



Département Conditions de vie et aspirations

## La culture financière des Français

Etude réalisée à la demande de  
l'Institut pour l'Éducation Financière du Public (La Finance pour tous),  
en partenariat avec l'Autorité des Marchés Financiers



Régis BIGOT

DÉPARTEMENT CONDITIONS DE VIE ET ASPIRATIONS

**Le département « Conditions de vie et Aspirations » est composé de :**

Régis Bigot, Sylvie Bourdon, Patricia Croutte, Sandra Hoibian, Jörg Müller et Fanette Recours

# Avant-propos

---

Ce document présente les premiers résultats d'une étude réalisée à la demande de **La Finance pour tous (Institut pour l'Éducation Financière du Public)** en partenariat avec **l'Autorité des Marchés Financiers**.

L'étude cherche à mieux connaître les connaissances, les pratiques et les opinions de la population en matière de gestion et de placements financiers. Les thèmes abordés sont regroupés en six parties dans cette note :

- 1. La gestion de son budget** : les Français ont-ils une idée précise de ce qu'ils dépensent chaque mois ? Avec quelle fréquence élaborent-ils un budget de leurs dépenses et de leurs revenus ? Consultent-ils souvent leur compte en banque ? Leur compte bancaire est-il parfois à découvert ? Ont-ils une idée de ce que leur coûtent l'ensemble des services bancaires associés à leur compte ?
- 2. La détention d'actifs financiers** : Possession de placements financiers (livret d'épargne, assurance-vie, actions de société, SICAV, FCP, obligations, épargne salariale, etc.). Quel est la motivation principale de ces placements financiers (constituer une épargne de précaution, transmettre un patrimoine, préparer la retraite, etc.) ? Pour quelles raisons certains ne détiennent-ils pas d'actif financier : manque d'argent, peur des risques, manque d'information... ?
- 3. La gestion de ses finances** : Fréquence avec laquelle on gère son portefeuille. Sur qui s'appuie-t-on pour prendre une décision financière (son banquier, son entourage, les médias, Internet, etc.) ? Quelques questions abordent le sujet de la confiance avec les intermédiaires financiers (banquier ou conseiller en patrimoine).
- 4. Le sentiment de compétence en matière financière** : nos concitoyens ont-ils l'impression de s'y connaître suffisamment dans le domaine des placements financiers ? Lorsqu'ils achètent un bien immobilier, souscrivent à un crédit ... sont-ils suffisamment à l'aise ? Qu'est-ce qui leur semblerait utile pour améliorer leurs compétences ?
- 5. La perception des risques associés aux placements** : comment les Français évaluent-ils les risques liés aux placements en action, obligation, assurance-vie, immobilier, livret d'épargne ?
- 6. Culture et connaissances financières** : Une série de questions cherche à évaluer le niveau de connaissances de la population française en matière de culture financière. Afin d'établir des comparaisons internationales, certaines sont strictement identiques à celles qui ont été posées cette année dans plusieurs pays de l'OCDE dans le cadre du réseau international d'éducation financière.

