

# ODOXA

## Le baromètre de l'épargne, de la retraite et des placements

*Odoxa-Groupama pour Capital et BFM*

*6<sup>ème</sup> vague*

LEVÉE D'EMBARGO : JEUDI 19 DÉCEMBRE À 11H30

Sondage ODOXA pour  Groupama  et 

# Méthodologie



## Recueil

Enquête réalisée par Internet les **11 et 12 décembre 2024**.



## Echantillon

Echantillon de **1 005 personnes** représentatif de la population française âgée de 18 ans et plus.

*La représentativité de l'échantillon est assurée par la méthode des quotas appliqués aux variables suivantes : sexe, âge, niveau de diplôme et profession de l'interviewé après stratification par région et catégorie d'agglomération.*

# Précisions sur les marges d'erreur

Chaque sondage présente une incertitude statistique que l'on appelle marge d'erreur. Cette marge d'erreur signifie que le résultat d'un sondage se situe, avec un niveau de confiance de 95%, de part et d'autre de la valeur observée. La marge d'erreur dépend de la taille de l'échantillon ainsi que du pourcentage observé.

Taille de l'Echantillon	Si le pourcentage observé est de ...					
	5% ou 95%	10% ou 90%	20% ou 80%	30% ou 70%	40% ou 60%	50%
100	4,4	6,0	8,0	9,2	9,8	10,0
200	3,1	4,2	5,7	6,5	6,9	7,1
300	2,5	3,5	4,6	5,3	5,7	5,8
400	2,2	3,0	4,0	4,6	4,9	5,0
500	1,9	2,7	3,6	4,1	4,4	4,5
600	1,8	2,4	3,3	3,7	4,0	4,1
800	1,5	2,5	2,8	3,2	3,5	3,5
900	1,4	2,0	2,6	3,0	3,2	3,3
1 000	1,4	1,8	2,5	2,8	3,0	3,1
2 000	1,0	1,3	1,8	2,1	2,2	2,2
3000	0,8	1,1	1,4	1,6	1,8	1,8

*Lecture du tableau : Dans un échantillon de 1000 personnes, si le pourcentage observé est de 20% la marge d'erreur est égale à 2,5% : le pourcentage réel est donc compris dans l'intervalle [17,5 ; 22,5].*

# Principaux enseignements

*Gaël Sliman, président d'Odoxa*

## L'incertitude politique actuelle « plombe » la confiance économique et « dope » les velléités d'épargne (sécurée) des Français

1. Les Français veulent toujours plus épargner : 72% épargnent déjà chaque mois et 36% veulent épargner plus encore dans les mois à venir
2. C'est l'incertitude politique actuelle qui les pousse à épargner toujours plus : 7 sur 10 sont inquiets pour l'avenir de leur entreprise et 8 sur 10 sur le rendement de leur épargne. Jamais le pessimisme des Français n'avait été aussi élevé
3. Dans ce contexte, la sécurité est plus que jamais LA grande priorité des Français pour leurs produits d'épargne. Pour eux, elle compte 3 fois plus que la performance (45% vs 14%)
4. Cet environnement angoissant « profite » au PER, toujours plus connu et prisé : 25% des Français et 43% des plus « gros » épargnants ont au moins un PER

# Synthèse détaillée (1/3)

## L'incertitude politique actuelle « plombe » la confiance économique et « dope » les velléités d'épargne (sécurée) des Français

### 1) Les Français sont des « fourmis » qui veulent toujours plus épargner : 72% épargnent déjà chaque mois et 36% veulent épargner plus encore dans les mois à venir

Les Français sont toujours des « fourmis » : comme en octobre, 72% épargnent tous les mois, au moins un peu d'argent, dont 15% qui parviennent à épargner plus de 500€ par mois.

L'inquiétude pour l'avenir les incite à vouloir épargner encore davantage dans les mois à venir : 36% des Français comptent épargner davantage encore (+3 points par rapport à octobre). Ce sont les épargnants qui épargnent le plus ET ceux qui épargnent le moins qui souhaitent le plus épargner davantage (40% vs 35 à 36% pour les épargnants « moyens » mettant de côté entre 50 et 500€ par mois).

### 2) L'incertitude politique actuelle les pousse à épargner toujours plus : 7 sur 10 sont inquiets pour l'avenir de leur entreprise et 8 sur 10 sur le rendement de leur épargne. Jamais le pessimisme des Français n'avait été aussi élevé

Il faut dire que les conséquences de l'instabilité politique actuelle inquiètent plus de 6 Français sur 10 sur la situation économique de la France (66%) et sa notation par les marchés financiers (66%) ainsi que sur l'évolution de la fiscalité (61%). Pire encore, près d'un Français sur deux pense que cette situation aura aussi des conséquences négatives sur le rendement de leur épargne (46%) et même sur leur propre situation économique personnelle (45%).

Les conséquences de cette instabilité politique préoccupent aussi 59% des Français pour leur épargne.

Conséquence de ces inquiétudes « macro », 70% des salariés (et 71% des travailleurs indépendants) se disent moins confiants sur la situation économique de leur entreprise.

En ce mois de décembre 2024, nous battons le triste record de défiance enregistré en octobre dernier. En effet, jamais la confiance en l'avenir pour « sa boîte » n'avait été aussi basse depuis notre première mesure, en 2021. Depuis 3 ans, la confiance n'a cessé de baisser, chutant de 12 points depuis octobre et de 19 points depuis l'an dernier. Ainsi, le niveau de confiance enregistré aujourd'hui est deux fois moins élevé que celui mesuré en avril 2021 lors de notre première mesure : 29% vs 61% !

## Synthèse détaillée (2/3)

Plus globalement, au-delà des inquiétudes pour sa propre entreprise, jamais la défiance n'avait atteint d'aussi hauts niveaux dans tous les domaines :

88% des Français se disent plus inquiets sur la situation économique internationale et sur celle de la fiscalité en France, 83% sur leur capacité à emprunter et sur l'évolution des prix de l'immobilier et enfin 80% sur le rendement de leur épargne.

