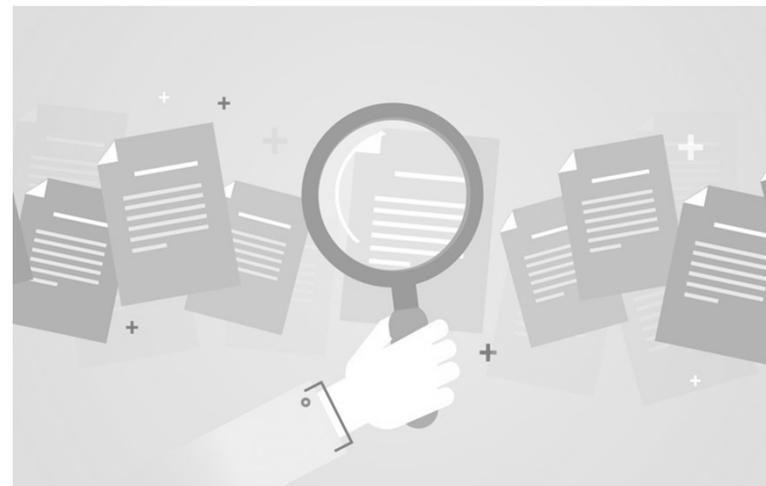


Epargne programmée

Base : met de l'argent de côté régulièrement pour la retraite



des épargnants réguliers pour la retraite le font tous les mois

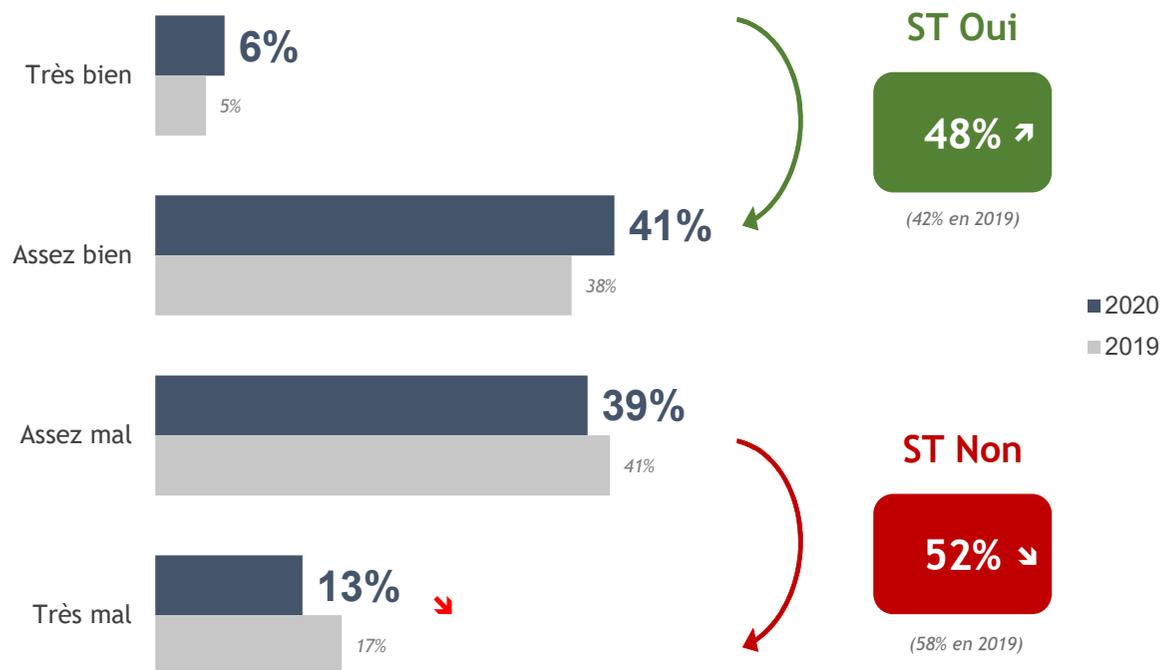


04 - Autonomie, information et conseil

Une connaissance du domaine des produits d'épargne et des placements financiers en léger progrès (+6 points vs 2019).



Base ensemble (n=1206) Avez-vous le sentiment de vous y connaître très bien, assez bien, assez mal ou très mal dans le domaine des produits d'épargne et des placements financiers ?



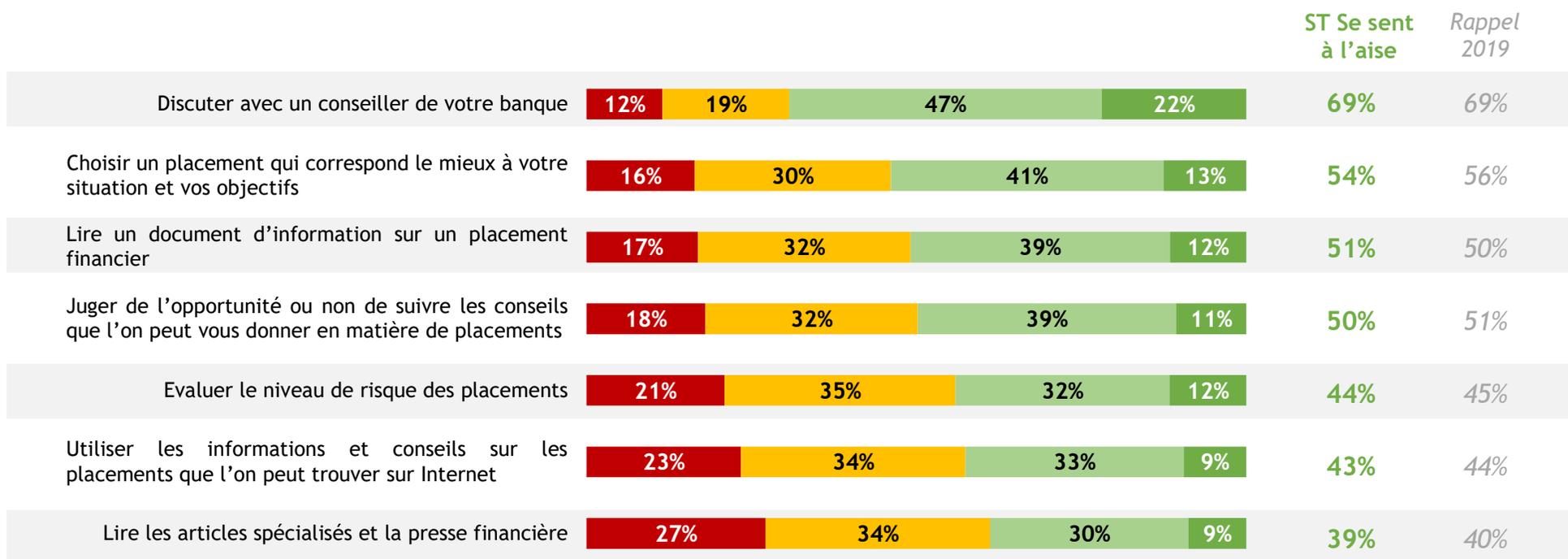
Qui sont les connaisseurs ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

Homme : 54% vs 48%
25-34 ans : 55%
CSP+ : 56% vs 52%
SF 30K€ et plus : 66% vs 57%
propriétaire : 55% vs 48%, sans crédit (56% vs 47%), avec crédit (54% vs 51%)

confiant dans la situation économique et financière au cours des 12 prochains mois : 69% vs 65%
préoccupations (fortes et secondaires) :
transmettre un héritage aux proches (53% vs 48%) / accroître leur patrimoine (54% vs 49%) / constituer un capital en vue d'un achat immobilier (53% vs 47%) / pouvoir aider financièrement enfants, petits-enfants (52% vs 46%) / épargner face à la perte d'autonomie (51% vs 44%)
met régulièrement de l'argent de côté : 63% vs 55%
possède plusieurs produits d'épargne : 56% vs 47%
envisage de souscrire des actions : 78% vs 73%

Cependant, des produits d'épargne et de placements toujours assez faiblement maîtrisés.

Base ensemble (n=1206) Plus précisément, vous sentez-vous à l'aise pour ... ?

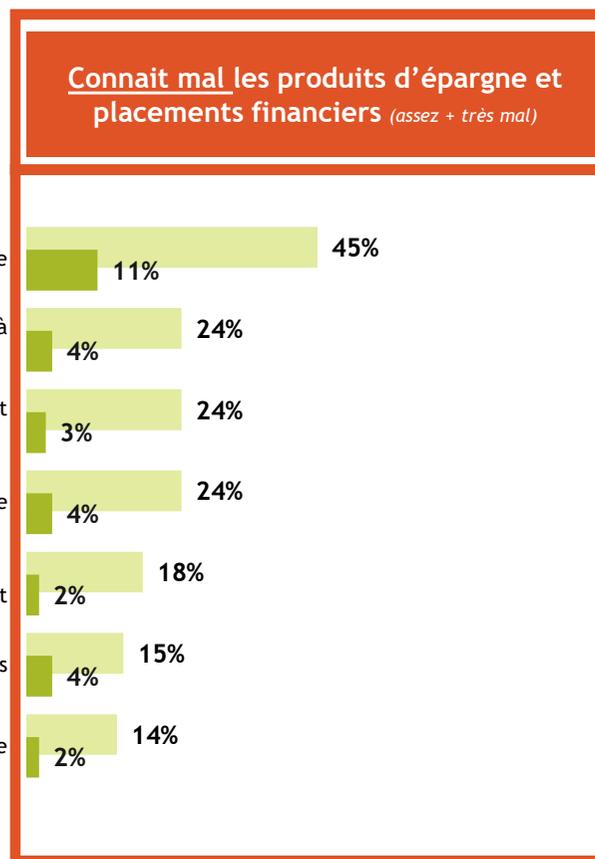
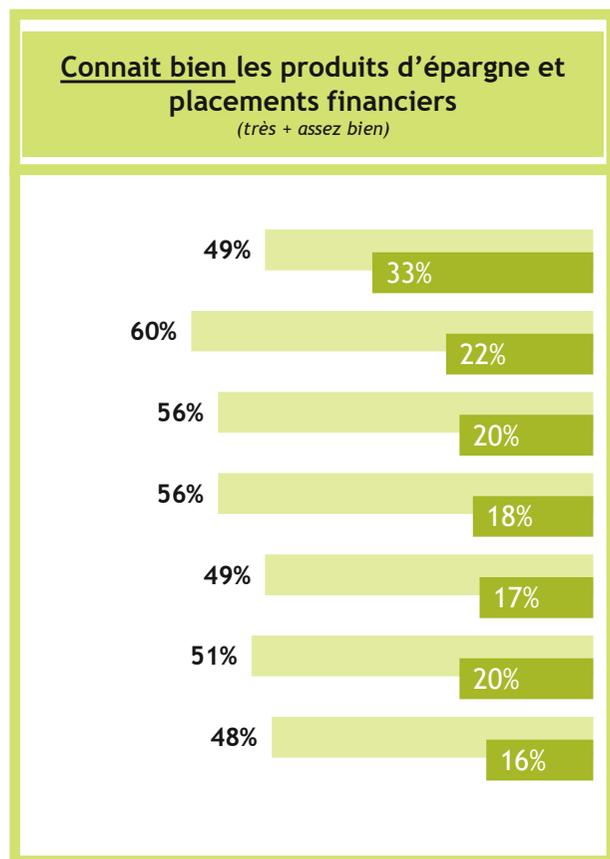


■ Non pas du tout ■ Non pas vraiment ■ Oui plutôt ■ Oui tout à fait

Pas d'évolution vs 2019

Impact de la connaissance des produits d'épargne et de placements sur le degré de familiarité avec ces derniers

Base ensemble (n=1206) Avez-vous le sentiment de vous y connaître très bien, assez bien, assez mal ou très mal dans le domaine des produits d'épargne et des placements financiers ? / Plus précisément, vous sentez-vous à l'aise pour ... ?



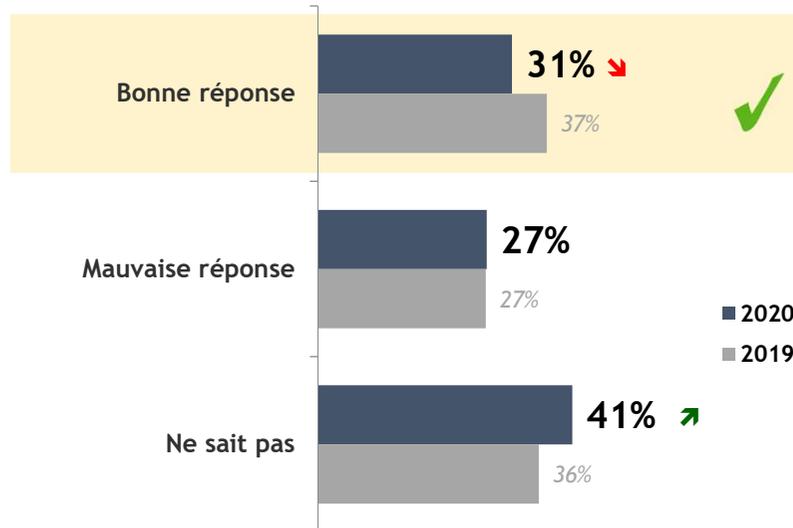
■ ST Se sent plutôt à l'aise
■ Se sent tout à fait à l'aise

Une méconnaissance du taux d'intérêt du livret A qui tend à s'accroître : seulement 3 répondants sur 10 le connaissent, en baisse vs 2019 (-6 points) et 4 répondants sur 10 ne se prononcent pas (+5 points).

Base ensemble (1206) Quel est actuellement le taux d'intérêt du livret A ?

Connaissance du taux d'intérêt du livret A

Rappel :
Le taux d'intérêt du livret A est passé de 0,75 à 0,5% en février 2020



Qui sont les connaisseurs ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

Hommes : 38% vs 43%
55-64 ans : 51%, 65-74 ans : 51%, 75 ans et + : 44%
Retraités, inactifs : 36% vs 42%
PF >50K€ : 52% vs 53%
propriétaires : 38% vs 42%, sans crédit : 46% vs 49%

Préoccupations : Faire face à d'éventuelles dépenses de santé 33% vs 37%,
Mettre de l'argent de côté pour faire face au risque de perte d'autonomie plus tard 33% vs 38%

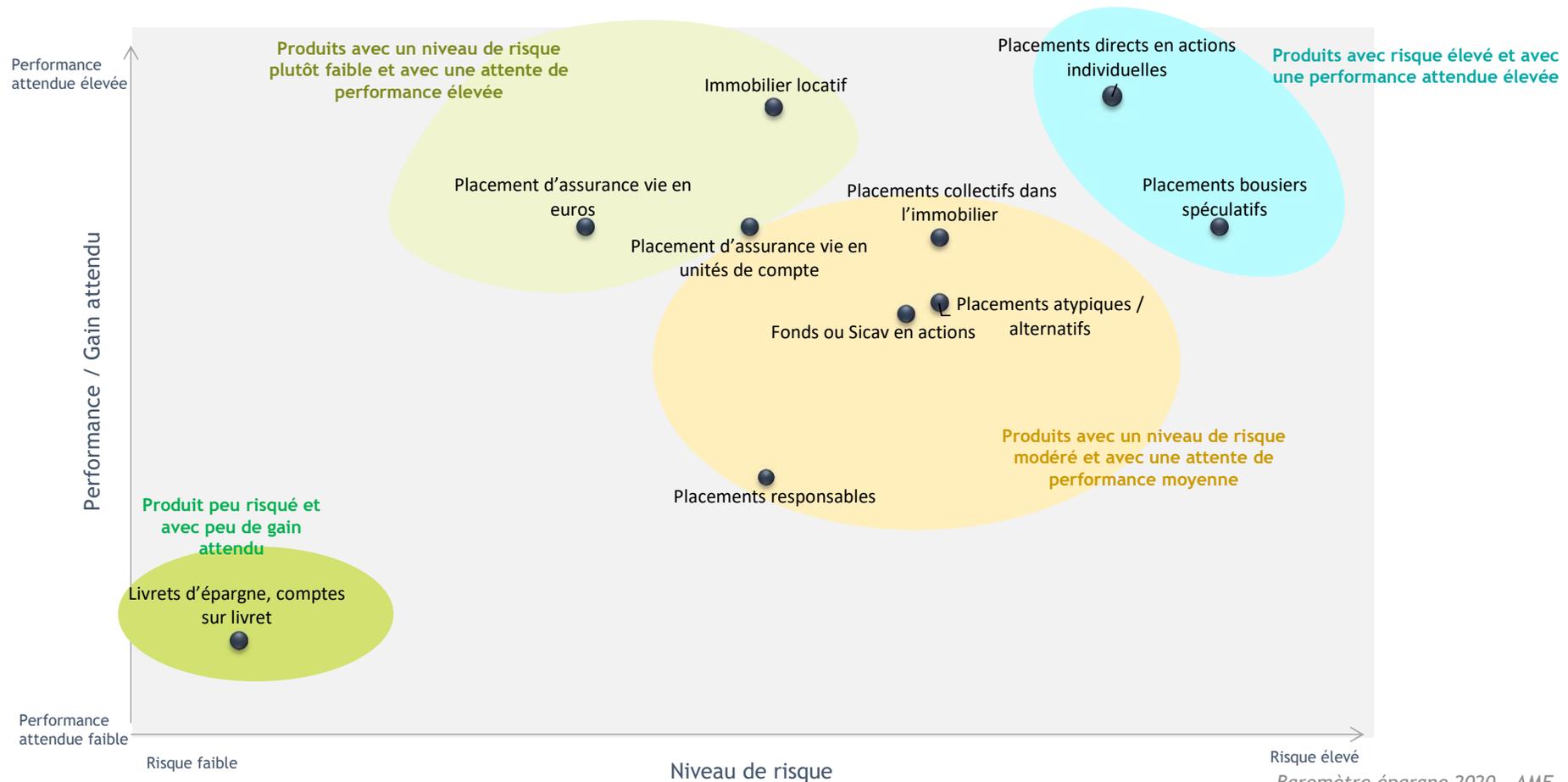
épargnent régulièrement : 38% vs 41%
possèdent plusieurs produits d'épargne : 42% vs 49%



05 - Image des produits d'épargne et de placement

Le positionnement spontané des produits d'épargne et de placement selon leurs niveaux de risque et de performance attendue.