## Méthodologie

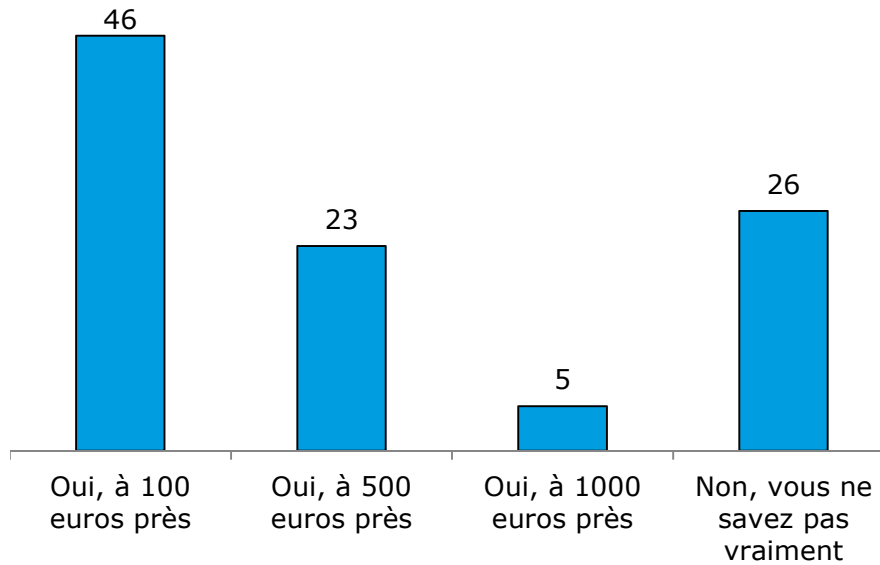
Cette étude repose sur une enquête réalisée auprès d'un échantillon représentatif de la population française : 1502 personnes âgées de 18 ans et plus ont été interrogées par téléphone au cours du mois de juin 2011. La sélection des interviewés s'est déroulée de la manière suivante : les numéros de téléphone ont été générés de manière aléatoire à partir du plan de numérotation téléphonique français (aucun annuaire téléphonique n'a donc été utilisé). L'échantillon a été ensuite constitué selon la méthode des quotas, laquelle garantit le respect, *ex ante*, d'une stratification conforme à celle de la population générale en fonction des critères suivants : sexe, âge, profession-catégorie sociale, taille de l'agglomération et grandes régions françaises. Nous avons ensuite appliqué un redressement statistique afin de tenir compte de la probabilité d'inclusion des répondants : en effet, par cette méthode, ceux qui disposent de plusieurs lignes téléphoniques ont une plus grande probabilité d'être contactés ; ils faut donc corriger cet *arte fact*. Un second calcul de pondération a été effectué pour garantir, *ex post*, que la structure de l'échantillon respecte celle de la population générale selon les critères du niveau de diplôme, du statut d'occupation du logement, en plus du sexe, de l'âge, de la profession, de la taille de l'agglomération et de la région.

Note : Dans l'ensemble du document, les pourcentages reposant sur des effectifs faibles (moins de 30 individus) sont signalés entre parenthèse ; ils doivent être considérés avec précaution.

# 1. Gestion de son budget et de ses comptes

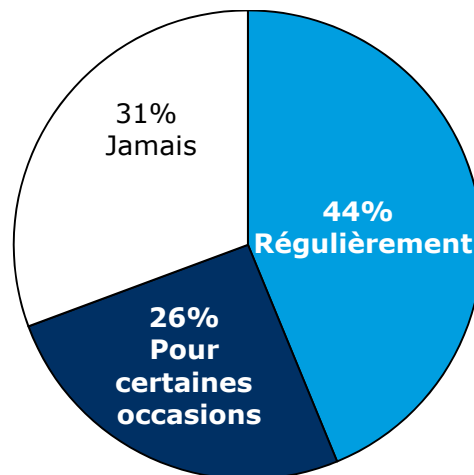
---

Graphique 1  
**Avez-vous une idée approximative de ce que vous dépensez chaque mois ? (en%)**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 2 - **Vous arrive-t-il de faire un budget de vos dépenses et de vos revenus ?**



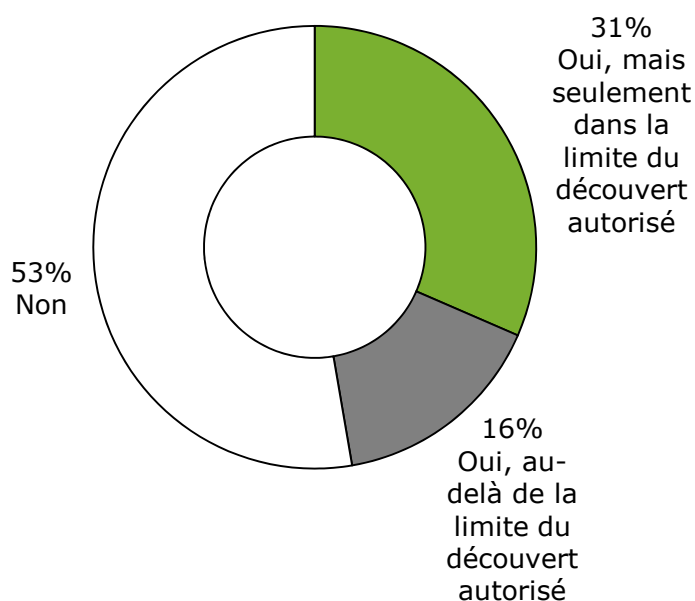
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Tableau 1 - **A quelle fréquence consultez-vous votre compte en banque... ?** (en%)