En moyenne l'optimisme a encore baissé de 5,5 points sur les 6 dimensions testées pour atteindre le record de 85% de pessimisme.

### **3) Dans ce contexte, la sécurité est plus que jamais LA grande priorité des Français pour leur épargne : elle compte 3 fois plus que la performance (45% vs 14%)**

Acheter son logement (1<sup>er</sup> avec 32%) et placer son argent sur des livrets d'épargne sûrs (2<sup>ème</sup> avec 28%), tels sont toujours pour les Français les meilleurs placements pour leur argent. Mais, avec la crise de l'immobilier, l'achat du logement recule (-3 points), tout comme le placement sur les assurances-vie (3<sup>ème</sup> avec 16% et -2 points depuis octobre).

En revanche, s'ils restent très peu prisés (dernier et avant-dernier) les placements à risques progressent depuis ces derniers mois : +2 pts depuis octobre sur les cryptomonnaies (5%) et +1 pt depuis avril sur la bourse (5%, mais -1 pt depuis octobre).

En période de tempête, les Français demandent toujours plus de sécurité à leurs produits d'épargne. Alors que « la sécurité » est déjà depuis toujours le critère le plus important à leurs yeux pour un produit d'épargne, les Français la font encore progresser au détriment de la performance : elle gagne encore 6 points par rapport à octobre tandis que la notion de performance recule de 4 points. Désormais, pour les Français la sécurité est plus de 3 fois plus importante que la performance : 45% vs 14% ! Et le second critère le plus important à leurs yeux est aussi en lien avec l'idée qu'ils se font de la sécurité : c'est la disponibilité (2<sup>ème</sup> critère avec 22%).

La stabilité est directement en lien avec la sécurité car lorsque l'on demande aux Français et aux épargnants de préciser cette fois le critère le plus important s'agissant spécifiquement de la sécurité de leur épargne, ils répondent tous « disponibilité » : 57% disent que c'est de pouvoir « disposer à tout moment de leur argent selon leurs besoins ». Même les plus gros épargnants (mettant plus de 500€/mois de côté) sont 46% à le dire, soit deux fois plus que le critère n°2, la stabilité de la fiscalité sur ce produit (24% et 22% en moyenne nationale).

Le fait de pouvoir parler facilement à un conseiller arrive en 3<sup>ème</sup> position (13% des Français et 16% des plus gros épargnants). Notons que le critère souvent perçu comme clé par nombre de professionnels « disposer de placement en Fonds euros plutôt qu'en UC » n'est que très peu pertinent pour les Français et les épargnants : il est le dernier cité (7% des Français et 14% des gros épargnants)

## Synthèse détaillée (3/3)

### 4) Cet environnement angoissant « profite » au PER, toujours plus connu et prisé : 25% des Français et 43% des plus « gros » épargnants ont au moins un PER

Le PER poursuit sa progression : 78% des Français le connaissent (+4 points en deux mois, +12 points en deux ans) et 25% en ont déjà souscrit au moins un (+2 points en deux mois, +5 points en deux ans). Le PER est un « must » chez les plus gros épargnants : 43% de ceux qui épargnent plus de 500€ par mois en ont au moins un contre seulement 21% de ceux qui épargnent moins de 50€ par mois.

En moyenne, 30% des épargnants ont au moins un PER. Ils sont 43% chez les plus gros épargnants (>500€/mois) contre 21% chez les plus petits (<50€/mois).

Le principal atout du PER pour ses détenteurs est qu'il permette des déductions fiscales (n°1 avec 39%), devant la simplicité de ce produit (2<sup>ème</sup> avec 25%), et son rendement (3<sup>ème</sup> avec 19%). La souplesse des modalités de sortie est perçue comme un bonus : avec 9% (4 fois moins que la déductibilité) cet atout arrive en dernière position.

*Gaël Sliman, Président d'Odoxa*

# Résultats du sondage





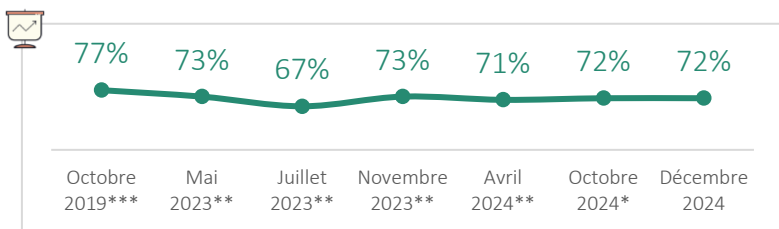
# Les Français sont toujours des « fourmis » : comme en octobre, 72% épargnent tous les mois, au moins un peu d'argent, dont 15% qui parviennent à épargner plus de 500€ par mois



En moyenne, dans votre foyer, combien épargnez-vous chaque mois ?

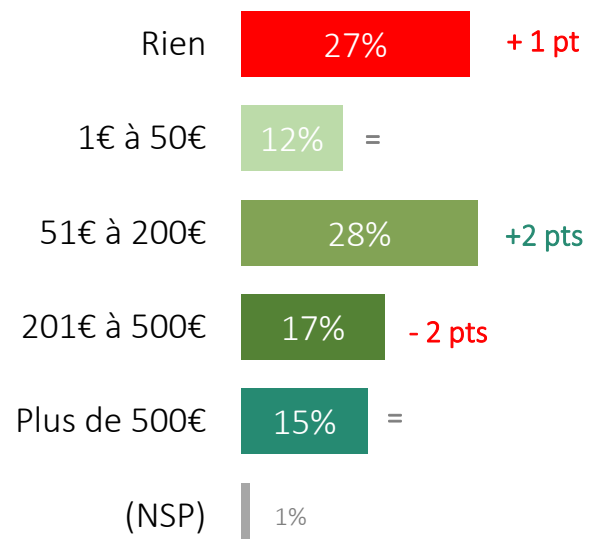
=  
par rapport à octobre\*

**72%**  
des Français sont des épargnants



## Ensemble des Français

Evolution depuis octobre\*



L'inquiétude pour l'avenir les incite à vouloir épargner encore davantage dans les mois à venir : 36% des Français comptent épargner davantage encore (+3 points par rapport à octobre). Ce sont les épargnants qui épargnent le plus ET ceux qui épargnent le moins qui souhaitent le plus épargner davantage

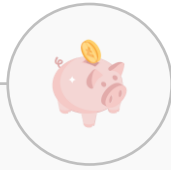


Avez-vous l'intention d'épargner davantage dans les mois qui viennent ?