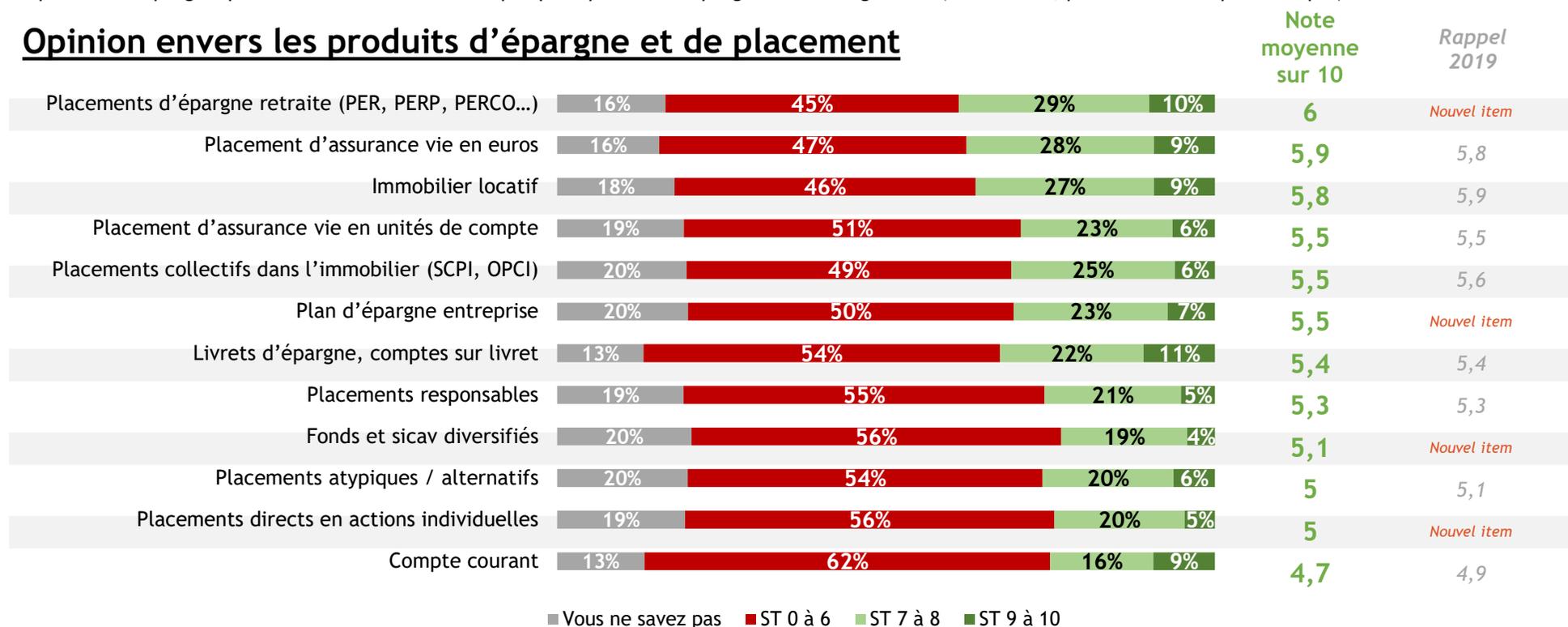
Base ensemble (n=1206) Nous vous demandons de positionner les différents produits et placements ci-dessous en fonction de l'évaluation que vous faites de leur performance et de leur risque, en les faisant glisser dans une case du tableau.



Des perceptions à long terme plutôt stables des différents produits d'épargne et de placement, avec en tête le placement d'épargne retraite.

Base ensemble (n=1206) En fonction de l'opinion que vous en avez, indiquez par une note de 0 à 10, dans quelle mesure il vous semble, actuellement, que chacun des produits d'épargne/placement ci-dessous est adapté pour placer son épargne sur le long terme (à 15-20 ans, pour la retraite par exemple).

Opinion envers les produits d'épargne et de placement



Pas d'évolution vs 2019



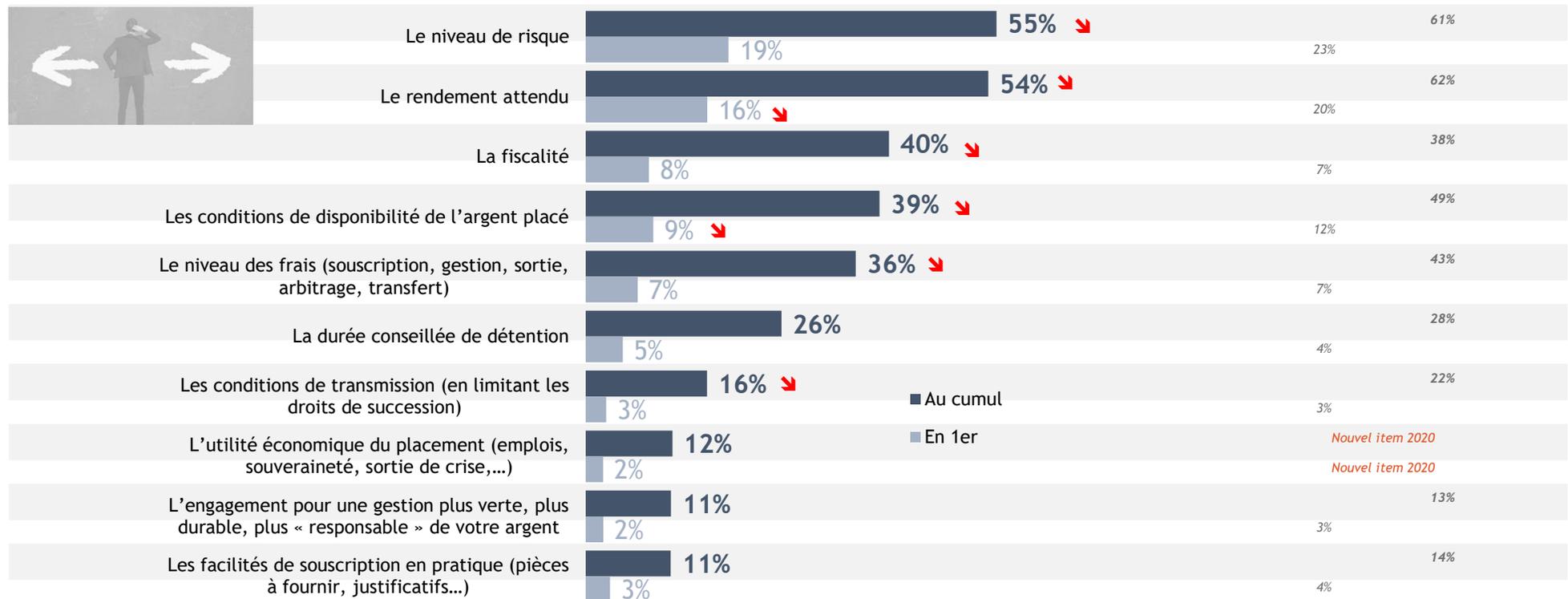
06 - Critères de choix des placements

Le niveau de risque et le rendement attendu restent les deux critères cruciaux pour le choix d'un produit d'épargne ou de placement

Base ensemble (n=1206) Quels sont pour vous les principaux critères de choix à prendre en compte quand on souscrit un produit d'épargne ou un placement ? En assisté - choix obligatoire de 4 critères.

Hiérarchisation des critères de choix d'un produit d'épargne ou de placement

En 1^{er} Au cumul
Rappel 2019



Aucun critère (en 1^{er}) : 25%
(vs 11% en 2019)

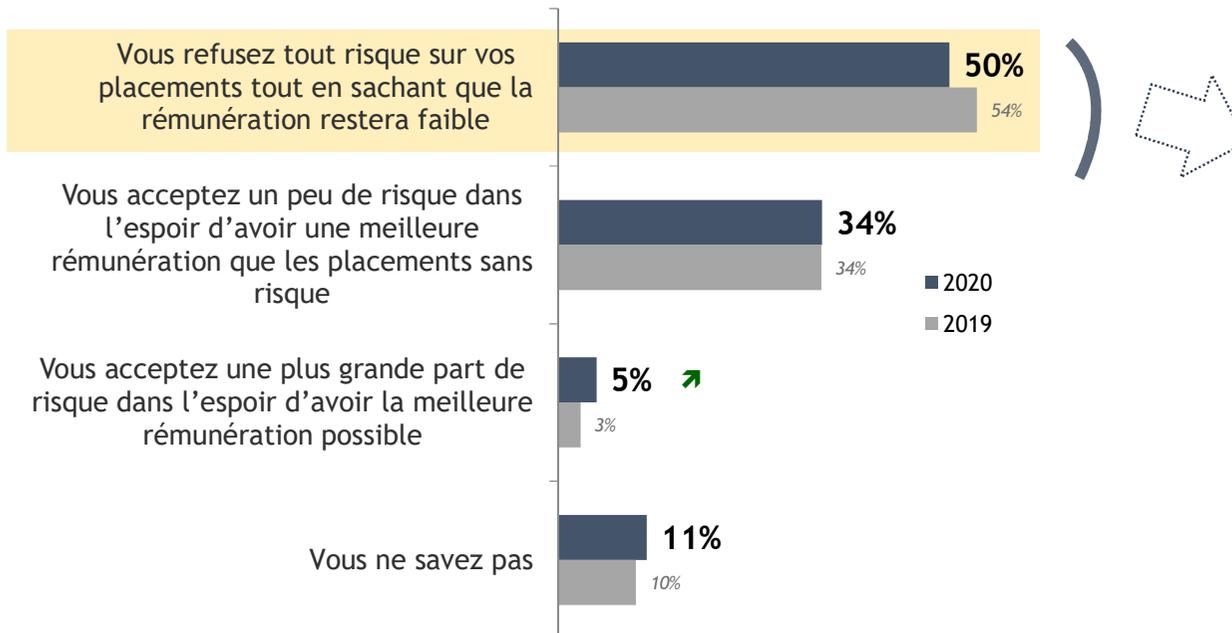


07 - Appréhension du niveau de risque des placements

Une ouverture au risque qui reste limitée avec néanmoins un très léger progrès si la rémunération promet d'être meilleure (+2 points vs 2019).
Cependant, toujours une moitié des français qui refuse tout risque.

Base ensemble (n=1206) Au sujet de la gestion de votre épargne et de vos placements, quel profil, dans la liste ci-dessous, vous correspond le mieux ?

Degré d'ouverture au risque

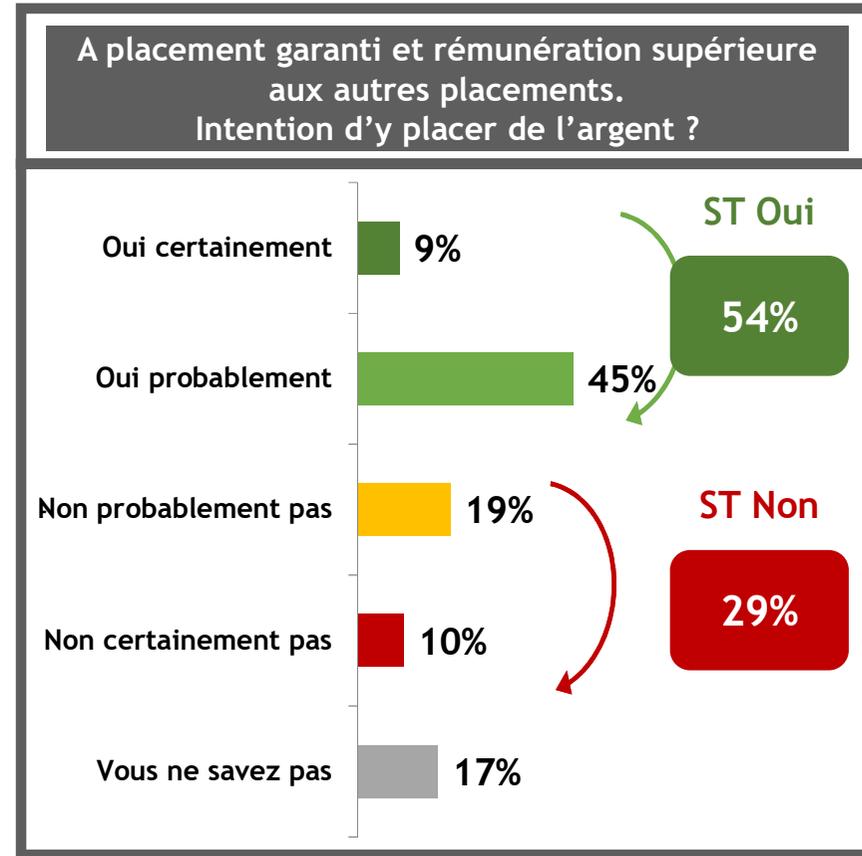
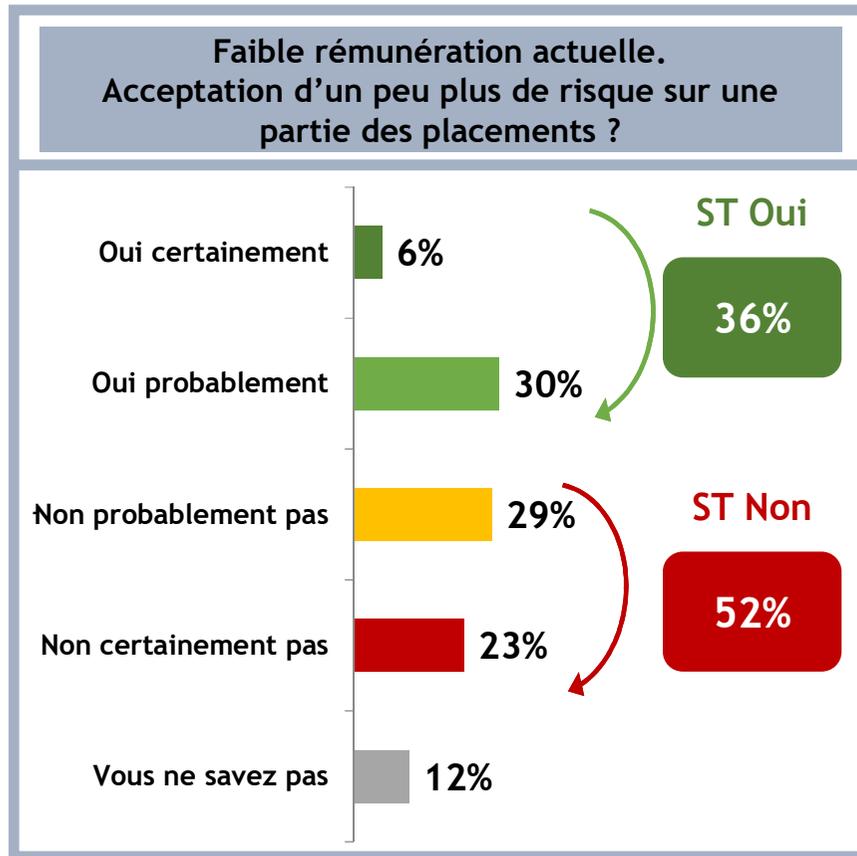


Qui sont-ils ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

Femmes : 55% vs 58%
 55-64 ans : 58%, 65-74 ans : 58% vs 62%, 75 ans et + : 63% vs 62%
 PF 10-30K€ : 55% vs 56%
 Epargne occasionnellement : 53% vs 56%
 possède 1 seul produit d'épargne : 63% vs 58%, livret d'épargne : 54% vs 58%

En insistant sur la faiblesse des rémunérations actuelles des placements, on ne fait pas progresser l'ouverture au risque, qui ne concerne qu'un peu plus d'un tiers des français. Plus de la moitié des français feraient confiance à un placement affichant la double promesse de garantie du capital et de rémunération supérieure aux autres placements.