	Par relevé de compte reçu par courrier	Par Internet	Par téléphone	Au guichet de la banque
Souvent	64	52	6	25
Rarement	18	9	9	26
Jamais	18	39	85	49
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

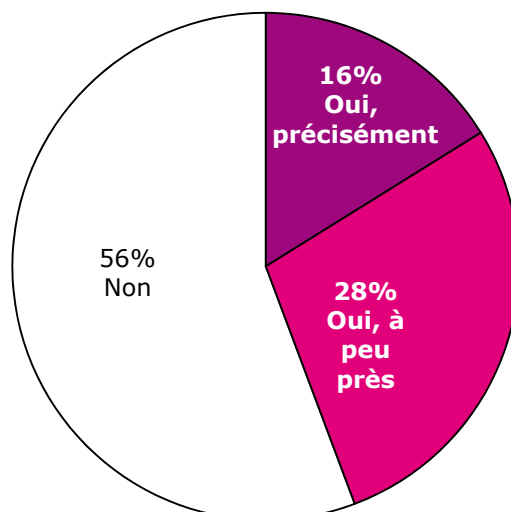
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 3 - **Au cours des trois dernières années, avez-vous déjà été à découvert ?**



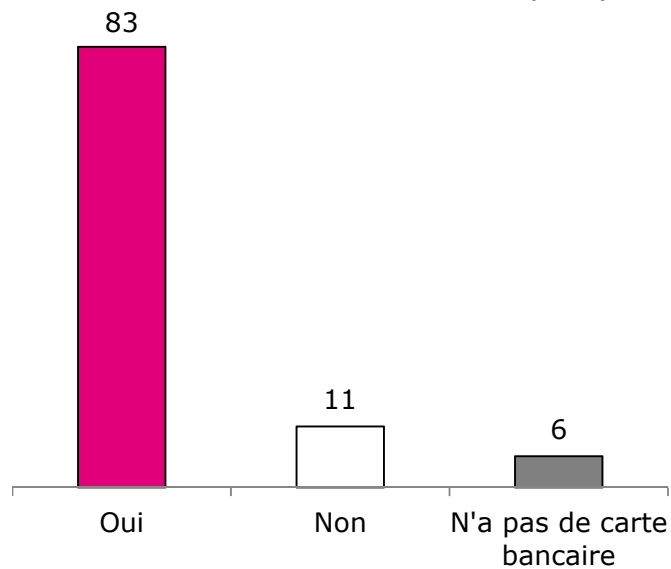
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 4 - **Savez-vous combien vous coûte, par an, votre compte bancaire, en tenant compte de tous les services et tous les frais (tenue de compte, agios, commissions d'interventions, droits de garde...)?**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 5 - **Savez-vous si la principale carte bancaire que vous utilisez est à débit immédiat ou à débit différé ?** (en%)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

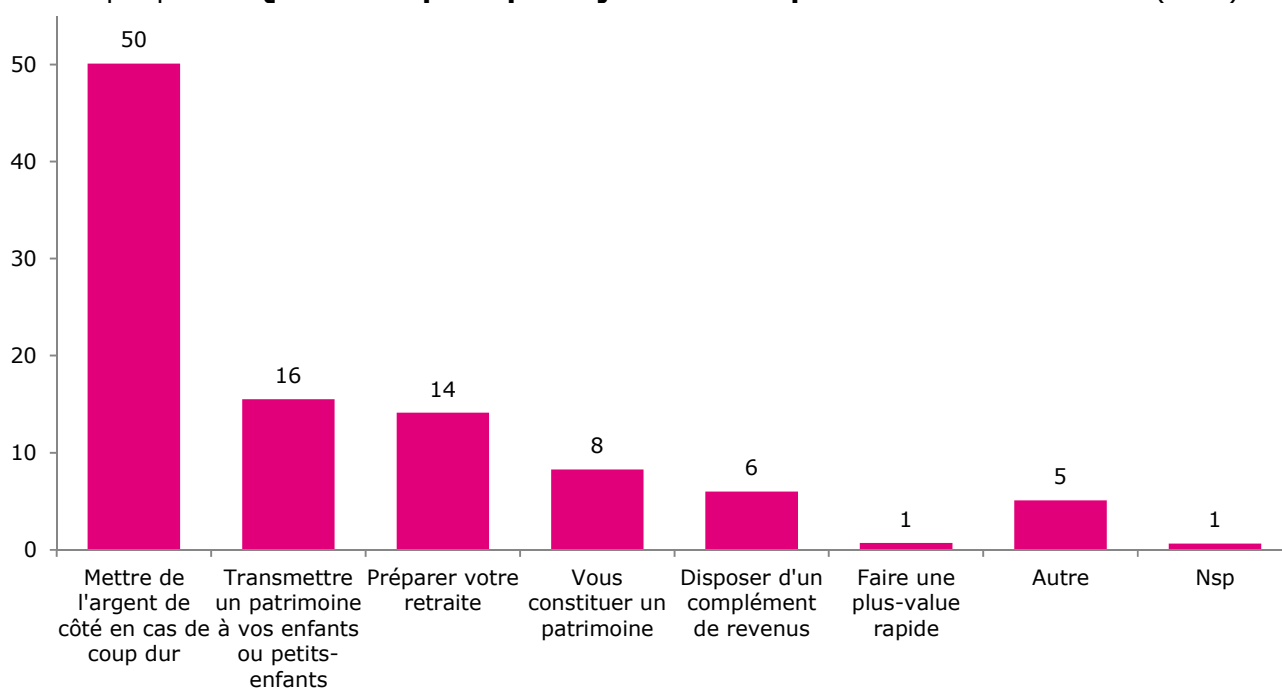
## 2. Détention de placements financiers