**36%**

des Français ont l'intention d'épargner davantage dans les mois qui viennent



**37%**

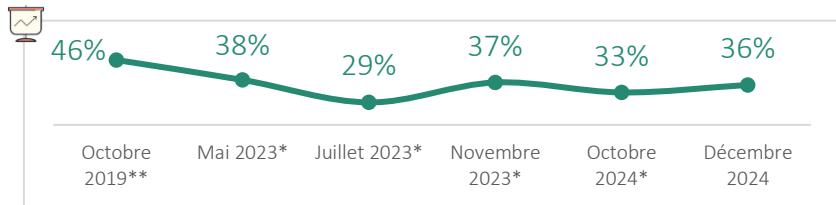
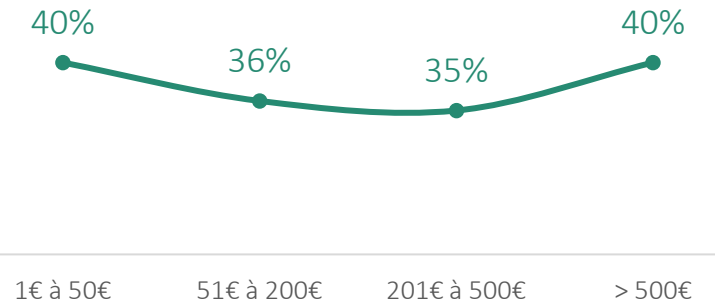
des épargnants ont l'intention d'épargner davantage dans les mois qui viennent

Non-épargnants : 33%



**Intention d'épargner davantage**

selon le niveau d'épargne mensuelle

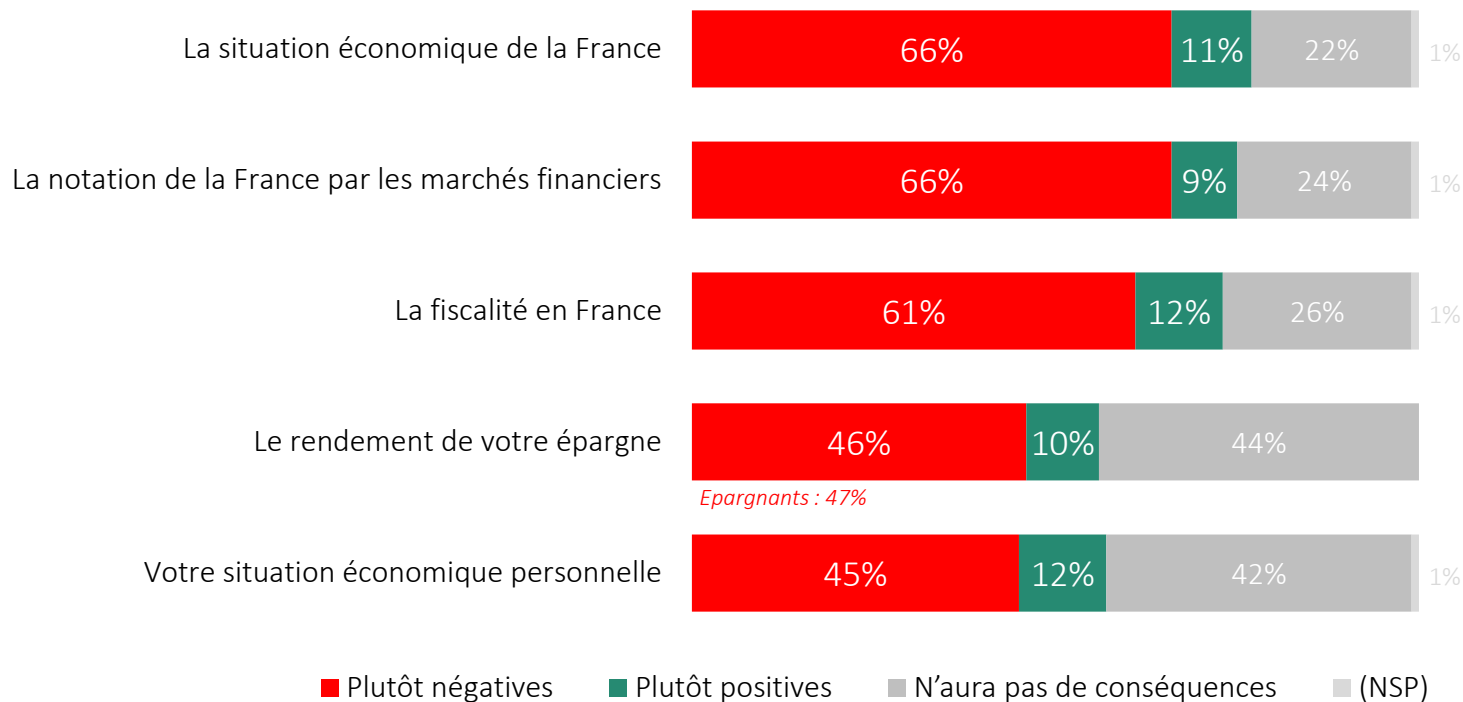


# Il faut dire que les conséquences de l'instabilité politique actuelle inquiètent plus de 6 Français sur 10 sur la situation économique de la France et sa notation par les marchés financiers ainsi que sur l'évolution de la fiscalité



Une motion de censure a été votée mercredi 4 décembre dernier contre le gouvernement.

Pensez-vous que la chute du gouvernement de Michel Barnier aura des conséquences plutôt positives, plutôt négatives ou n'aura pas de conséquences sur... ?