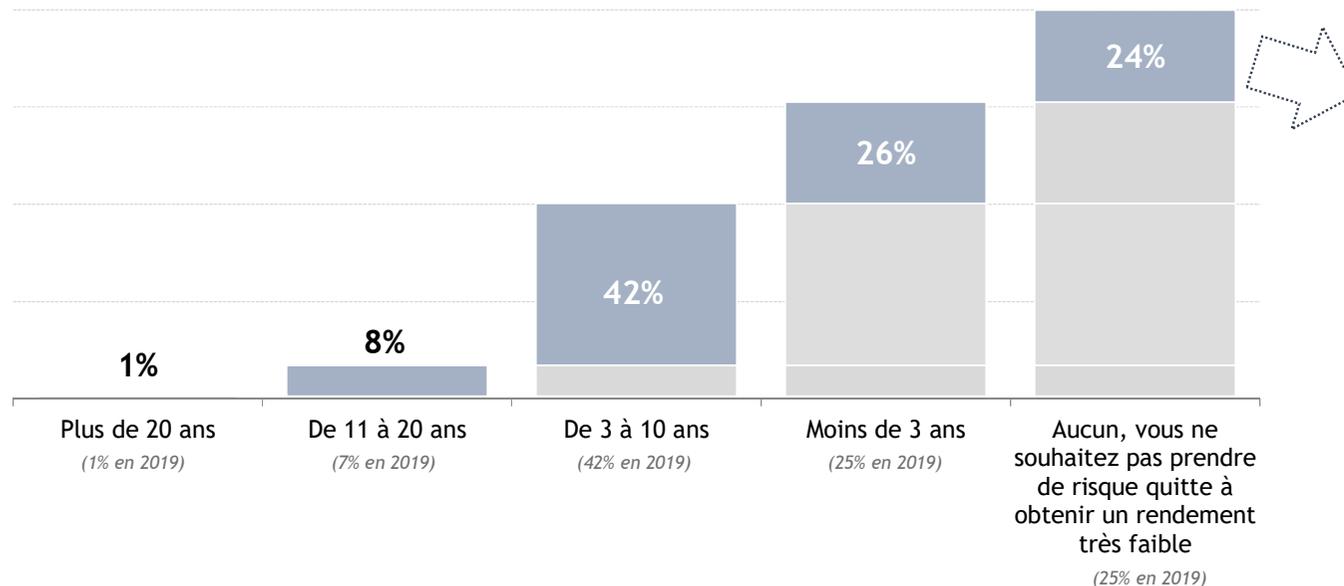
Base ensemble (n=1206) Compte tenu de la faible rémunération actuelle des produits d'épargne garantis, seriez-vous prêt(e) à accepter un peu plus de risque sur une partie de vos placements ? / Imaginons un placement dont le capital est garanti et dont la rémunération est fixée à un niveau nettement supérieur à celle des autres placements garantis traditionnels, feriez-vous confiance à ce placement pour envisager d'y placer de l'argent ? - nouvelles questions 2020



Toujours la moitié des Français seraient prêts à bloquer leur argent sur au moins 3 ans dans le cadre d'un placement « à risque ». Un quart de réfractaires à toute prise de risque.

Base ensemble hors NSP (n=1077) Pour augmenter ses chances d'obtenir un rendement intéressant, un placement risqué doit être conservé un minimum de temps. Si vous décidez de souscrire un placement risqué, pendant combien de temps acceptez-vous de ne pas retirer votre argent (sauf en cas d'urgence) ?

Durée acceptée pour un blocage des sommes placées



Qui sont les réfractaires au risque ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

75 ans et + : 39% vs 30%
retraités et inactifs : 30% vs 27%

PF moins de 10K€ : 31% vs 32%
n'épargne jamais : 47% vs 35%
possède 1 seul produit d'épargne : 32% vs 27%
n'ont pas mis d'argent sur l'épargne pendant le confinement : 35%



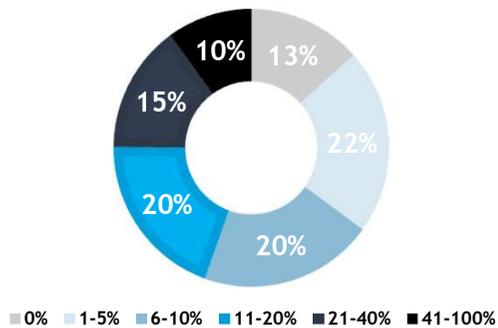
En moyenne
(en années) :

4,5

(4,5 en 2019)

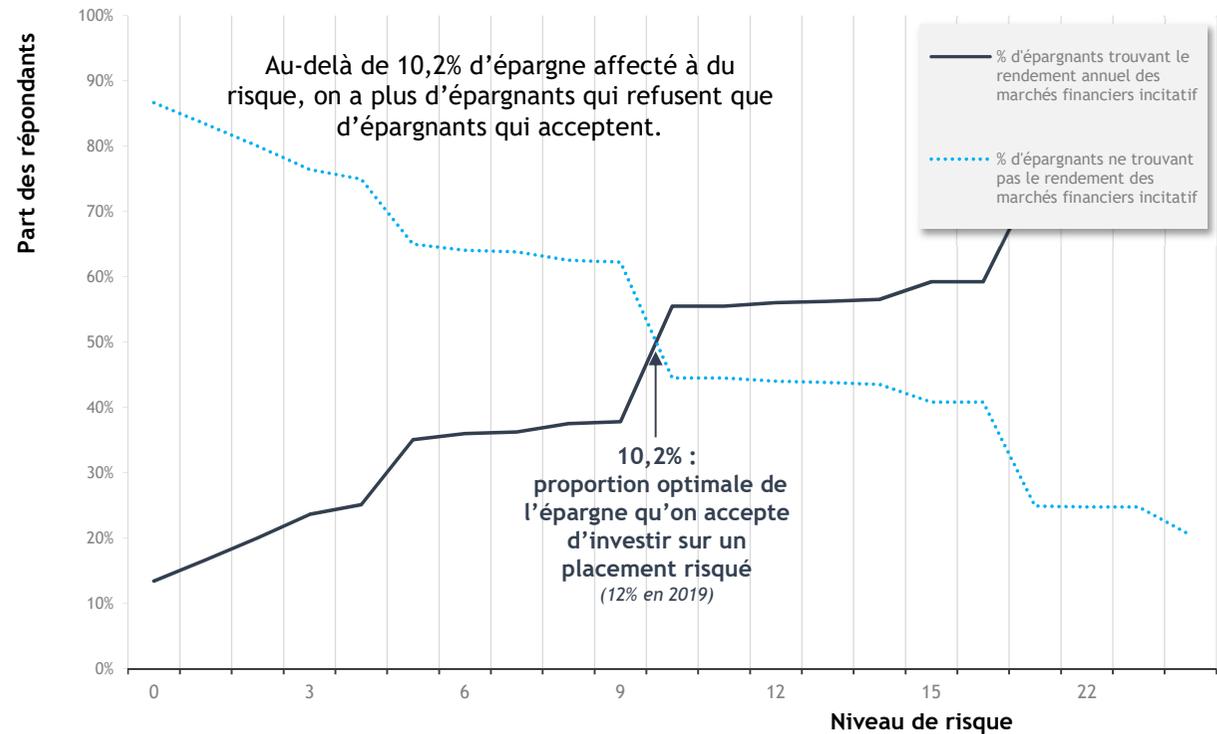
Un optimum d'acceptation du risque à hauteur de 10% des sommes placées

Base ensemble hors NSP (611) Dans le cadre d'un objectif de placement à long terme (10 ans ou plus), quelle proportion maximum de votre épargne accepteriez-vous d'investir sur un placement présentant de meilleures chances d'obtenir un rendement intéressant en contrepartie d'un risque de perte d'une partie de votre capital au bout du placement ?



Note de lecture :
 75% des épargnants acceptant une prise de risque, nous ont dit accepter d'investir au maximum jusqu'à 20% de leur épargne.
 15% accepteraient d'investir entre 21% et 40% de leur épargne et 10% accepteraient d'investir entre 41% et la totalité de leur épargne.

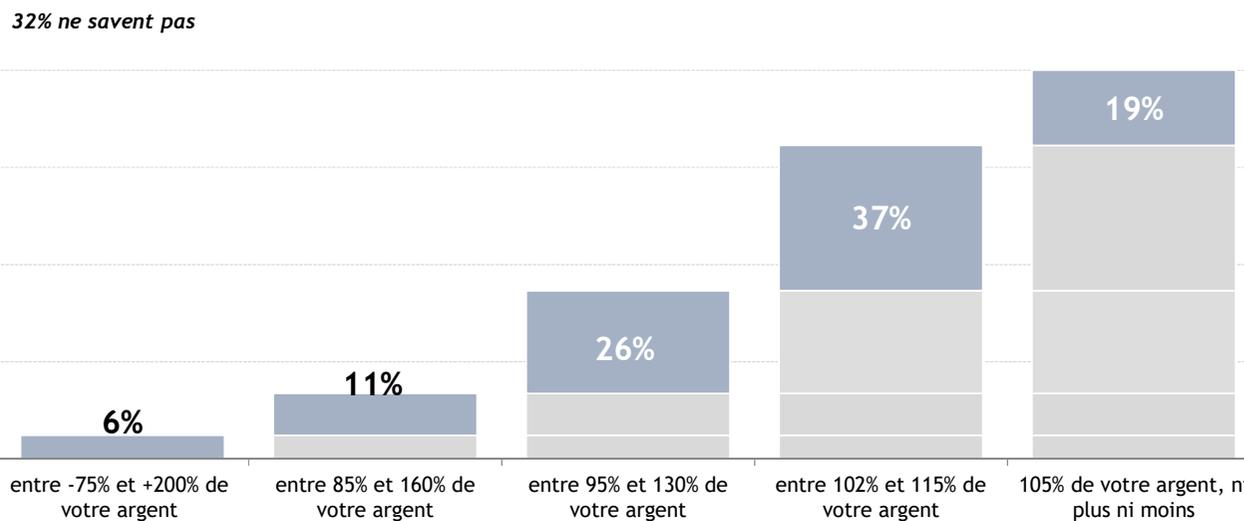
53% ne sont pas en mesure de déterminer une proportion de leur épargne orientée vers le risque



Une préférence pour des perspectives de gains réduits pour éviter le risque de perte

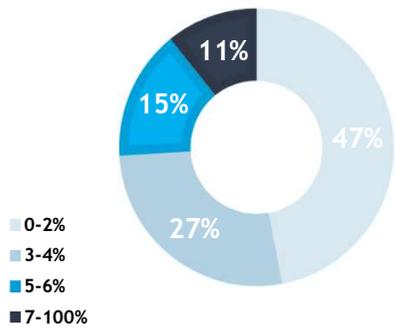
Base ensemble hors NSP (n=855) Plaçons-nous toujours dans l'hypothèse d'un placement sur 10 ans. Sur l'échelle ci-dessous, quelle proposition choisiriez-vous de préférence ?

Part d'investissement accepté avec risque de perte sur 10 ans



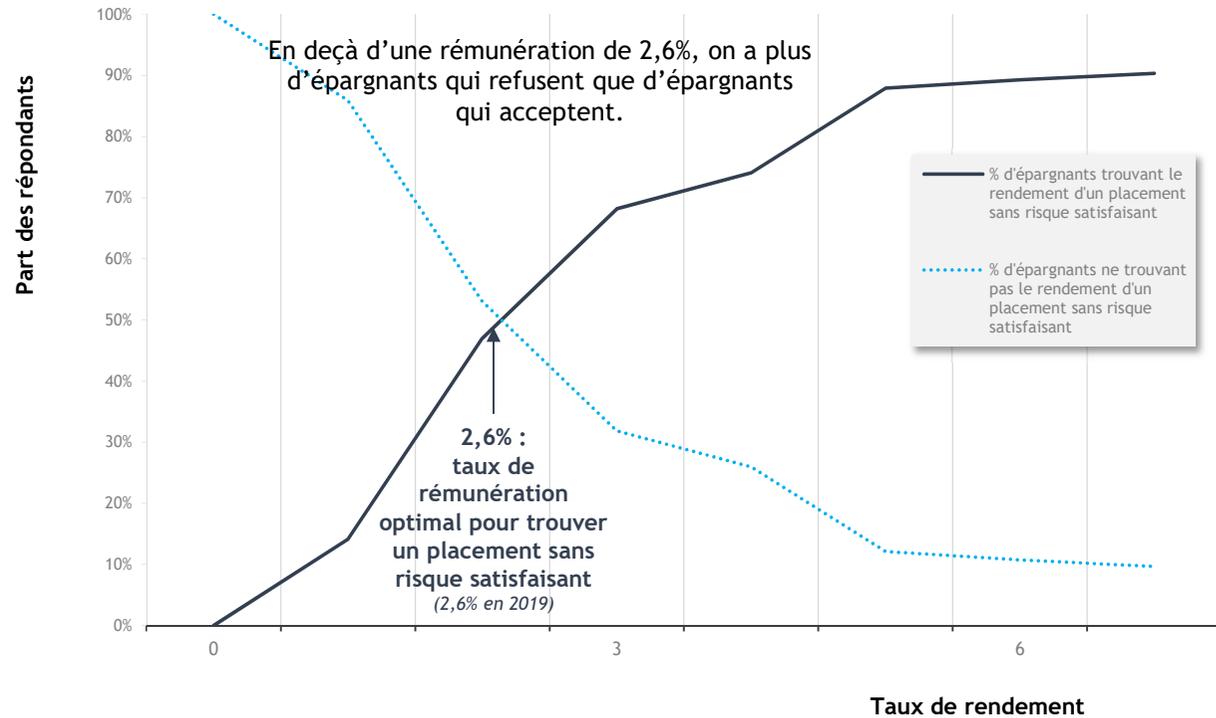
Rémunération satisfaisante attendue pour un placement sans risque

Base ensemble hors NSP (679) Aujourd'hui, à partir de quel taux de rémunération trouvez-vous le rendement d'un placement sans risque satisfaisant ?