Tableau 2 - **Possédez-vous, ou votre foyer... ?** (en %)

	Un livret d'épargne	Un contrat d'assurance vie	De l'épargne salariale	Des actions de société	Des SICAV, des fonds communs de placement	Des obligations	Des warrants ou des trackers
Oui	82	58	24	21	16	11	0
Non	18	42	74	78	83	88	96
Nsp	0	0	2	1	1	1	4
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

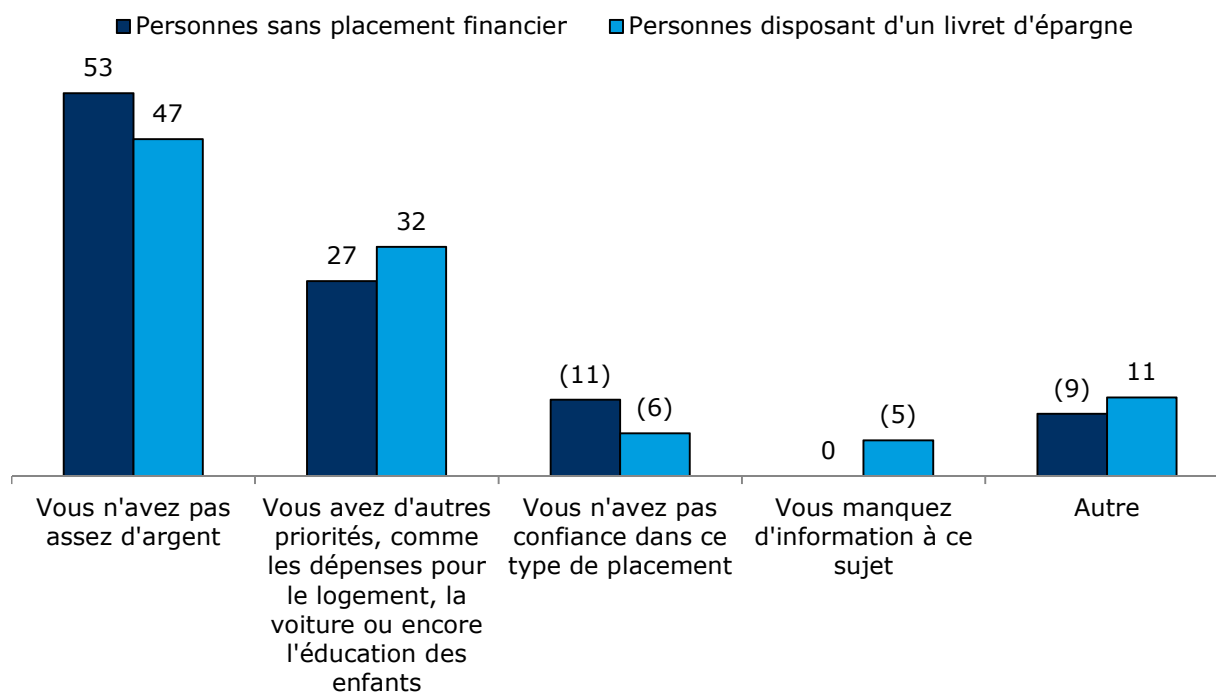
Graphique 6 - **Quel est le principal objectif de vos placements financiers ?** (en%)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.  
 Champ : personnes disposant d'au moins un placement financier.