# Les conséquences de cette instabilité politique préoccupent aussi 59% des Français pour leur épargne



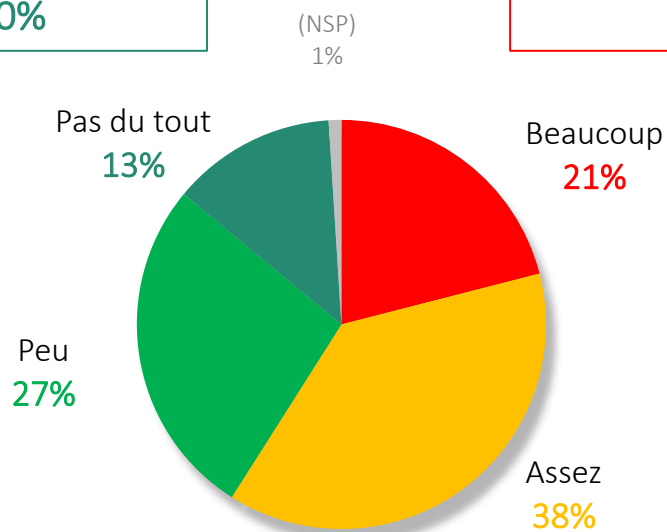
Et direz-vous que les conséquences de cette instabilité politique sur votre épargne vous préoccupent... ?



## Ensemble des Français

% Peu / Pas du tout :  
40%

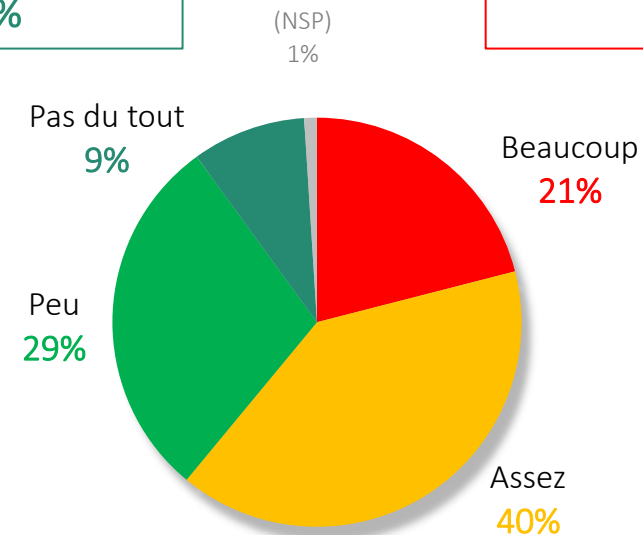
% Beaucoup / Assez :  
59%



## Epargnants

% Peu / Pas du tout :  
38%

% Beaucoup / Assez :  
61%



70% des salariés se disent moins confiants sur la situation économique de leur entreprise. En ce mois de décembre 2024, nous battons le triste record de défiance enregistré en octobre dernier. Jamais la confiance en l'avenir pour « sa boîte » n'avait été aussi basse depuis notre première mesure, en 2021

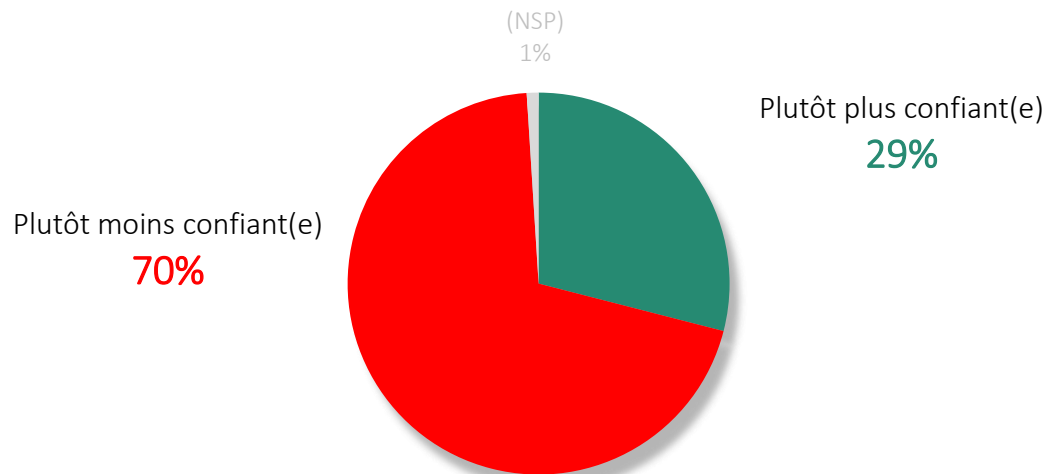


### Aux actifs

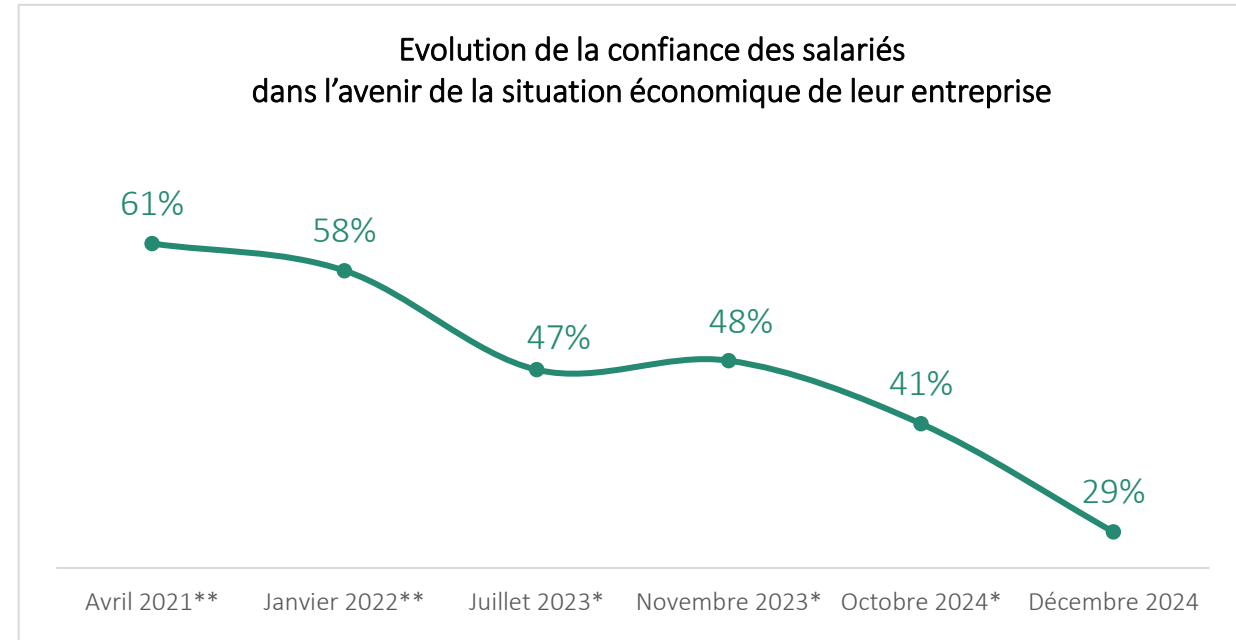
Vous personnellement, depuis ces dernières semaines, diriez-vous que vous êtes plutôt plus confiant(e), ou plutôt moins confiant(e) en ce qui concerne la situation économique de votre entreprise ?