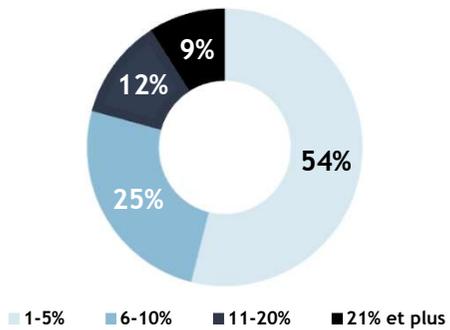
Note de lecture :
pour un placement sans risque, 47% des épargnants attendent un taux de rendement entre 0 et 2%, 27% entre 3 et 4%, 26% plus de 4%

47% ne se prononcent pas



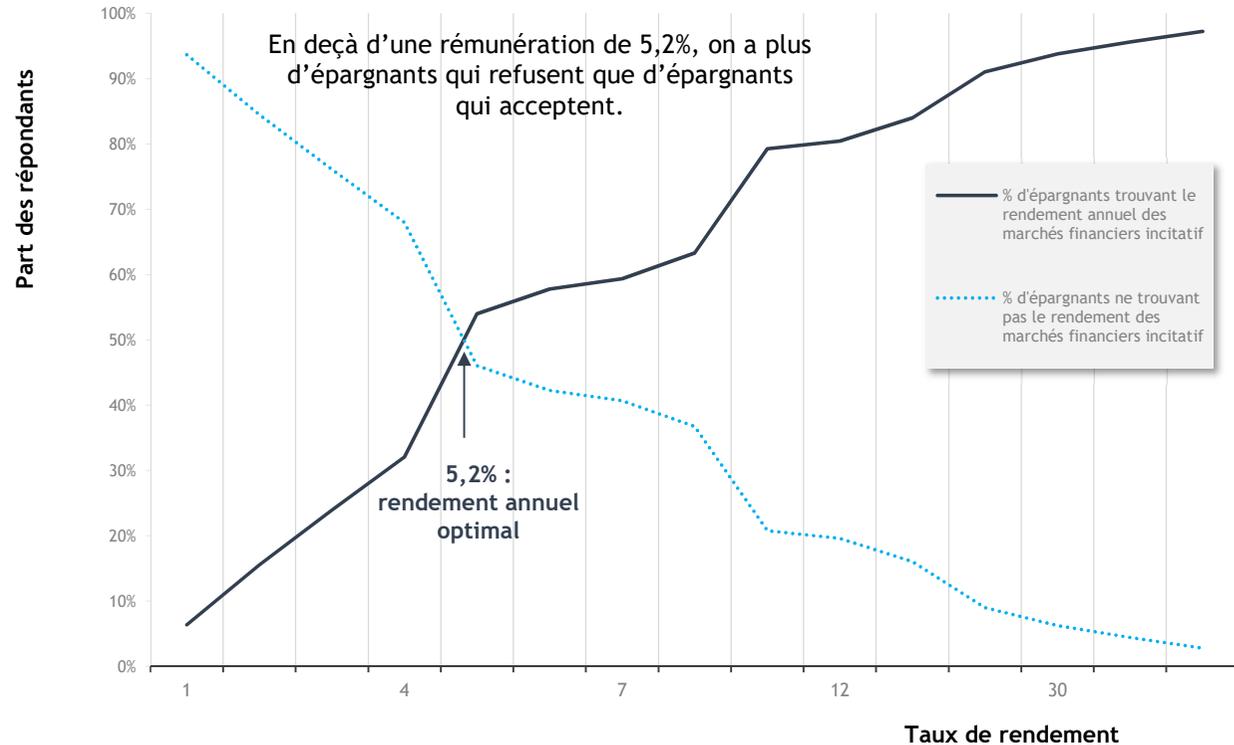
Rémunération satisfaisante attendue pour une épargne risquée

Base ensemble hors NSP (375) Plus précisément, à partir de quel taux de rendement possible commencez-vous à trouver acceptable de supporter un risque de perte sur votre épargne ? - *nouvelle question 2020*



Note de lecture :
pour un placement présentant une part de risque, 54% des épargnants attendent un taux de rendement entre 1 et 5%, 25% entre 6 et 10%, 21% 11% et plus

28% ne se prononcent pas

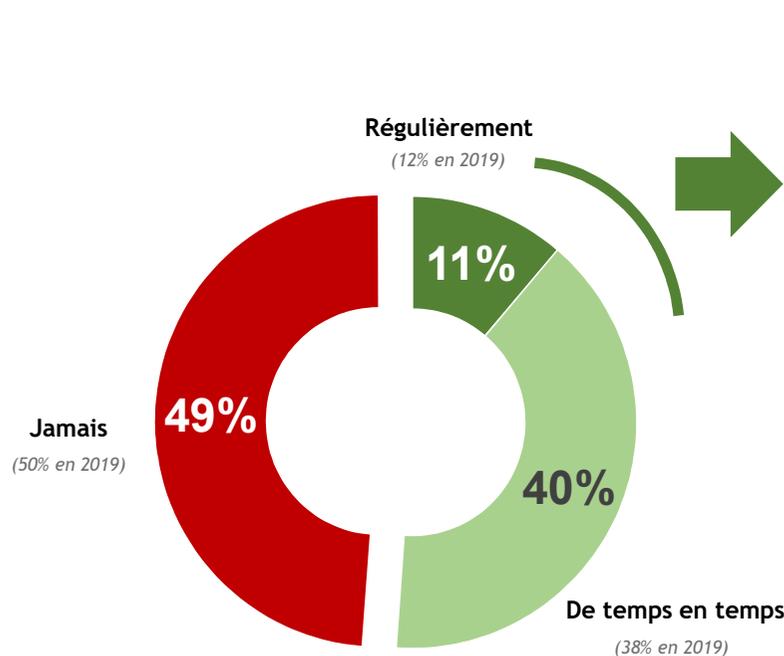




08 - Focus sur les placements en actions

Un Français sur deux déclare se tenir informé de l'actualité financière, proportion stable vs 2019.

Base ensemble (n=1206) Vous tenez-vous informé(e) de l'actualité financière, de l'évolution de la bourse et des marchés financiers ?



(50% en 2019)

Se tiennent informés de l'actualité financière, de l'évolution de la bourse et des marchés financiers

Qui sont les épargnants informés ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

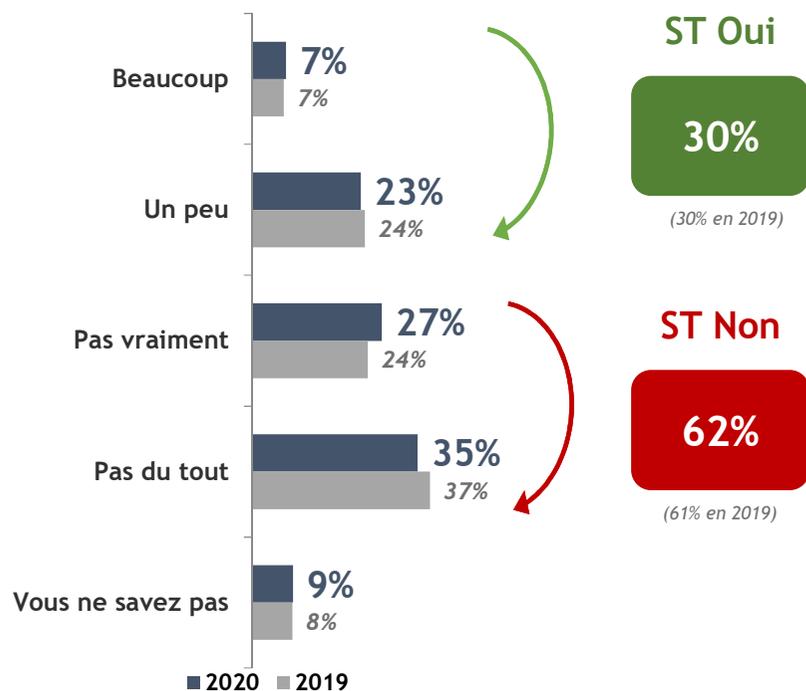
Hommes : 60% vs 57%
Région Parisienne : 58% vs 52%
CSP+ : 62% vs 63%
PF entre 30 et 50K€ : 62% vs 61% / >50K€ : 75% vs 73%
confiant envers l'évolution économique et financière : 63% vs 61%
épargnent régulièrement : 64% vs 60%
détiennent plusieurs produits : 61% vs 60%
envisage de souscrire des placements en actions : 88% vs 94%
propriétaire : 56% vs 57% / sans crédit en cours : 60 vs 60%

3 Français sur 10 déclarent s'intéresser aux placements en actions, une proportion stable vs 2019. Un quart disent avoir confiance, ce qui est mieux qu'en 2019. Si plus de la moitié des Français ne font pas confiance aux placements en actions, cette méfiance perd un peu de terrain (-8 points vs 2019).

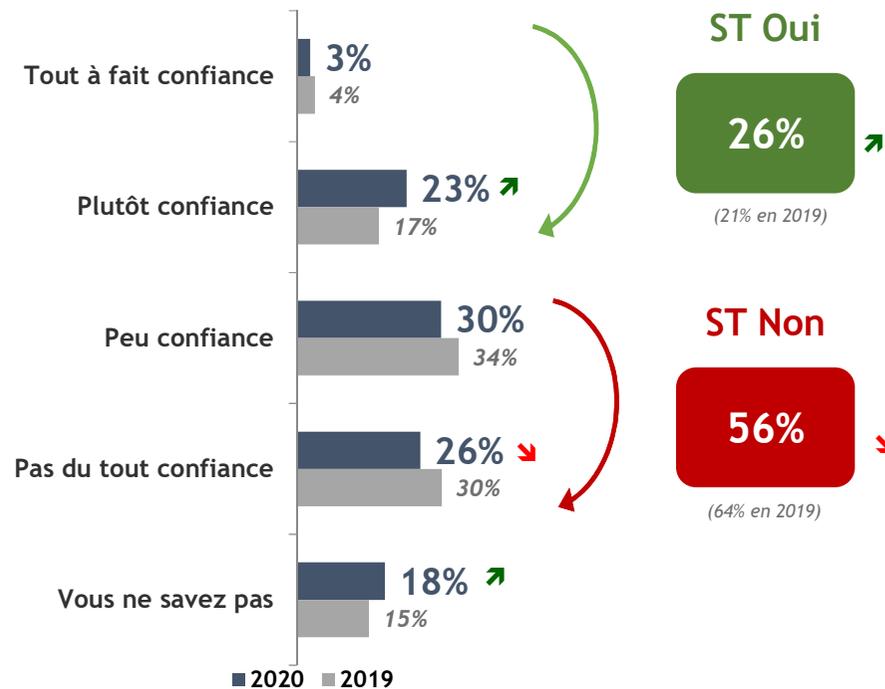
Base ensemble (n=1206) D'une manière générale, diriez-vous que vous faites confiance aux placements en actions (en direct ou à travers des fonds) ?

Les placements en actions vous intéressent-ils ?

INTÉRÊT POUR LES PLACEMENTS EN ACTIONS



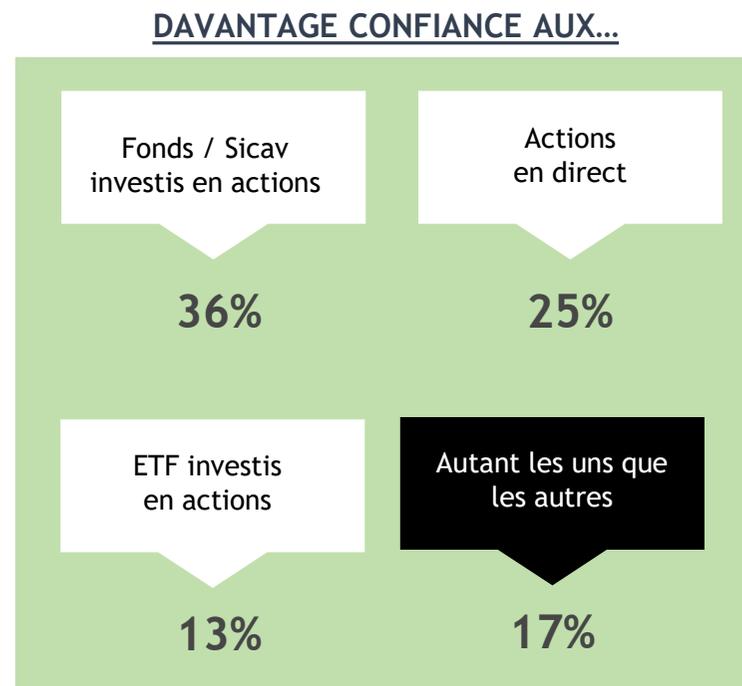
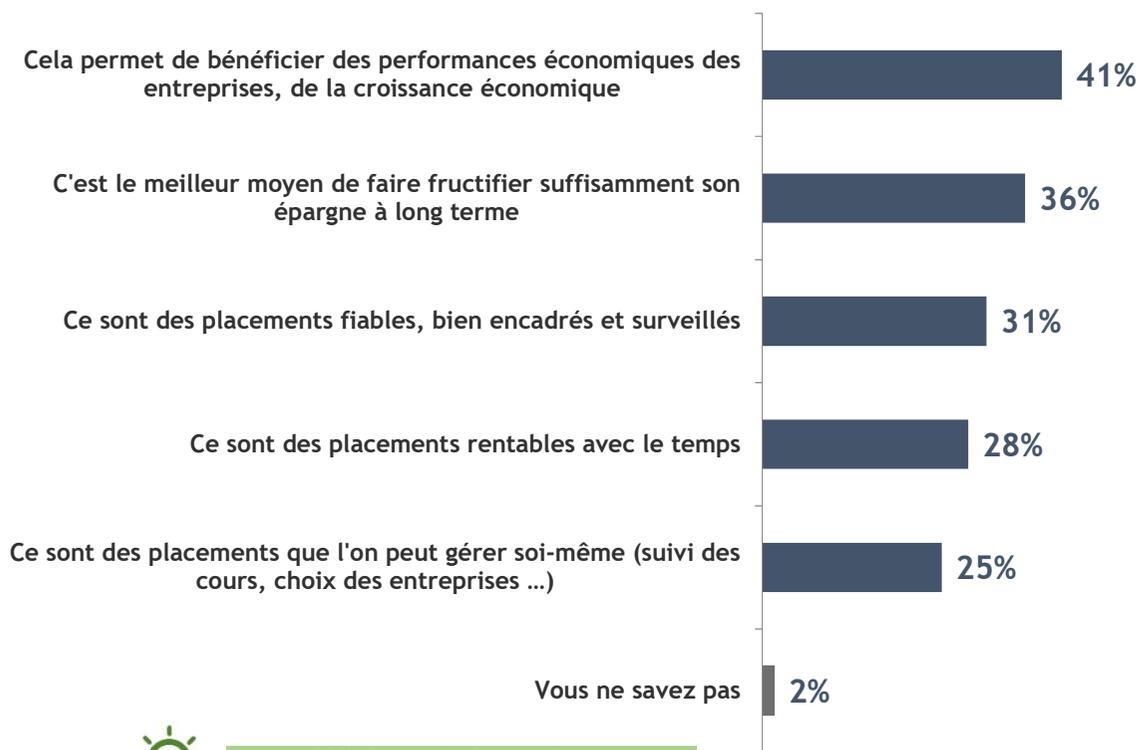
CONFIANCE ENVERS LES PLACEMENTS EN ACTIONS



Premier facteur de confiance envers les placements en actions : bénéficier des performances économiques des entreprises et de la croissance économique.

Base a confiance aux placements en actions (n=344) Pour quelles raisons faites-vous confiance aux placements en actions ? / Faites-vous ... ? *nouvelles questions 2020*

26% des répondants font confiance aux placements en actions



Vous ne savez pas : 8%



39% citent plusieurs raisons.
Nombre moyen de raisons citées : 1,6

Plus de la moitié des épargnants ne font pas confiance aux placements en actions.
Raison principale pour la moitié d'entre eux : l'aspect spéculatif de la bourse.