Graphique 7

**Pour quelle raison principale ne possédez-vous pas de placement financier ? (en%)**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Note 1 : aux personnes qui disposent d'un livret d'épargne, la question a été formulée de la manière suivante : « Pour quelle raison principale ne possédez-vous pas de placement financier en dehors de votre livret d'épargne ? »

Note 2 : en 2004, une question similaire a été posée, avec des modalités de réponses un peu différentes.

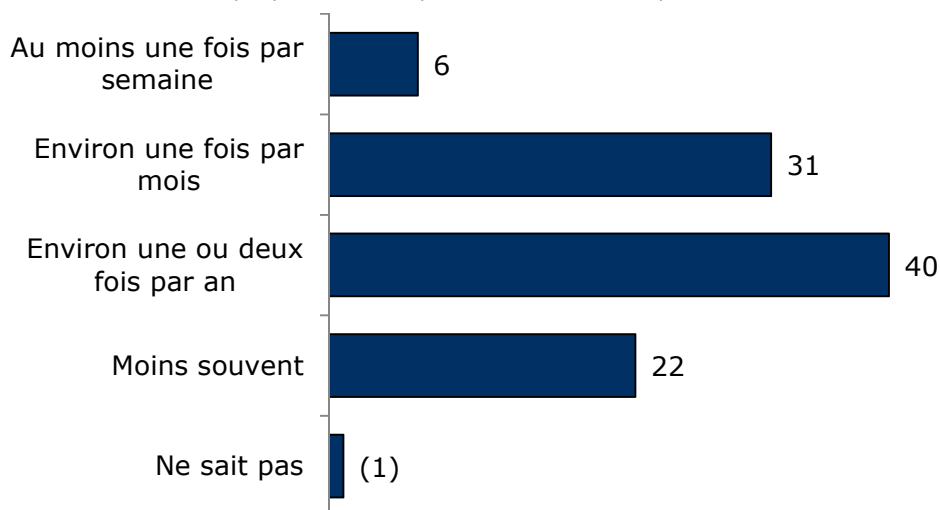


### 3. Gestion de ses placements financiers

Graphique 8

**Avec quelle fréquence vous occupez-vous de vos placements financiers ? (en %)**

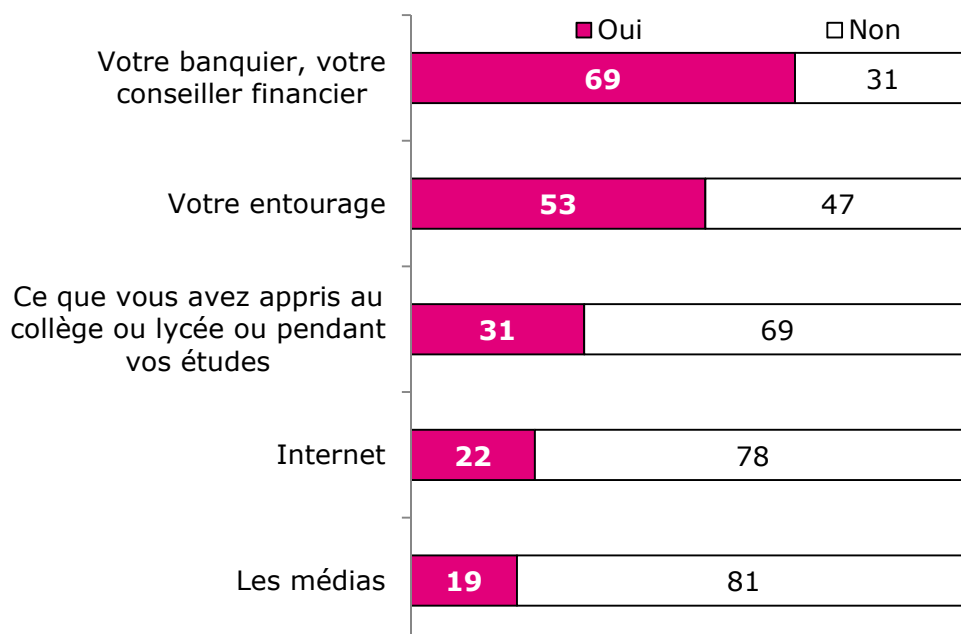
Champ : personnes disposant d'au moins un placement financier