### Aux salariés

*(même résultat auprès des actifs)*



Evolution de la confiance des salariés dans l'avenir de la situation économique de leur entreprise



Jamais la défiance n'avait atteint d'aussi hauts niveaux dans tous les domaines : 88% des Français se disent plus inquiets sur la situation économique internationale et sur celle de la fiscalité en France, 83% sur leur capacité à emprunter et sur l'évolution des prix de l'immobilier et enfin 80% sur le rendement de leur épargne

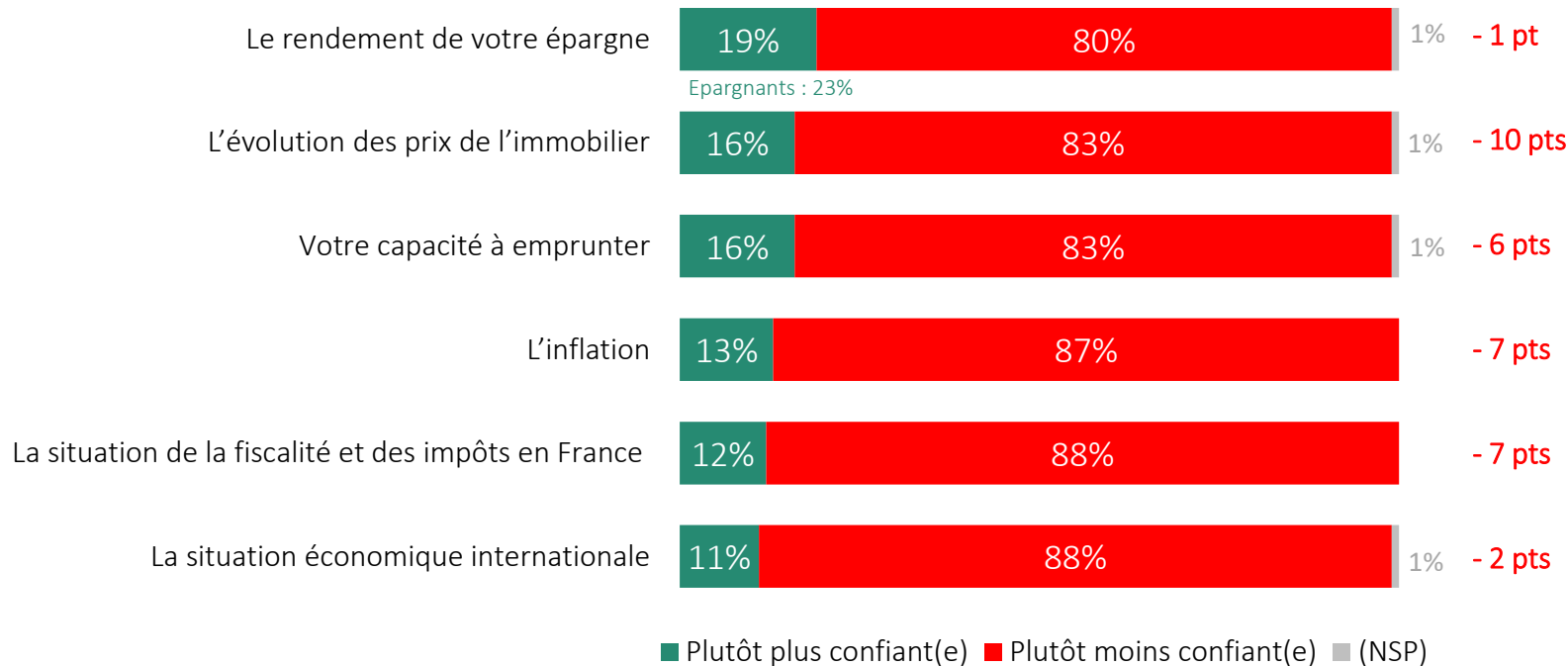


Vous personnellement, depuis ces dernières semaines, diriez-vous que vous êtes plutôt plus confiant(e), ou plutôt moins confiant(e) en ce qui concerne... ?