Base a confiance aux placements en actions (n=652) Pour quelles raisons ne faites-vous pas confiance aux placements en actions ? *nouvelles questions 2020*



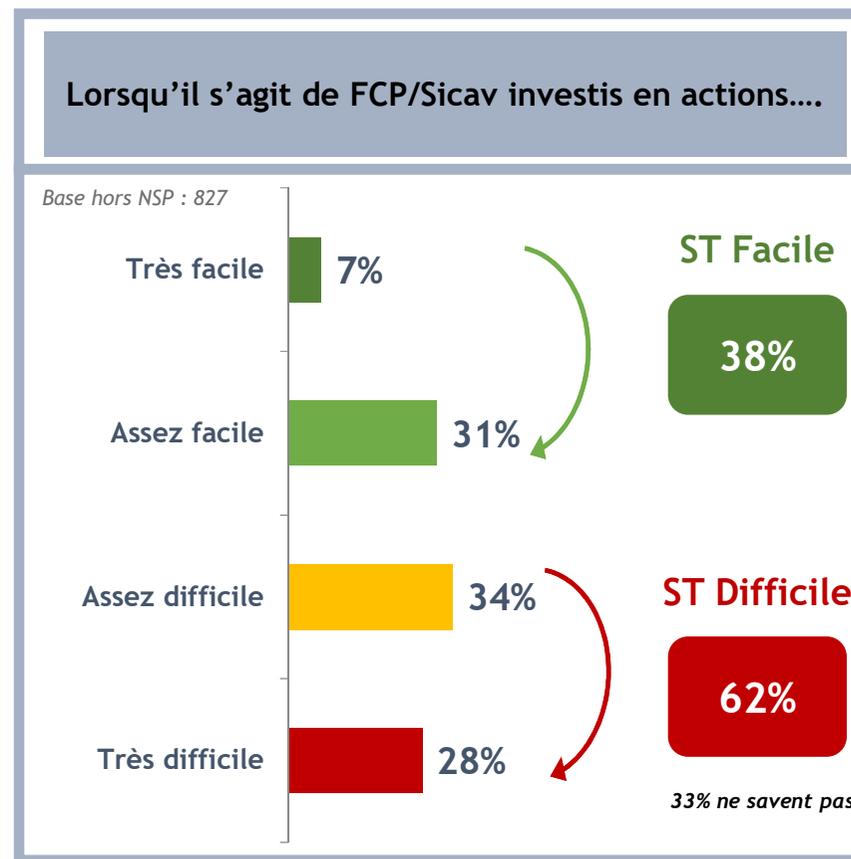
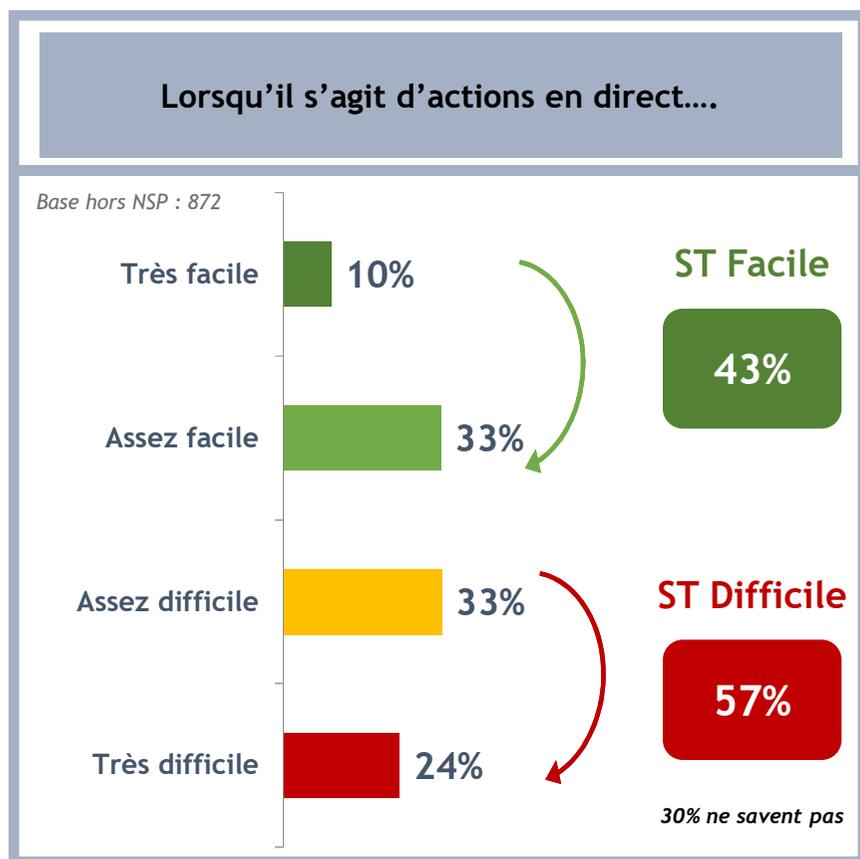
56% des répondants ne font pas confiance aux placements en actions



*56% citent plusieurs raisons.
Nombre moyen de raisons citées : 2,1*

Placer son argent en actions est souvent perçu comme difficile.

Base hors NSP Placer son argent sur des placements en actions vous semble-t-il...?



18% des Français déclarent en avoir déjà entendu parlé du DICI (stable vs 2019).
Parmi eux, 36% l'ont déjà utilisé (-8 points vs 2019).

Base ensemble (n= 1206) Le document d'information clé pour l'investisseur, DIC ou DICI, est un document qui est remis avant toute souscription de produits d'investissement, fonds et sicav, contrats d'assurance vie, SCPI ... En avez-vous déjà entendu parler ?

Base a déjà entendu parlé du DICI (n=247) Avez-vous déjà utilisé ce document ?

Le DICI



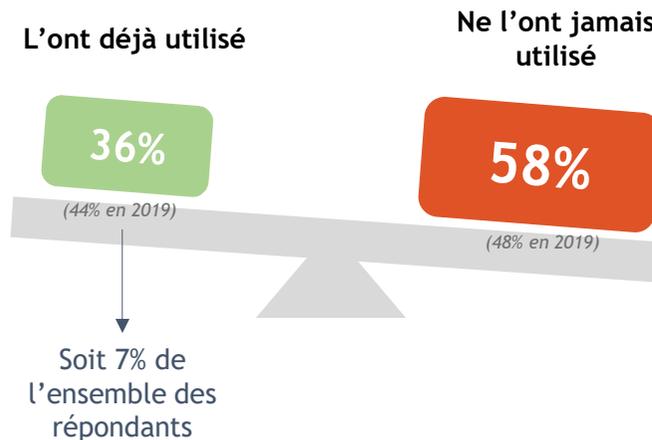
(18% en 2019)

des épargnants ont déjà entendu parlé du Document d'Information Clé pour l'Investisseur



Qui sont les utilisateurs ? (profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

CSP+ : 48% vs 51%
PF > 30K€ : 45% vs 52%
Confiant : 47% vs 54%
Épargne régulièrement : 45% vs 50%
Possède des placements directs en actions : 53%, PEE : 52%
Envisage de souscrire en actions : 49% vs 56%



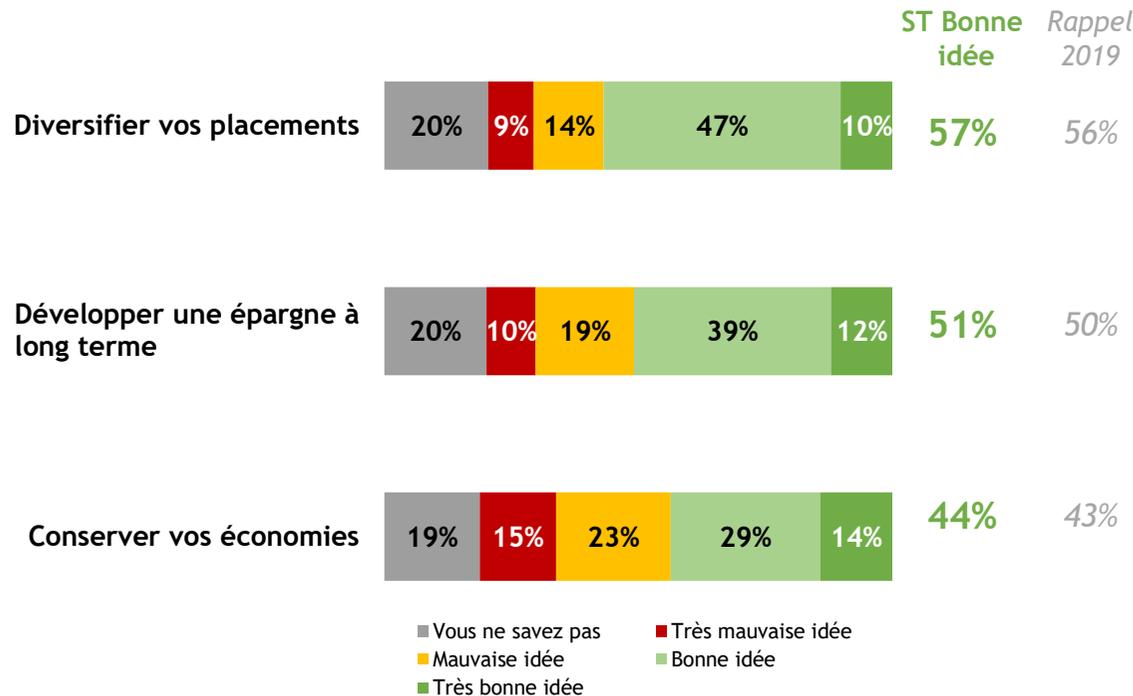
Vous ne savez pas : 5%

Les actions sont perçues comme une bonne idée dans le cadre d'un objectif de diversification et dans une perspective de long terme pour plus de la moitié des Français (proportions stables vs 2019).
Néanmoins, 41% des Français estiment que la période actuelle n'est pas la meilleure pour placer en actions, +9 points comparativement à 2019.

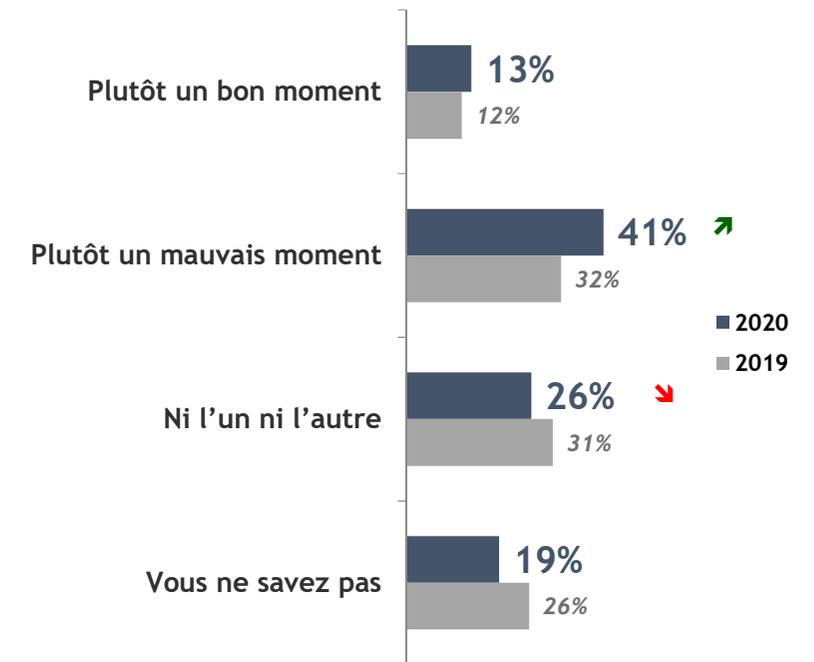
Base ensemble (n=1206) Selon vous, la période actuelle est-elle plutôt un bon moment ou plutôt un mauvais moment pour faire des placements en actions... ?

Pour vous, les actions sont-elles une très bonne idée, assez bonne, plutôt mauvaise, très mauvaise idée pour ...

LES PLACEMENTS EN ACTIONS SONT UNE BONNE IDÉE POUR...



MOMENT POUR LES PLACEMENTS EN ACTIONS

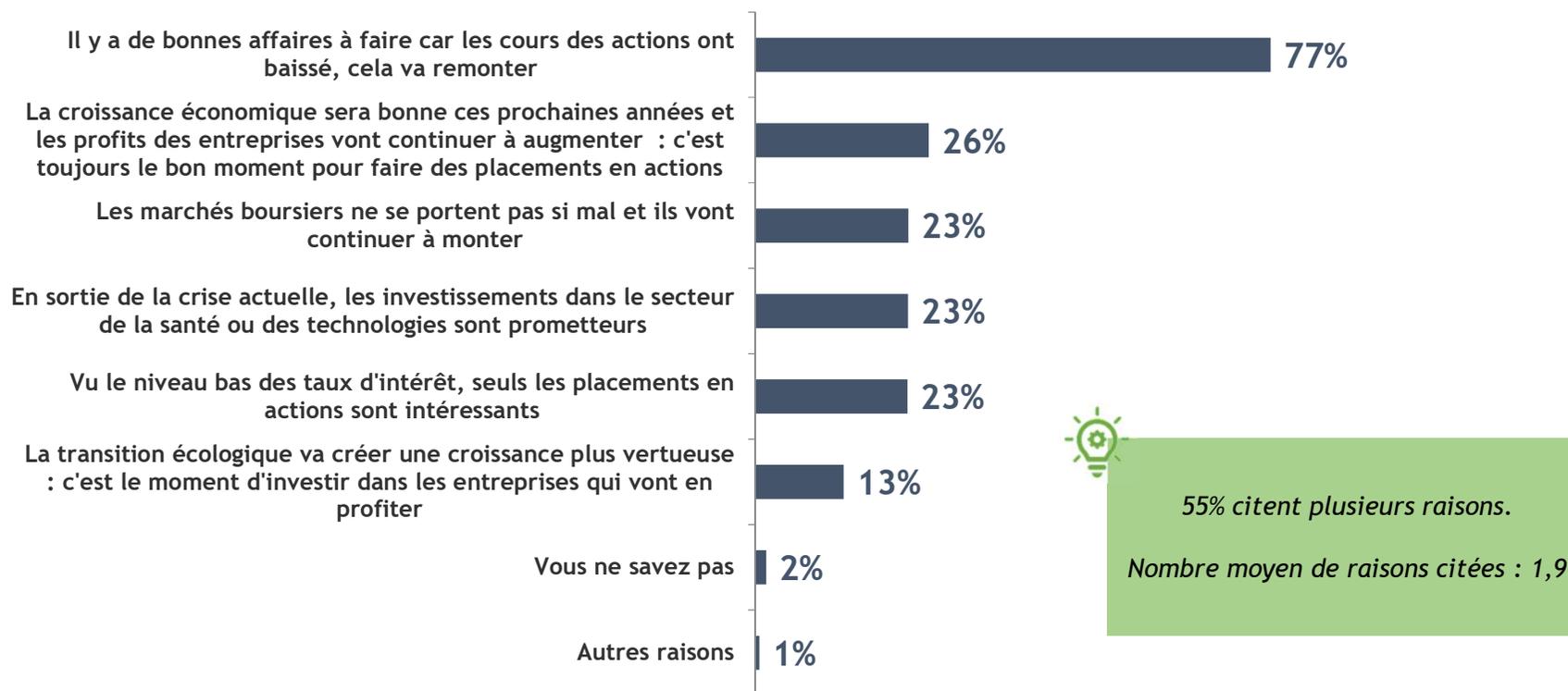


Les optimistes envers les placements en actions mettent en premier argument le cours des actions qui pour eux va remonter.

Base pense que c'est un bon moment pour les placements en actions (n=184) Pour quelles raisons pensez-vous que c'est plutôt un bon moment pour faire des placements en actions ? **nouvelle question 2020**



13% des répondants pensent que c'est plutôt un bon moment pour les placements en action



Les incertitudes sur l'évolution de la situation économique sont les principales raisons d'une période jugée mauvaise pour les placements en actions.