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 9 - **Lorsque vous prenez une décision financière, sur qui ou sur quoi vous appuyez-vous pour faire votre choix ? (en %)**

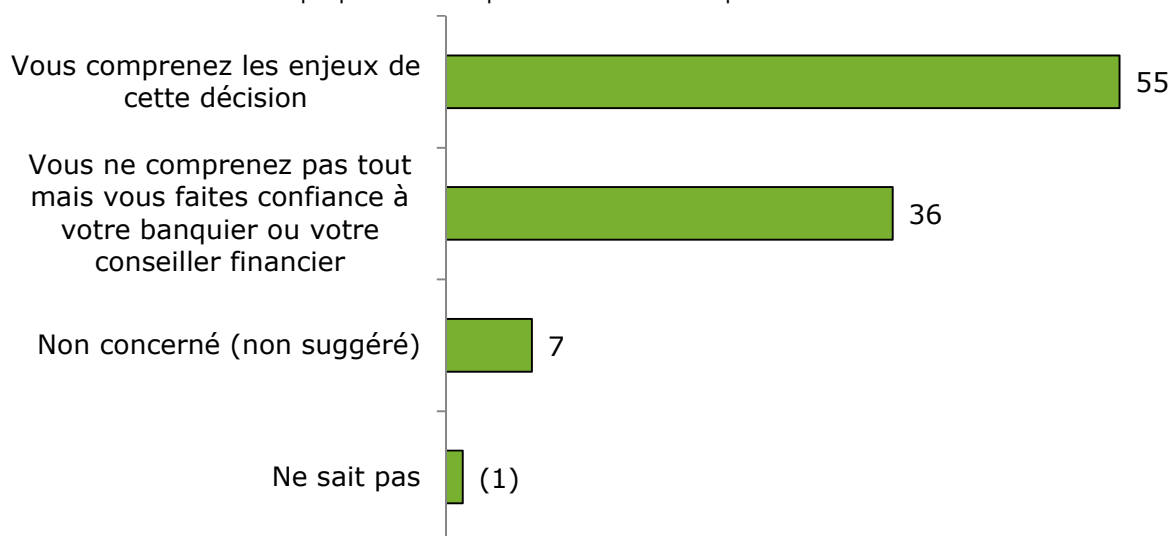
Champ : personnes disposant d'au moins un placement financier



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 10 - **Lorsque votre banquier ou votre conseiller financier vous aide à prendre une décision financière ... (en%)**

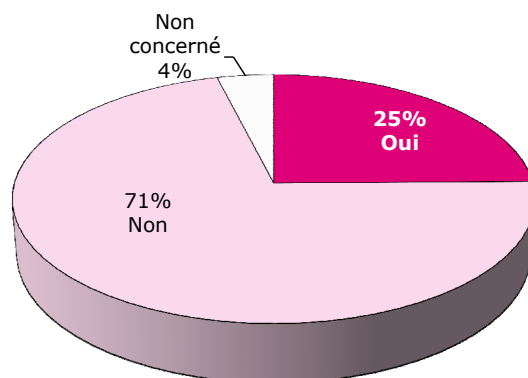
Champ : personnes disposant d'au moins un placement financier



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

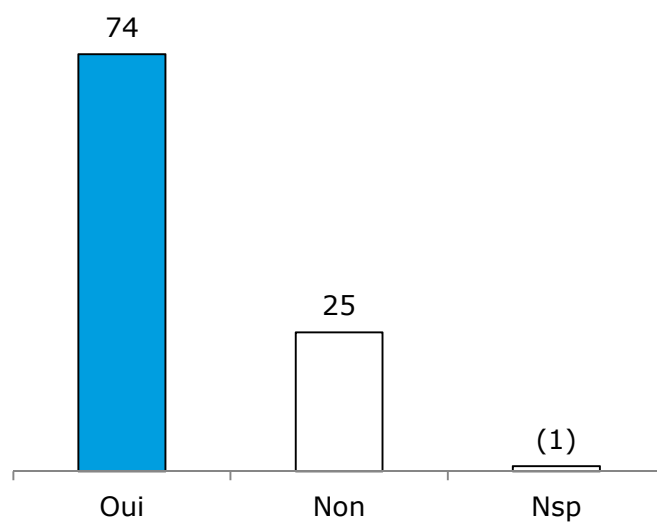
Graphique 11 - **Au cours des trois dernières années, avez-vous déjà eu le sentiment d'avoir été mal conseillé par votre banquier ou votre conseiller financier au sujet de vos placements? (en%)**