**Ensemble des Français\***

Evolution depuis octobre\*  
% Plus confiant(e)



*En moyenne 85% des Français se disent plus « défiant(e)s » que « confiant(e)s » sur chacune des dimensions testées*

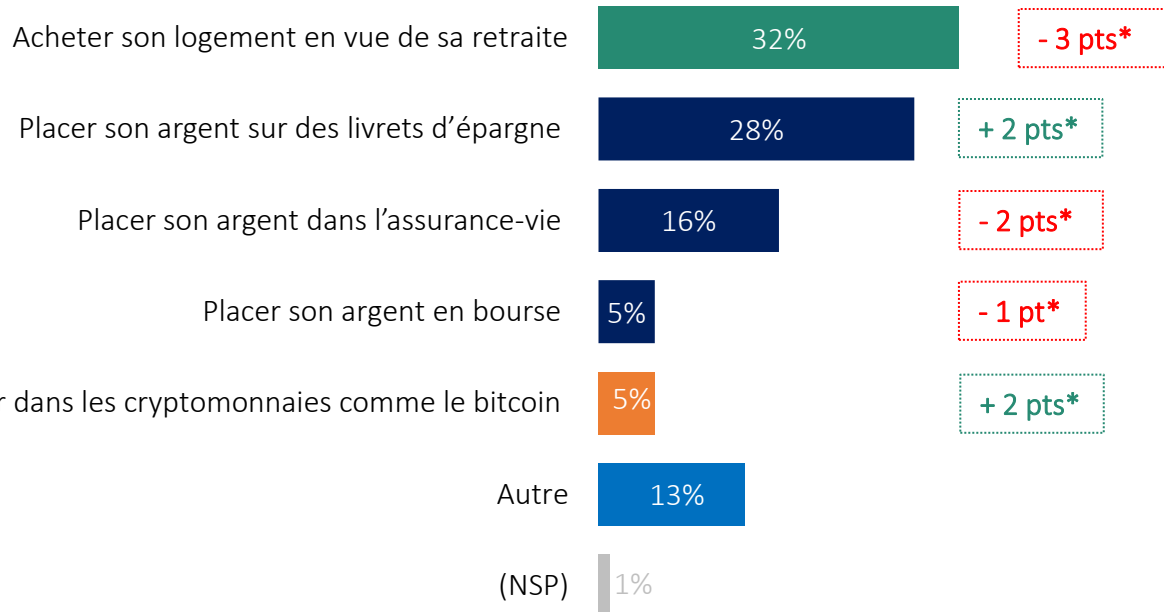
Acheter son logement et placer son argent sur des livrets d'épargne sûrs, tels sont toujours pour les Français les meilleurs placements pour leur argent. S'ils restent très peu prisés (dernier et avant-dernier) les placements à risques progressent depuis ces derniers mois : +2 pts depuis octobre sur les cryptomonnaies



Selon vous, quel est le meilleur placement pour votre épargne ?



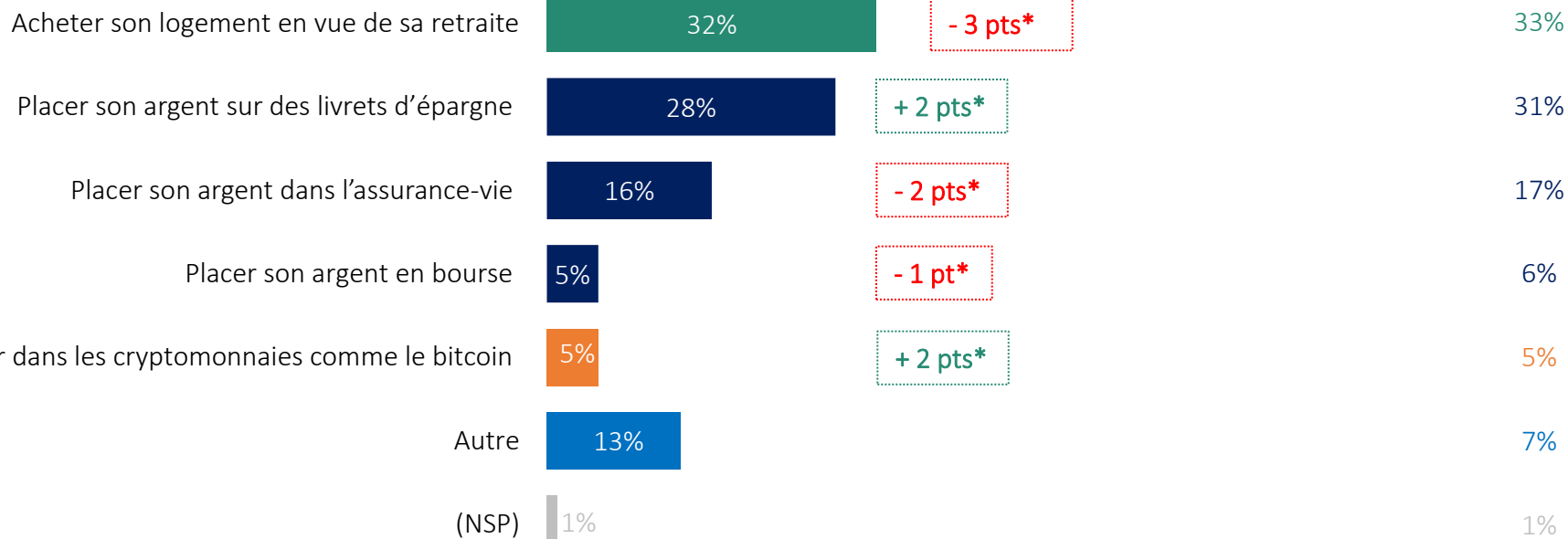
### Ensemble des Français



% Placements : 49%



### Epargnants



% Placements : 54%

# En période de tempête, les Français demandent toujours plus de sécurité à leurs produits d'épargne. Désormais, pour les Français la sécurité est plus de 3 fois plus importante que la performance