Base pense que ce n'est pas un bon moment pour les placements en actions (n=483) Pour quelles raisons pensez-vous que c'est plutôt un mauvais moment pour faire des placements en actions ? *nouvelle question 2020*



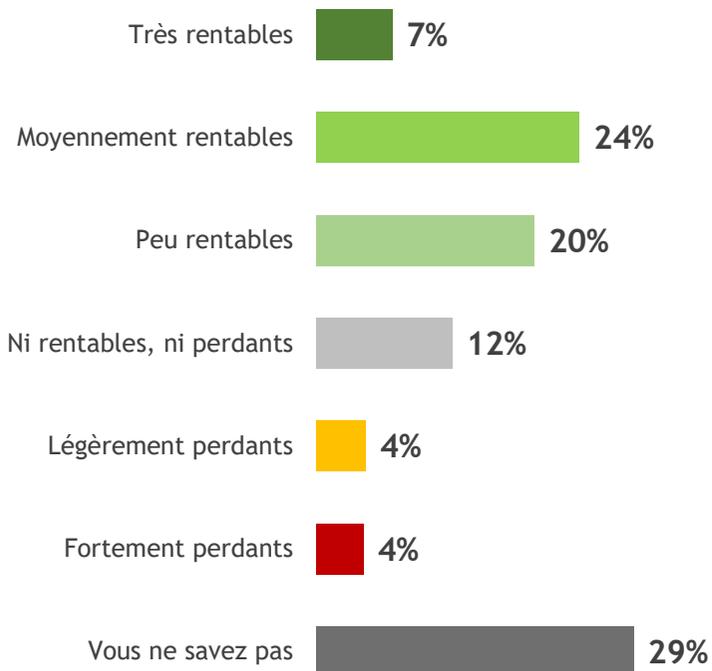
41% des répondants pensent que c'est un mauvais moment pour les placements en actions



Un Français sur deux estime que les placements en actions ont été rentables ces 5 dernières années avec un taux de rendement annuel estimé à 4% en moyenne

Base ensemble (n= 1206) D'après ce que vous en savez ou imaginez, diriez-vous qu'au cours des 5 dernières années, les placements en actions ont été ... / Base placements rentables sur les 5 dernières années (n= 636) Toujours d'après ce que vous en savez ou imaginez, où situez-vous le rendement des placements en actions, en moyenne chaque année, au cours des 5 dernières années sur l'échelle suivante ?

PERCEPTION DE LA RENTABILITÉ DES PLACEMENTS EN ACTIONS AU COURS DES 5 DERNIÈRES ANNÉES

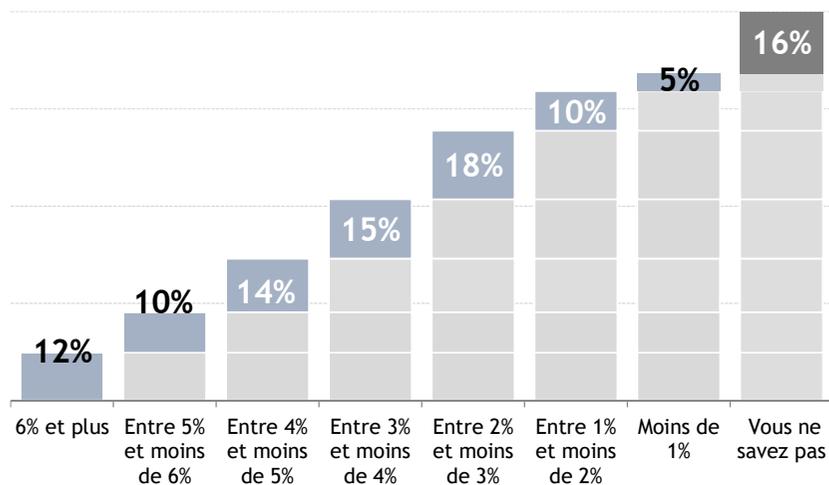


ST Rentables

50%

En moyenne, un rendement par an sur les 5 dernières années situé à :

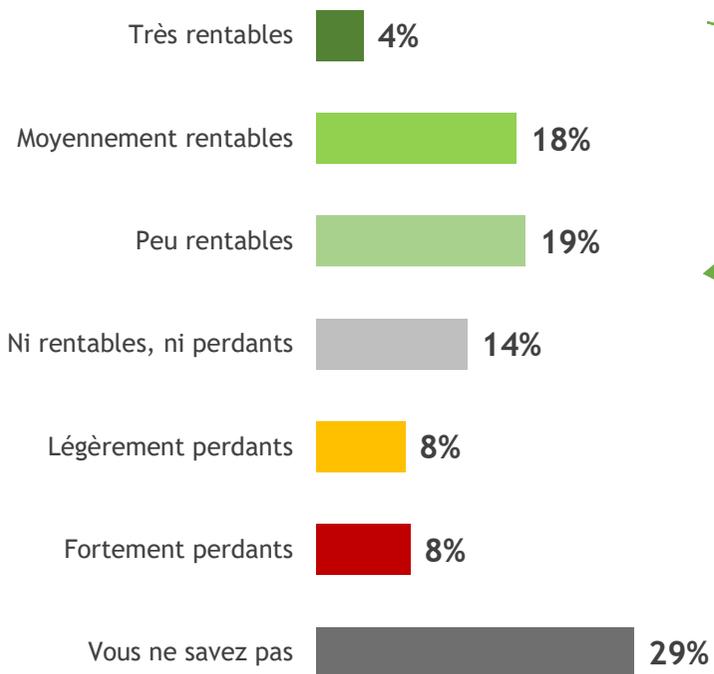
4%



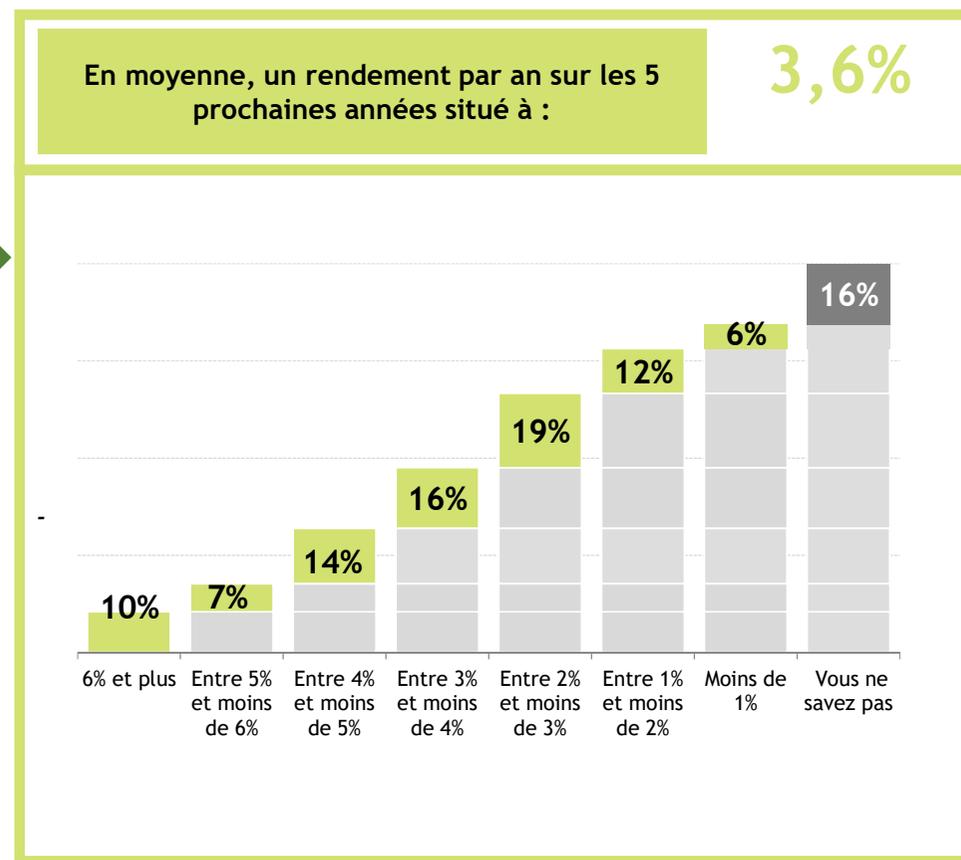
Une perception un peu plus en retrait pour les 5 prochaines années avec un rendement en moyenne anticipé à hauteur de 3,6% par an.

Base ensemble (n= 1206) Toujours d'après ce que vous en savez ou imaginez, pensez-vous qu'au cours des 5 prochaines années, les placements en actions vont être ... ? / Base placements rentables sur les 5 prochaines années (n= 523) Toujours d'après ce que vous en savez ou imaginez, où situez-vous le rendement des placements en actions, en moyenne chaque année, au cours des 5 prochaines années sur l'échelle suivante ?

PERCEPTION DE LA RENTABILITÉ DES PLACEMENTS AU COURS DES 5 PROCHAINES ANNÉES



ST Rentables



Des perceptions moins sévères envers les actions comparativement à 2019 bien qu'elles restent, dans l'esprit d'une grande majorité, réservées aux personnes averties.

Base ensemble (n=1206) Voici différentes phrases au sujet des placements en actions. Pour chacune, indiquez si vous êtes tout à fait, plutôt, plutôt pas, pas du tout d'accord ?

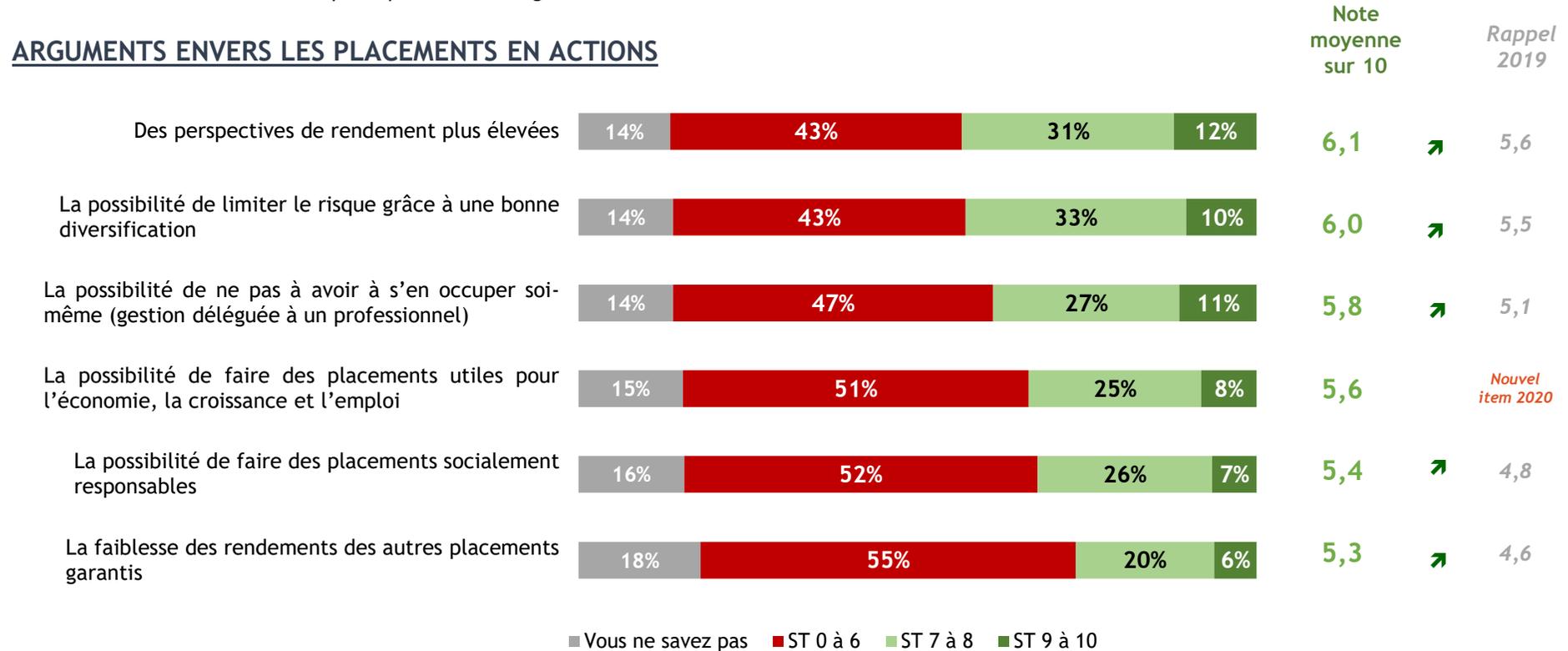
Opinion envers les actions

		ST D'accord	Rappel 2019	Indice /5	Rappel 2019
Les placements en actions sont réservés à des gens qui s'y connaissent suffisamment	17% 4% 12% 40% 27%	68%	70%	3,1	3,1
Les placements en actions sont trop risqués	17% 5% 15% 40% 23%	63% ↓	68%	3,0	3,0
Pour faire des placements en actions, il faut y consacrer beaucoup de temps	19% 3% 16% 40% 21%	61%	64%	3,0	3,0
A la Bourse, les petits épargnants se font souvent avoir	21% 5% 15% 37% 22%	59%	61%	3,0	3,0
La Bourse, c'est réservé aux spéculateurs qui font des « coups financiers »	18% 9% 19% 34% 21%	55%	57%	2,8	2,9
Les placements actions sont réservés aux gens qui ont beaucoup d'argent	17% 9% 21% 33% 19%	52% ↓	57%	2,8 ↓	2,9
Les placements en actions sont les plus intéressants à long terme	31% 7% 16% 34% 12%	46%	44%	2,7	2,7
La Bourse, cela ne profite pas à l'économie réelle	32% 9% 21% 24% 13%	38% ↓	45%	2,6	2,7
Investir en actions permet de faire des placements responsables en intégrant les enjeux du développement durable	33% 11% 20% 30% 7%	37%	38%	2,5	2,5
Les placements en actions ne rapportent rien au final	28% 17% 32% 17% 6%	23% ↓	28%	2,2 ↓	2,3

■ Vous ne savez pas
 ■ Pas du tout d'accord
 ■ Plutôt pas d'accord
■ Plutôt d'accord
 ■ Tout à fait d'accord

Tous les arguments encourageant les placements en actions sont en hausse. Le premier reste la perspective de rendements plus élevés. La possibilité d'une gestion déléguée enregistre la plus forte évolution.

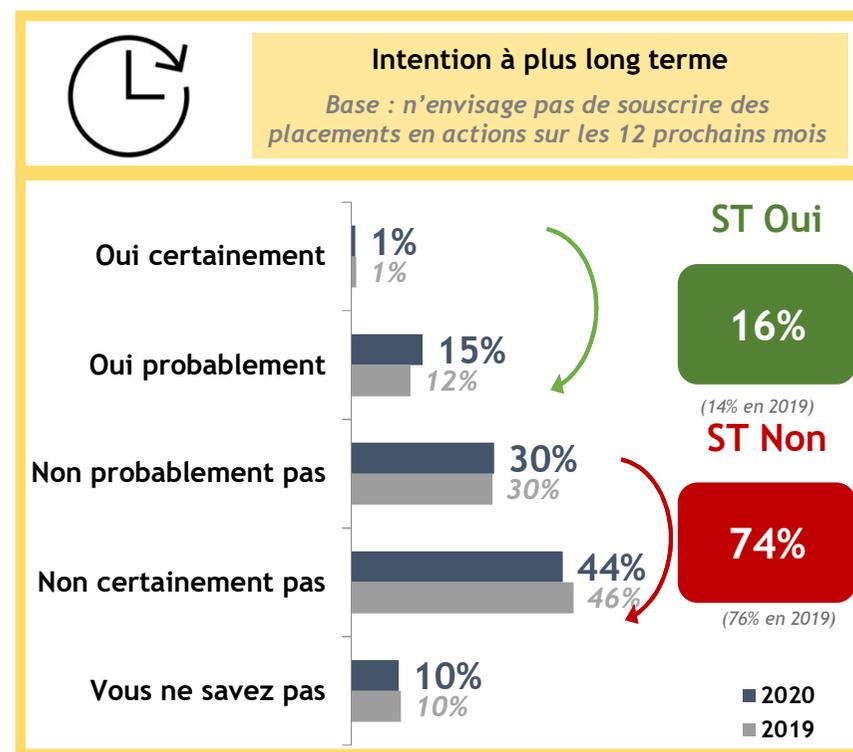
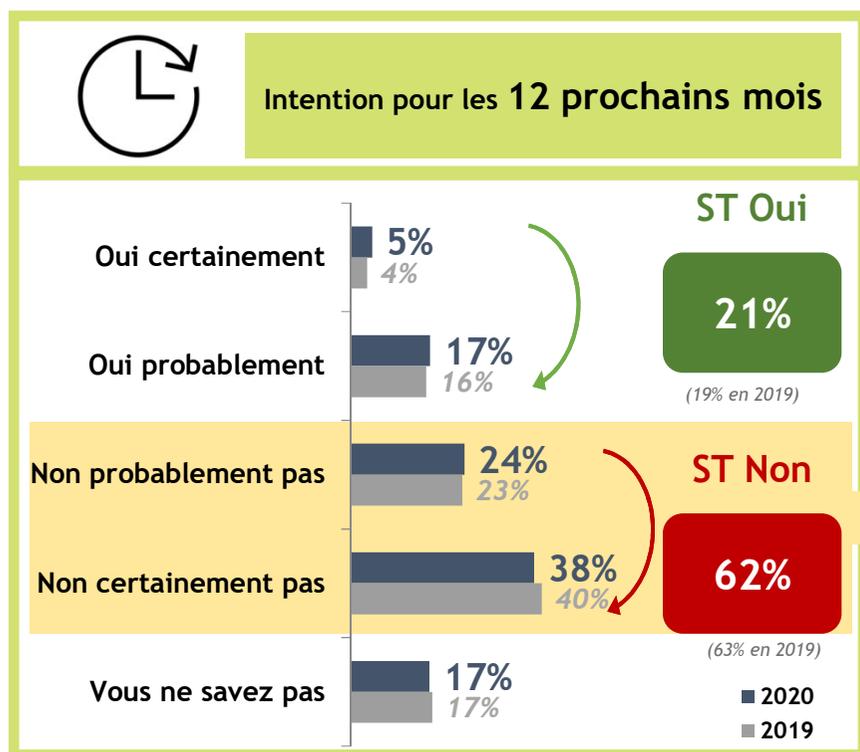
Base ensemble (n=1206) Voici ci-dessous différents arguments qui peuvent encourager les placements en actions. Indiquez par une note de 0 à 10 dans quelle mesure chacun vous inciterait ou pas à placer votre argent en actions.