Champ : personnes disposant d'au moins un placement financier



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

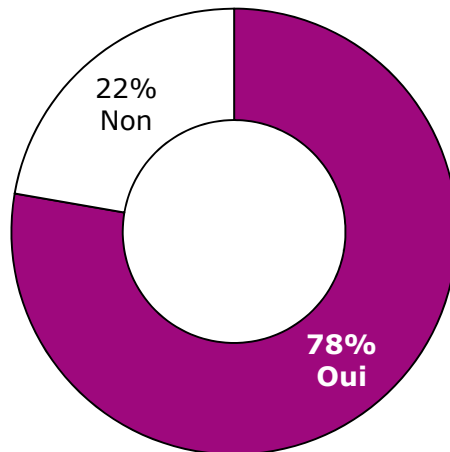
**Graphique 12 - Afin de mieux conseiller son client, trouvez-vous normal qu'un conseiller financier qui propose des placements interroge ce client sur son patrimoine, ses crédits en cours ou sur le montant de ses impôts ? (en%)**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

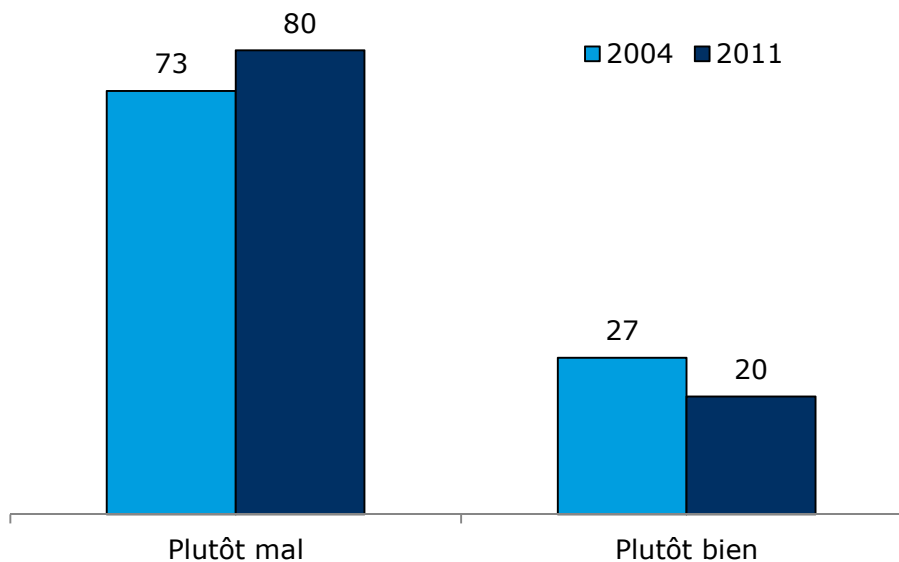
## 4. Sentiment de compétence en matière financière

Graphique 13 - **Globalement, avez-vous le sentiment d'être à l'aise en calcul ?**