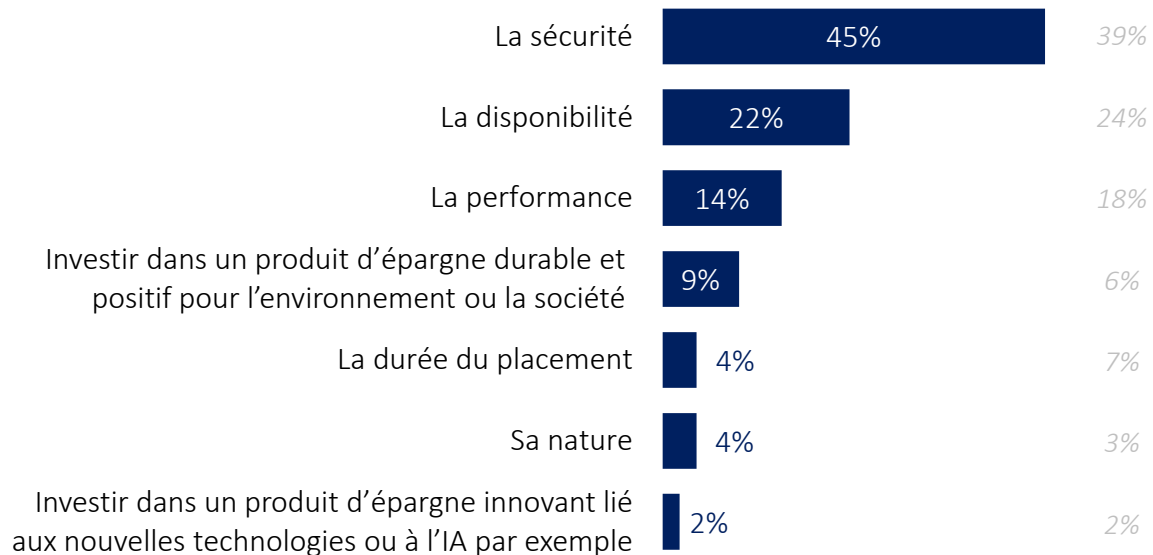


Quel est pour vous le critère le plus important dans un produit épargne ?



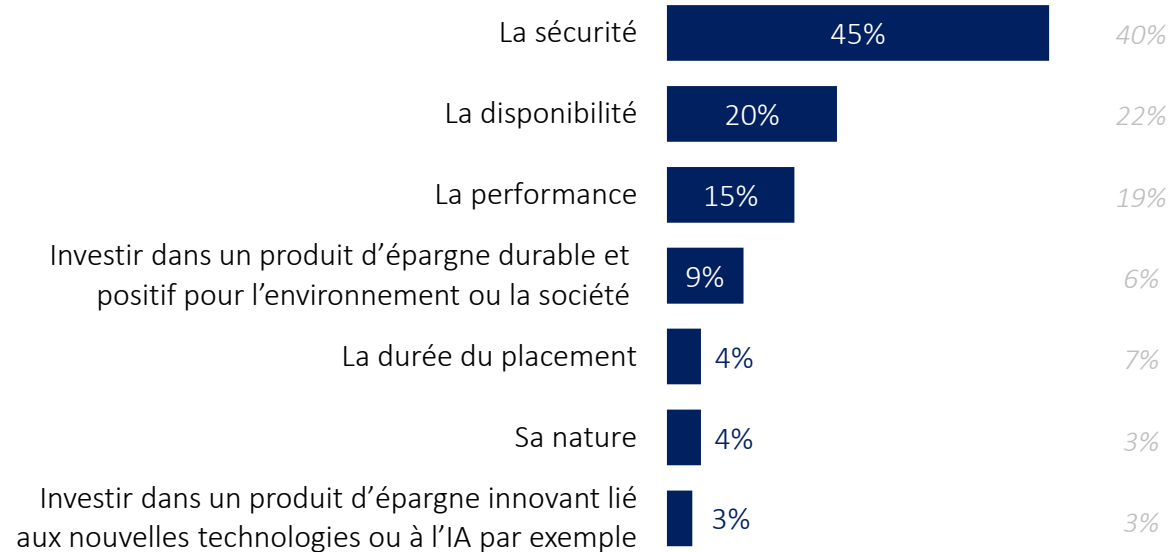
## Ensemble des Français

*Rappels  
Octobre 2024\**



## Epargnants

*Rappels  
Octobre 2024\**





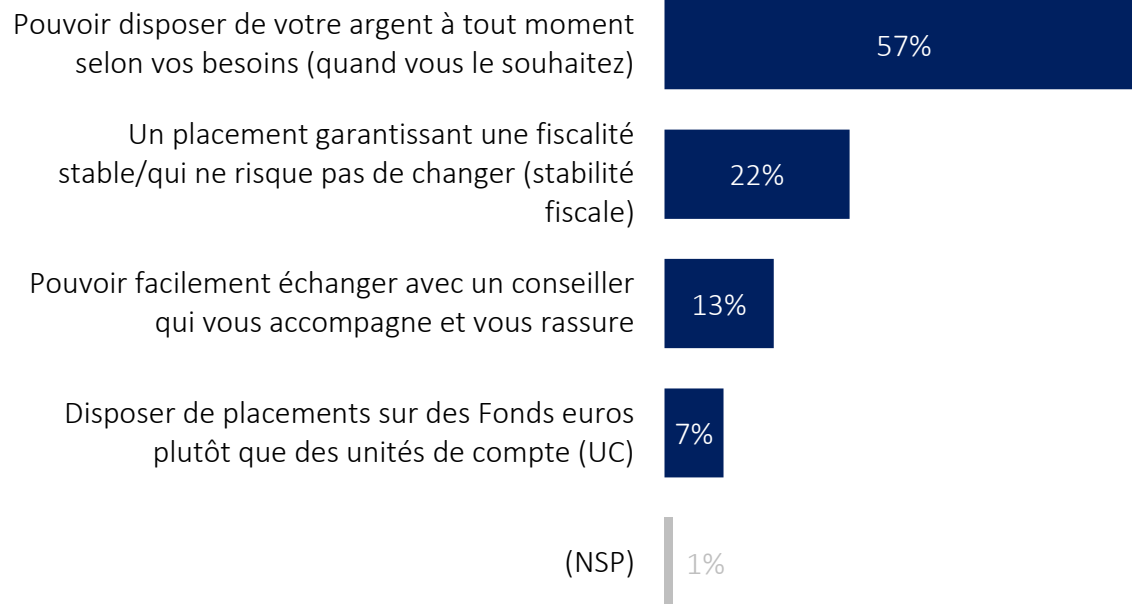
Le critère le plus important s'agissant spécifiquement de la sécurité de l'épargne est la « disponibilité ». Même les plus gros épargnants sont 46% à le dire, soit deux fois plus que le critère n°2, la stabilité de la fiscalité sur ce produit