1 Français sur 5 pourrait avoir l'intention de placer en actions sur les 12 prochains mois.

Base ensemble (n=1206) Au cours des 12 prochains mois, pourriez-vous envisager de souscrire des placements en actions ? / Base à ceux qui n'envisagent pas de souscrire des placements en actions dans les 12 prochains mois (n=722) Et pourriez-vous l'envisager à plus long terme ?

LES INTENTIONS DE SOUSCRIPTION DE PLACEMENTS EN ACTIONS



Profil des personnes pouvant envisager de souscrire des placements en actions à plus ou moins long terme

Base ensemble (n=1206) Au cours des 12 prochains mois, pourriez-vous envisager de souscrire des placements en actions ? / Base à ceux qui n'envisagent pas de souscrire des placements en actions dans les 12 prochains mois (n=722) Et pourriez-vous l'envisager à plus long terme ?

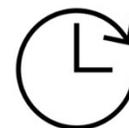


intentionnistes pour les 12 prochains mois (21%)

(profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

Homme : 26% vs 23%
25-34 ans : 33% vs 26%
CSP+ : 30% vs 29%
PF entre 30-50K€ : 29% vs 25% / >50K€ : 37% vs 39%
Propriétaire : 24% vs 22%, dont avec crédit : 26% vs 24%

Confiant : 34% vs 36%
Epargne régulièrement : 30% vs 30%
A le sentiment de bien s'y connaître en matière d'épargne et placements financiers : 35% vs 40%
Possède plusieurs produits d'épargne : 27% vs 26%



Intention à plus long terme (16%)

(profils sur représentés en 2020 avec comparatifs vs 2019)

18-24 ans : 33% vs 28%
25-34 ans : 26% vs 20%
PF 50K€ et plus : 22% vs 16%
Confiant : 21% vs 23%
Epargne régulièrement : 24% vs 21%
Possède plusieurs produits d'épargne : 21% vs 16%, dont immobilier locatif : 32% vs 26%, assurances vie en unités de compte : 27% vs 22%, PEE : 29%
Font davantage confiance aux fonds/sicav : 48%
Intention d'épargner davantage sur les placements moins risqués : 26%, de diversifier davantage l'épargne avec des placements financiers : 33%

L'objectif de diversification est partagé par un souscripteur potentiel d'actions sur deux. 3 sur 10 s'orienteraient plutôt vers des actions en direct.

Base à ceux qui envisagent de souscrire des placements en actions (n=399) Ces placements en actions, seraient-ils plutôt ... ? / Quelles sont les raisons qui vous inciteraient à envisager de souscrire des placements en actions ?

Au final,

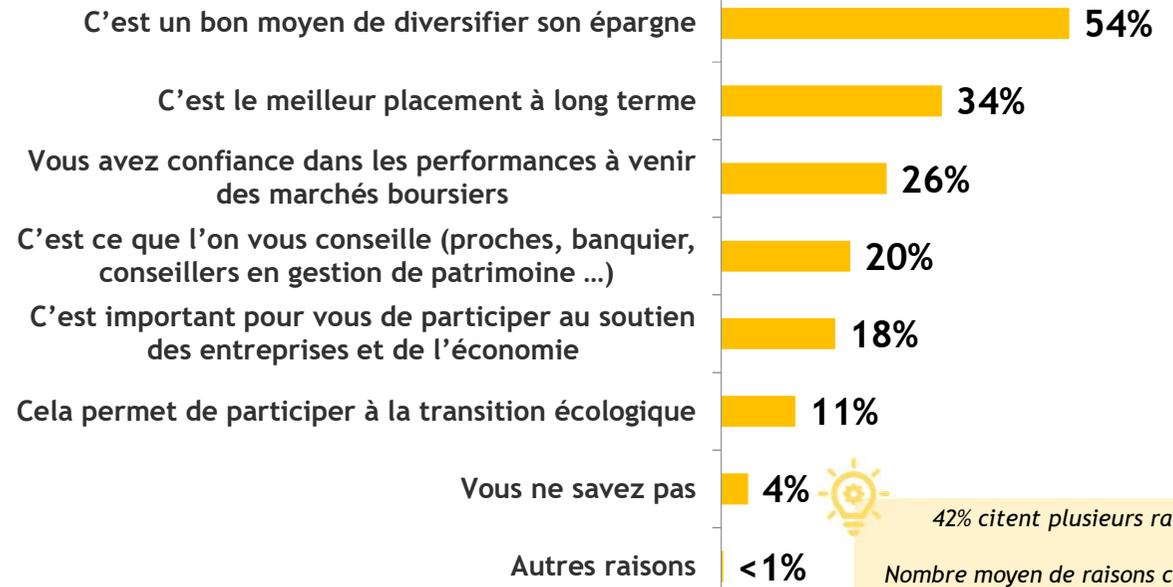
31% des épargnants déclarent avoir l'intention de placer en actions à plus ou moins long terme

dont **30%** (30% en 2019) pour des actions en direct

dont **23%** (25% en 2019) pour des fonds et sicav

dont **23%** (19% en 2019) pour les deux

23% ne savent pas.



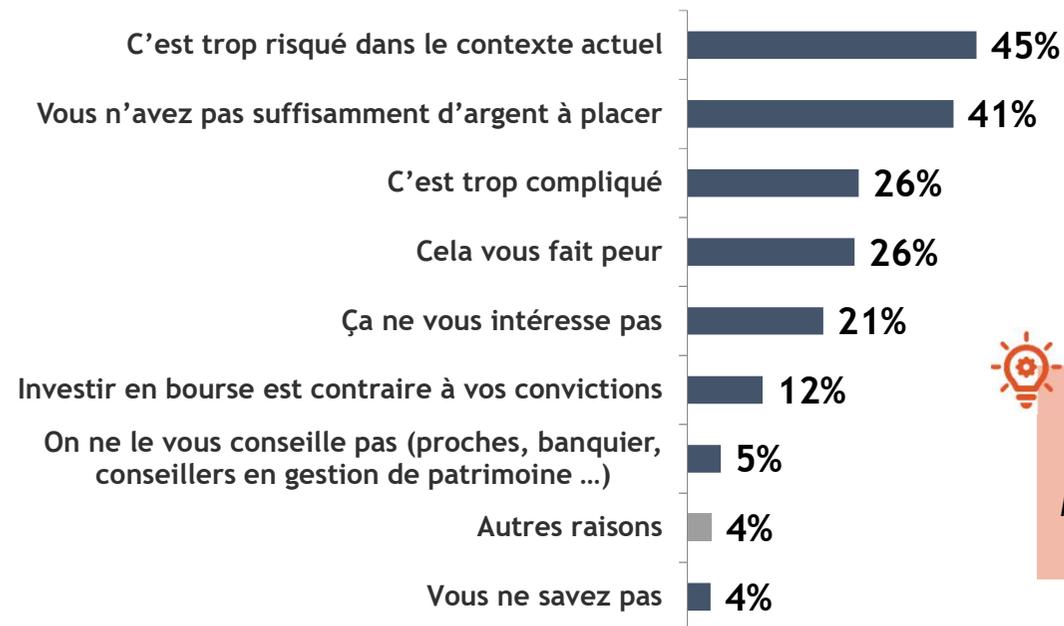
L'incertitude économique, la prise de risque et des ressources insuffisantes sont les principales raisons qui freinent le placement en actions.

Base à ceux qui n'envisagent pas de souscrire des placements en actions (n=722) Quelles sont les raisons qui vous inciteraient à ne pas souscrire de placements en actions ?

Au final,

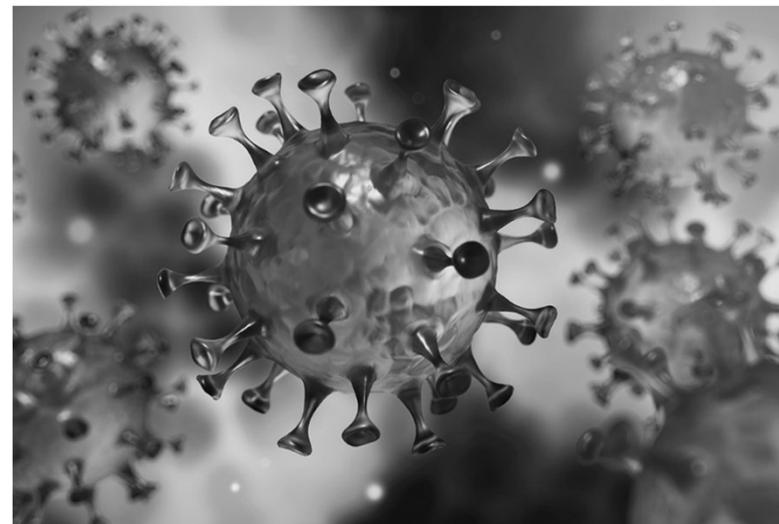
62%

des épargnants déclarent ne pas avoir l'intention de placer en actions



48% citent plusieurs raisons.

Nombre moyen de raisons citées : 1,8

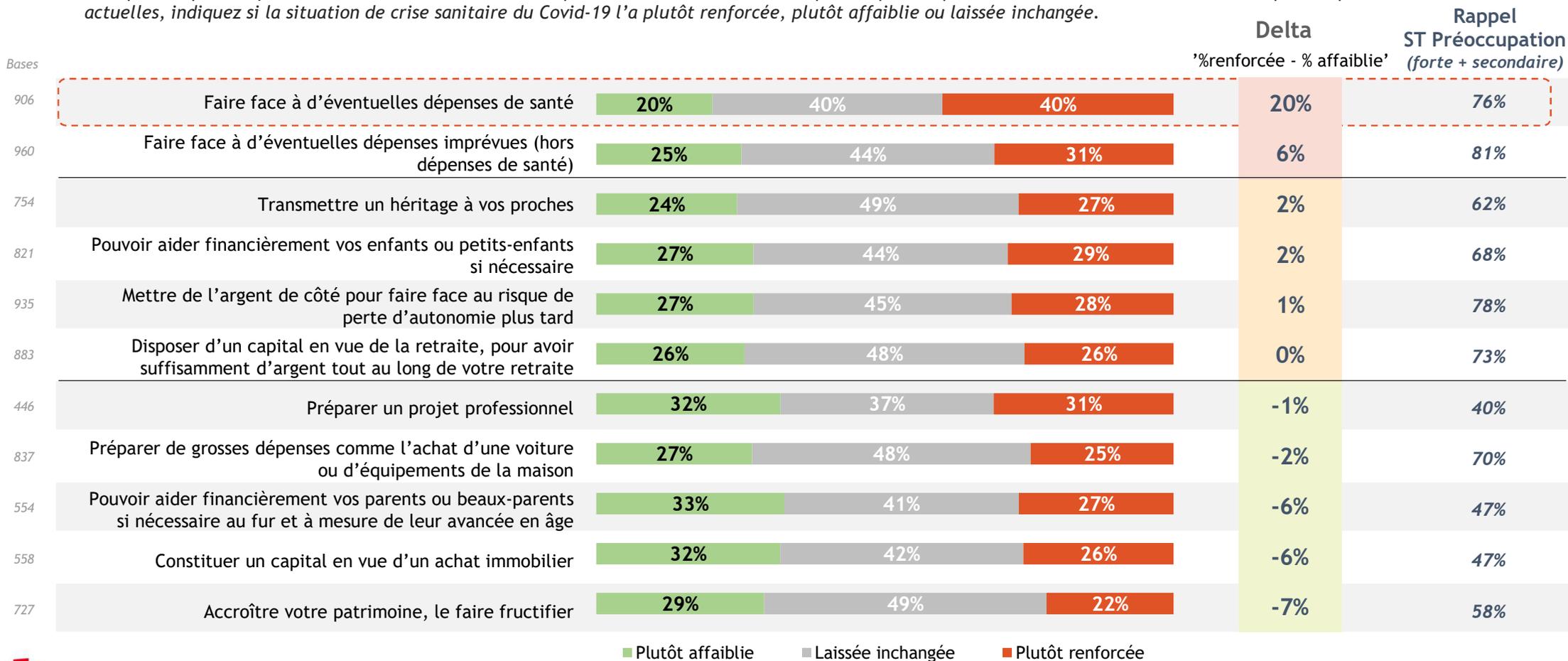


09 - Impact de la crise sanitaire COVID-19

La crainte de dépenses imprévues, de santé en premier lieu, est renforcée par la crise sanitaire.



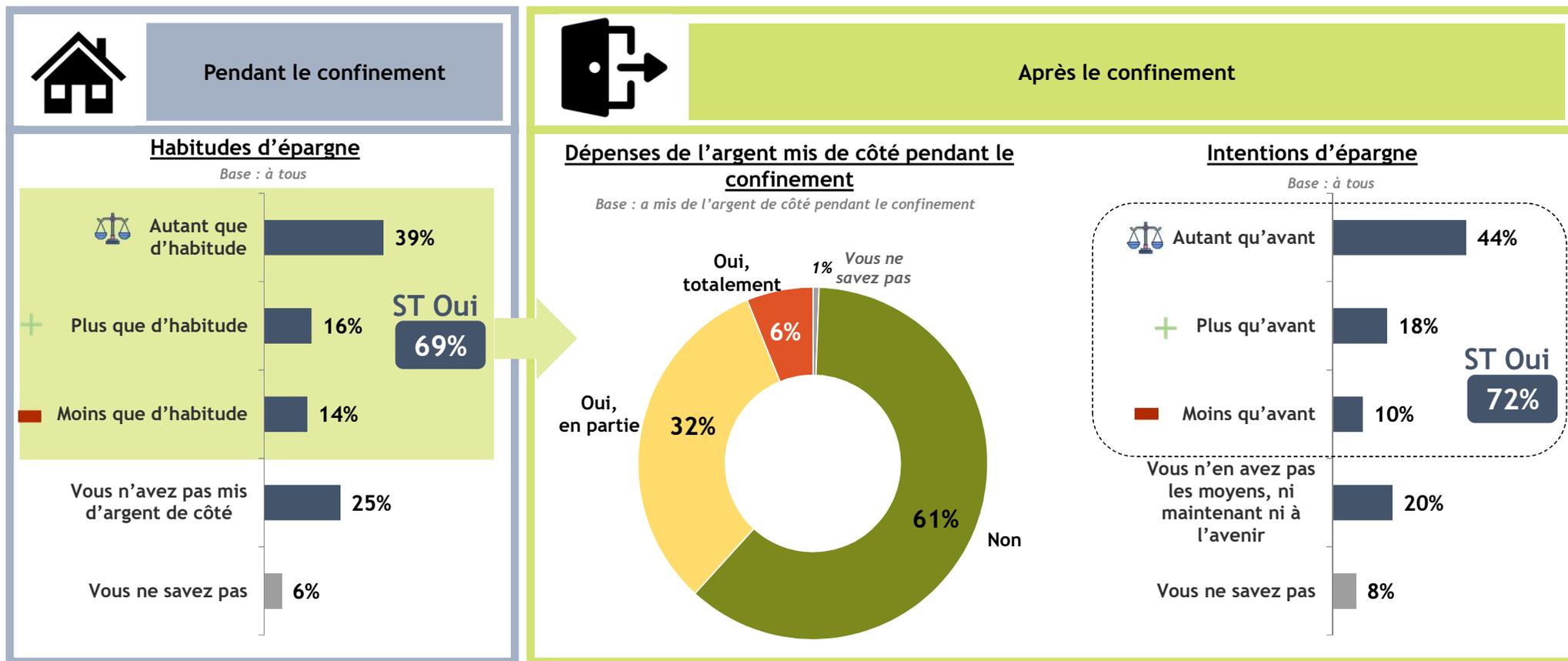
Base préoccupations fortes ou secondaires- En début de questionnaires, vous avez indiqué vos préoccupations actuelles. Pour chacune de vos préoccupations actuelles, indiquez si la situation de crise sanitaire du Covid-19 l'a plutôt renforcée, plutôt affaiblie ou laissée inchangée.



