

FICHE EXPERTISE # 3

Les différentes formes d'épargne

L'épargne, c'est la part du revenu qui n'est pas consommée...

Il existe classiquement trois grandes motivations d'épargne

- Mettre de l'argent de côté pour constituer une réserve en cas de coup dur : accident, problème de santé, perte d'emploi... C'est ce qu'on appelle le **motif de précaution**.
- Mettre de l'argent de côté **pour réaliser un projet**, pour pouvoir effectuer, à terme et sans trop s'endetter, un achat impossible à réaliser avec son revenu courant (équipement du logement, vacances, achat de voiture, achat d'un logement...)
- Épargner pour **constituer ou transmettre un capital** ou une rente (épargne retraite, transmettre un patrimoine, aider ses enfants...)

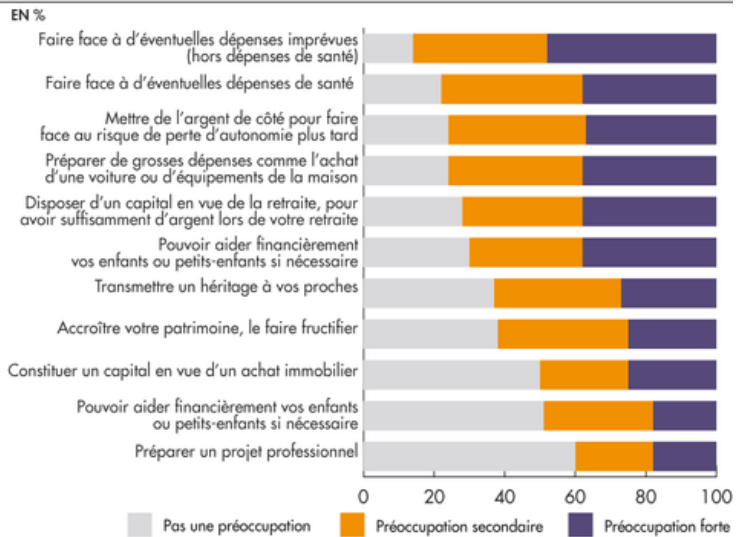
Selon le baromètre AMF de l'épargne et l'investissement 2021, le premier objectif des Français lorsqu'ils épargnent est de mettre de l'argent de côté en cas de coup dur.

source : <https://www.lafinancepourtous.com/>

UN PEU D'HISTOIRE

- **XIV^e siècle** Première véritable bourse de placements financiers à Bruges.
source : <https://abc-economie.banque-france.fr/> le 22 oct. 2021
- **1818** Création du « livret d'épargne », devenu ensuite « livret A », permettant aux ménages de se constituer une épargne de précaution.
- **Après la seconde guerre mondiale** Les offres de placement se développent avec la bancarisation (ouverture d'un compte en banque) des ménages.
- **De 1945 à 1975** Les Français épargnent une large partie de leur revenu (22% de leur revenu disponible en 1978) puis ce taux chute avec un point bas à 11% en 1987, avant de remonter dans les années 1990 et osciller depuis autour de 15%.
- **1986** « Big bang » de la bourse de Londres, qui se dématérialise et s'ouvre sans restriction aux investisseurs étrangers. D'autres bourses suivront.
- **2019** En France, la loi PACTE entend favoriser l'orientation de l'épargne vers le financement des entreprises et vers les objectifs de croissance durable, avec notamment une orientation de l'épargne règlementée (livret A, etc.) vers ces objectifs.
- **2020** En France, niveau d'épargne exceptionnel en lien avec la crise sanitaire. Le taux d'épargne des ménages, proche de 15% en 2019, augmente subitement à près de 28% au deuxième trimestre 2020 et à 21% sur l'ensemble de l'année 2020. Le confinement a, en effet, restreint la consommation et il s'y ajoute une épargne de précaution en période de crise. Il s'agit essentiellement d'une épargne disponible, qui reste largement sur les comptes à vue des ménages. Sur l'ensemble de l'année 2020, l'épargne supplémentaire des ménages s'élève à 111 milliards d'euros.

MOTIVATIONS D'ÉPARGNE



Source : [lafinancepourtous.com](https://www.lafinancepourtous.com/) d'après Baromètre AMF de l'épargne et de l'investissement 2021

ÉPARGNE DES FRANÇAIS

HORS IMMOBILIER



Motifs de l'épargne

- 83 % : faire face aux imprévus
- 71 % : constituer une retraite
- 76 % : faire face à des dépenses de santé
- 75 % : risque de perte d'autonomie

Source : [lafinancepourtous.com](https://www.lafinancepourtous.com/) d'après La lettre de l'observatoire de l'épargne AMF - janvier 2020