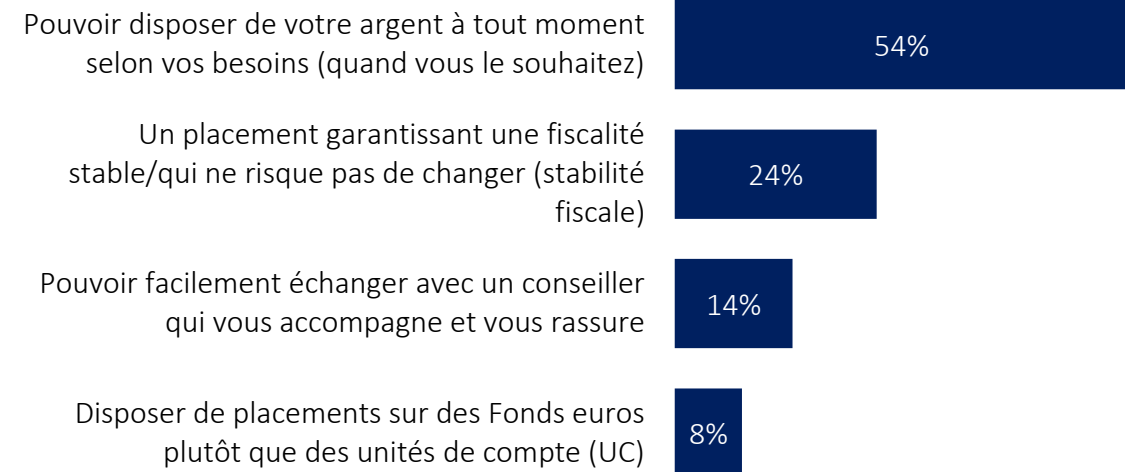
Et quel est le critère le plus important à vos yeux s'agissant de la sécurité de votre épargne ?



### Ensemble des Français



### Epargnants



### « Gros épargnants »



Le PER poursuit sa progression : 78% des Français le connaissent et 25% en ont déjà souscrit au moins un. Le PER est un « must » chez les plus gros épargnants : 43% de ceux qui épargnent plus de 500€ par mois en ont au moins un contre seulement 21% de ceux qui épargnent moins de 50€ par mois

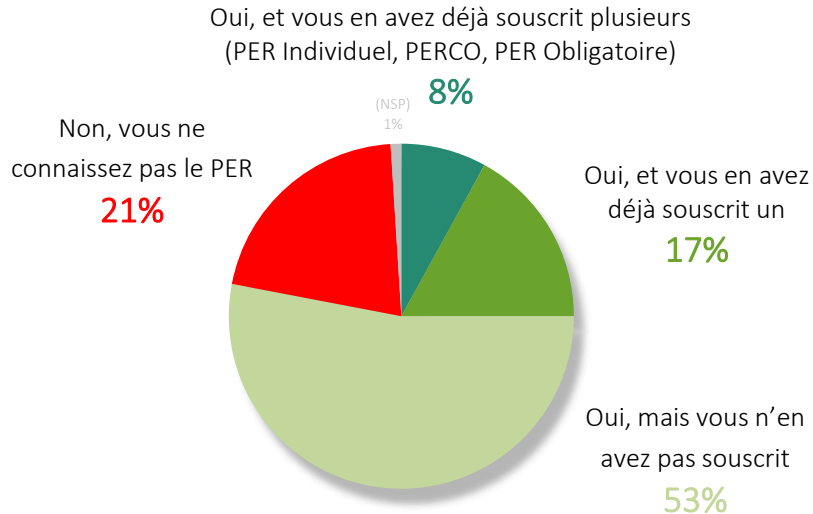


Connaissez-vous le PER ou Plan d'Épargne Retraite ?



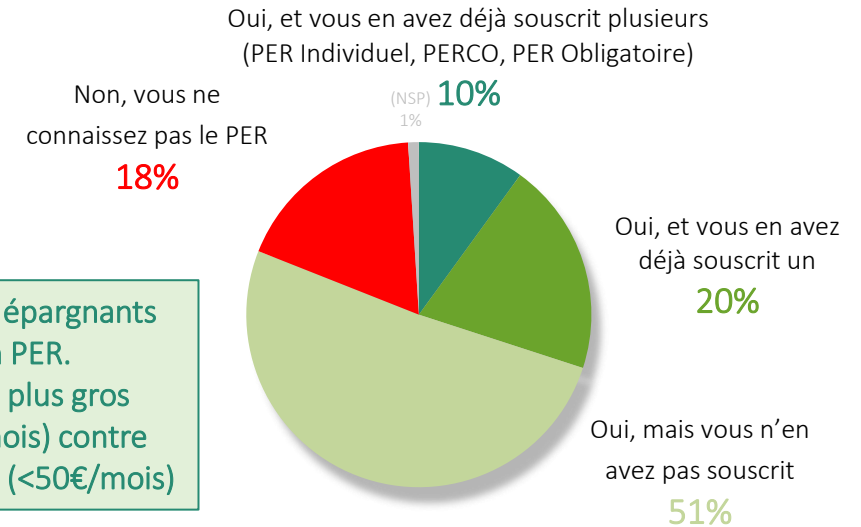
### Ensemble des Français

**% Oui : 78%** + 4 pts\*  
 % A déjà souscrit à un PER : 25% + 2 pts\*



### Épargnants

**% Oui : 81%** + 3 pts\*  
 % A déjà souscrit à un PER : 30% + 2 pts\*



En moyenne, 30% des épargnants ont au moins un PER. Ils sont 43% chez les plus gros épargnants (>500€/mois) contre 21% chez les plus petits (<50€/mois)

Le principal atout du PER pour ses détenteurs est qu'il permette des déductions fiscales (n°1 avec 39%), devant la simplicité de ce produit (2<sup>ème</sup> avec 25%), et son rendement (3<sup>ème</sup> avec 19%)



Aux détenteurs de PER

Lorsque vous avez souscrit votre PER quel a été le critère le plus important pour qui vous a incité à souscrire ce produit ?