■ Plutôt affaiblie ■ Laissée inchangée ■ Plutôt renforcée

Durant le confinement et le déconfinement, des habitudes d'épargne similaires à l'avant crise pour 2 répondants sur 5. Néanmoins parmi les personnes ayant mis de l'argent de côté pendant le confinement, près de 2 sur 5 l'ont finalement dépensé.

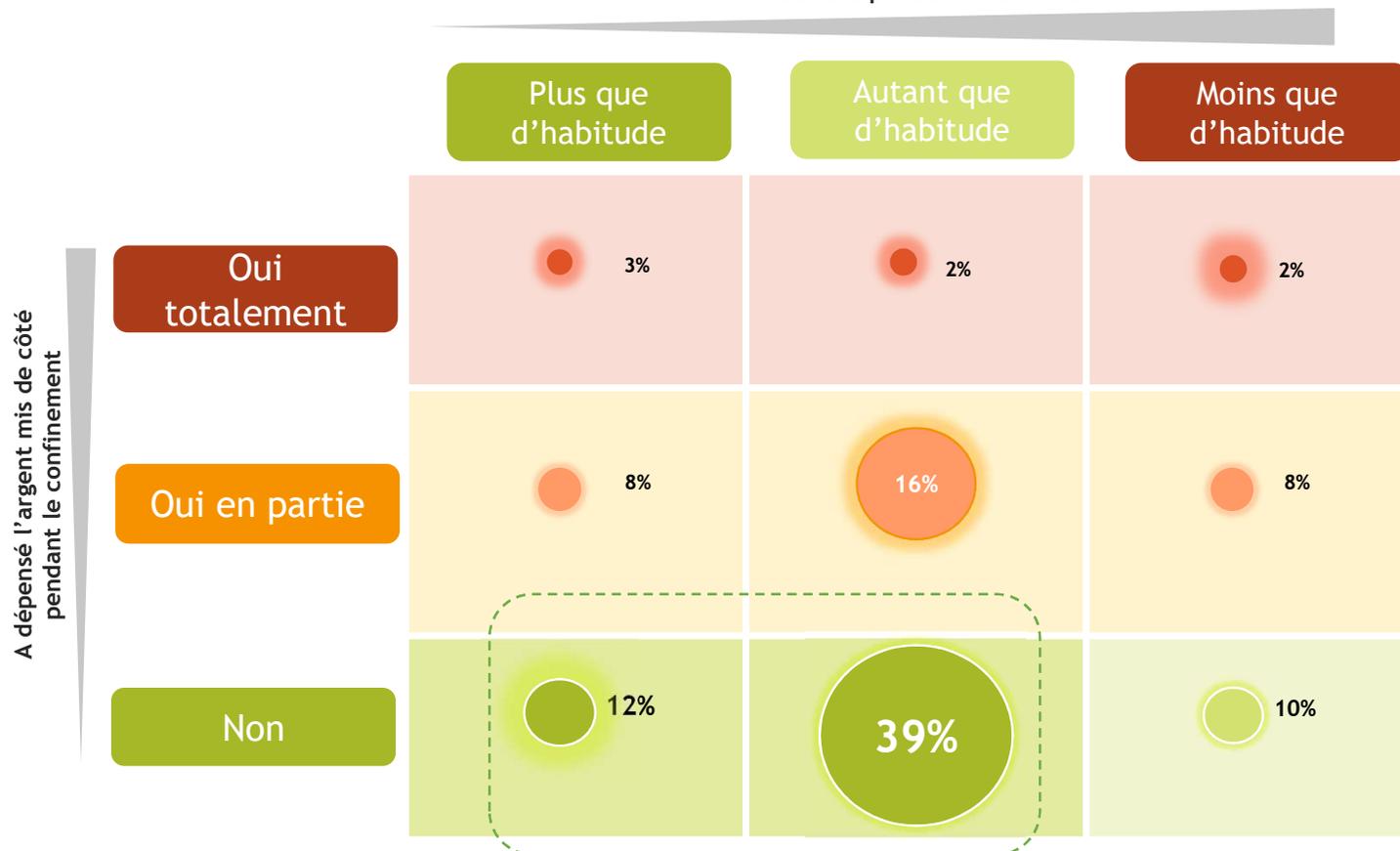
Base ensemble (n=1206) Durant la période de confinement, avez-vous mis de l'argent de côté ... ? / Base a mis de l'argent de côté pendant le confinement (n=865) Depuis le déconfinement, avez-vous dépensé l'argent que vous aviez mis de côté pendant le confinement ...? / Base ensemble (n=1206) Diriez-vous qu'aujourd'hui la situation de crise sanitaire du Covid-19 vous incite à épargner ... ?



Croisement des habitudes d'épargne pendant le confinement et après celui-ci

Base ensemble (n=1206) Durant la période de confinement, avez-vous mis de l'argent de côté ... ? / Base a mis de l'argent de côté pendant le confinement (n=865) Depuis le déconfinement, avez-vous dépensé l'argent que vous aviez mis de côté pendant le confinement ...?

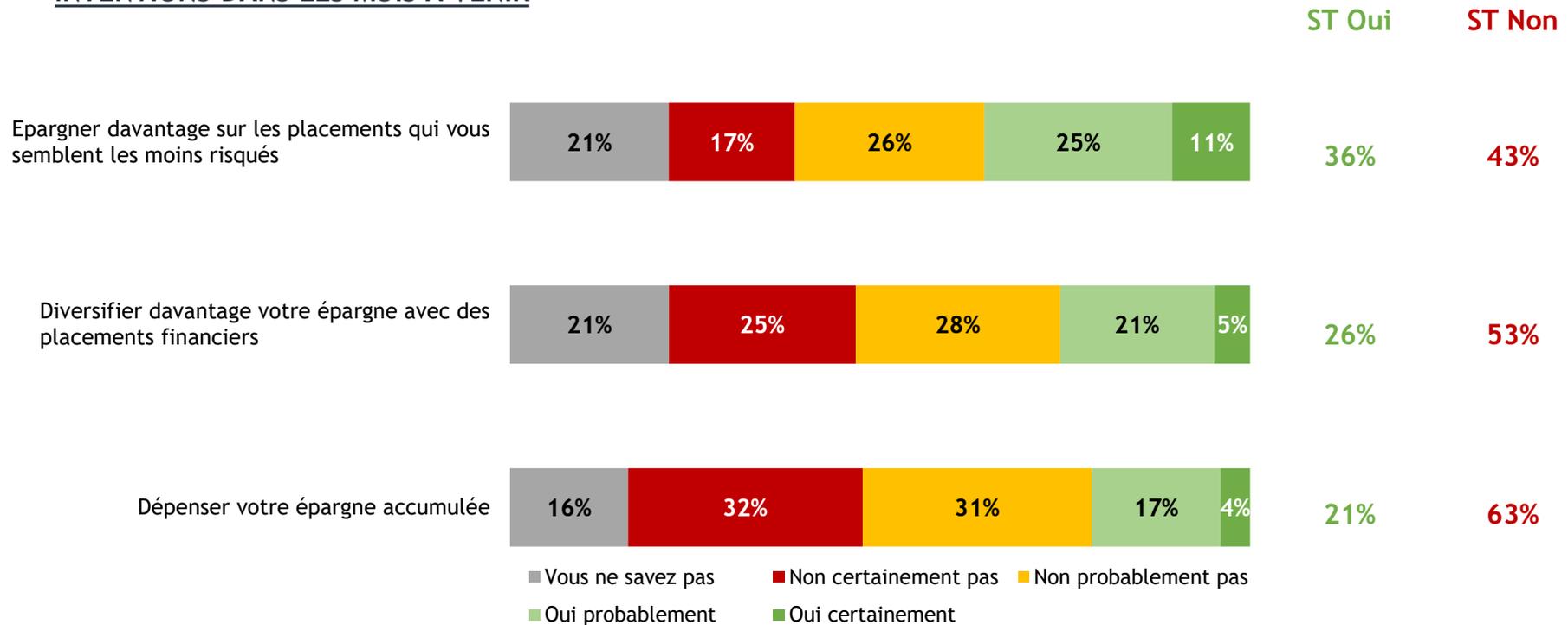
A mis de côté pendant le confinement



Pour les mois à venir, les Français sont minoritaires à avoir l'intention de modifier leur épargne. Ils sont toutefois relativement plus nombreux à envisager des placements moins risqués.

Base ensemble (n=1206) Avez-vous l'intention dans les mois à venir de....

INTENTIONS DANS LES MOIS À VENIR

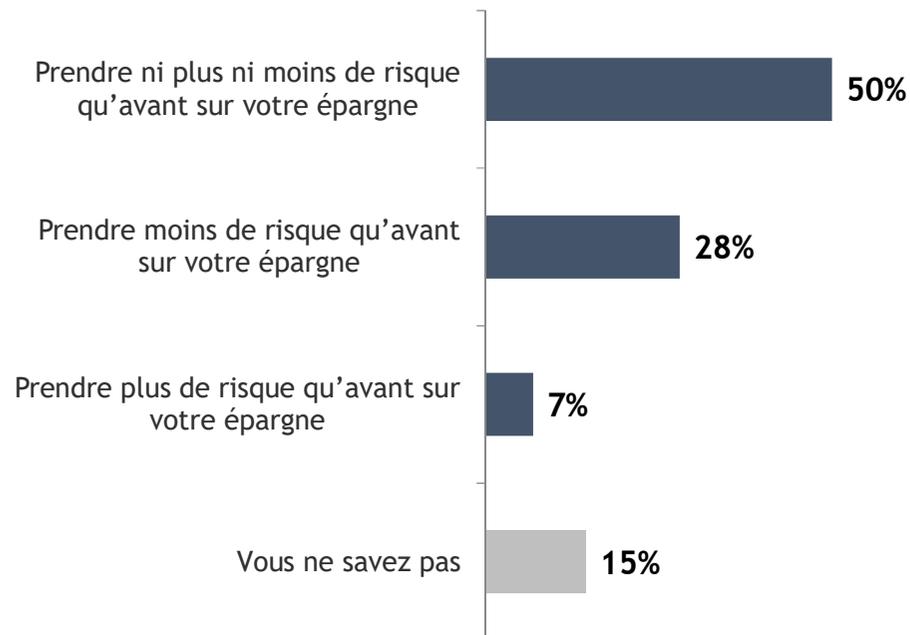


La crise sanitaire tend à renforcer la frilosité à l'égard du risque : 28% des Français estiment qu'elle les incite à prendre moins de risques avec leur épargne. Elle rend les placements en actions moins intéressants pour 23% d'entre eux.

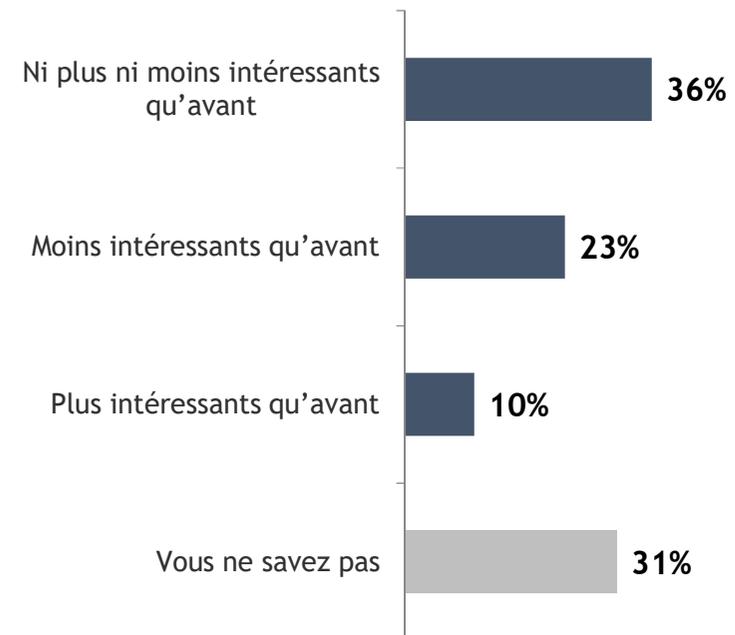


Base ensemble (n=1206) Diriez-vous qu'aujourd'hui la situation de crise sanitaire du Covid-19 vous incite à ... ? / Diriez-vous qu'aujourd'hui la crise sanitaire du Covid-19 rend les placements en actions ... ?

Degré d'ouverture au risque

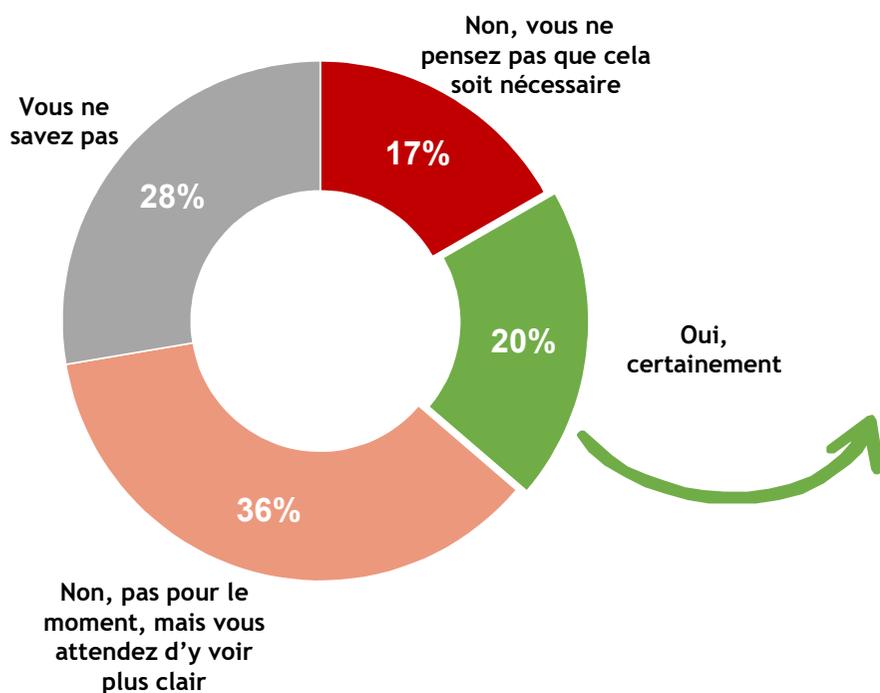


Impact de la crise sur l'intérêt des placements



1 Français sur 5 estime que la crise devrait le conduire à changer ses placements à long terme.

Base hors non concerné (n=905) Diriez-vous aujourd'hui que la crise sanitaire et la crise économique devraient vous conduire à changer vos placements à long terme (pour votre retraite par exemple) ? / Base pensent que la crise va nous conduire à changer les placements à long terme (n=164) Comment pensez-vous devoir modifier vos placements à long terme ?



27% déclarent ne pas avoir de placements à long terme

Impact de la crise sur les placements à long terme