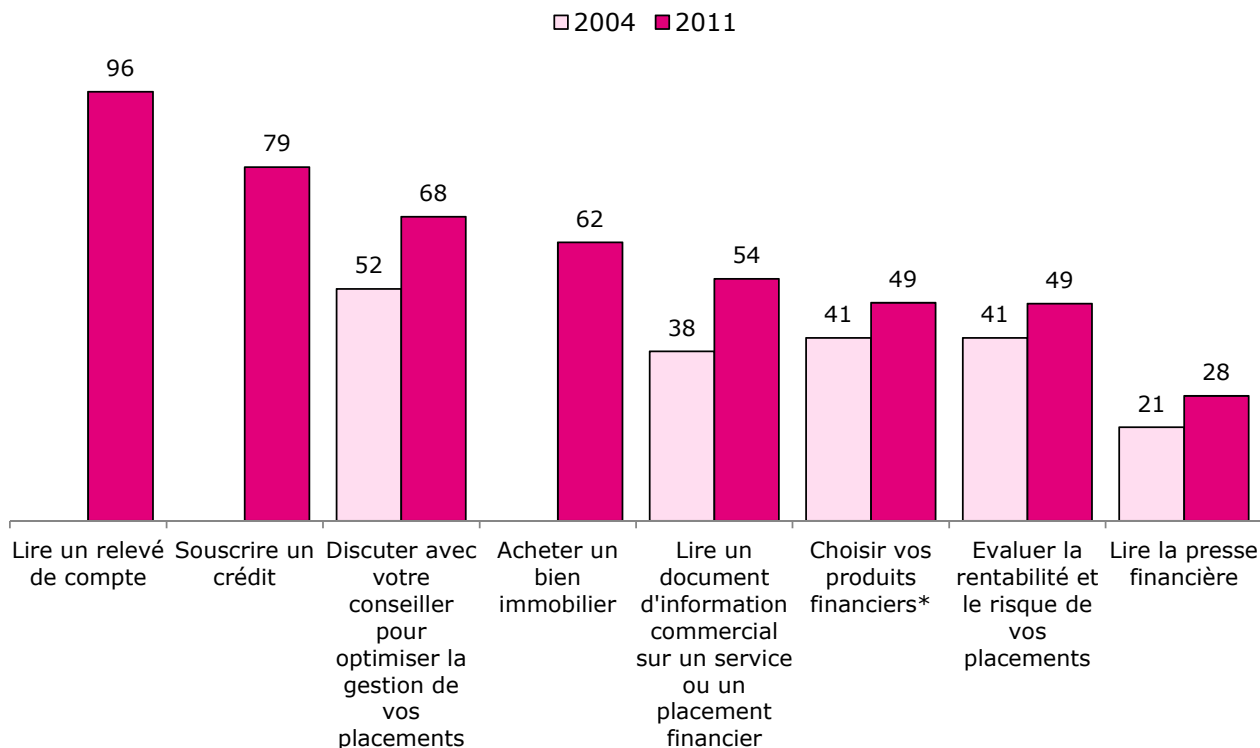
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 14 - **Globalement, avez-vous le sentiment de vous y connaître plutôt bien ou plutôt mal dans le domaine des placements financiers? (en%)**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011 ; TNS-Sofres/AMF, « L'éducation financière des Français », 2004.

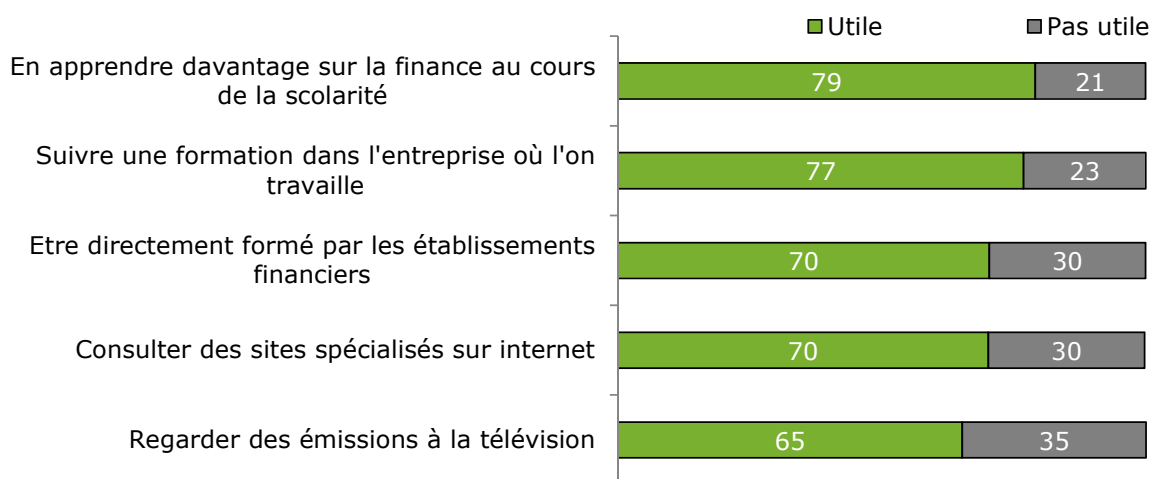
Graphique 15 - **Avez-vous l'impression que vos connaissances financières sont suffisantes pour chacune des situations suivantes ?** (% de réponses positives)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011 ; TNS-Sofres/AMF, « L'éducation financière des Français », 2004.

\* En 2004, la formulation de l'item était légèrement différente : « Choisir ou utiliser les produits et services financiers adéquats ». Note : d'autres situations ont été testées en 2004.

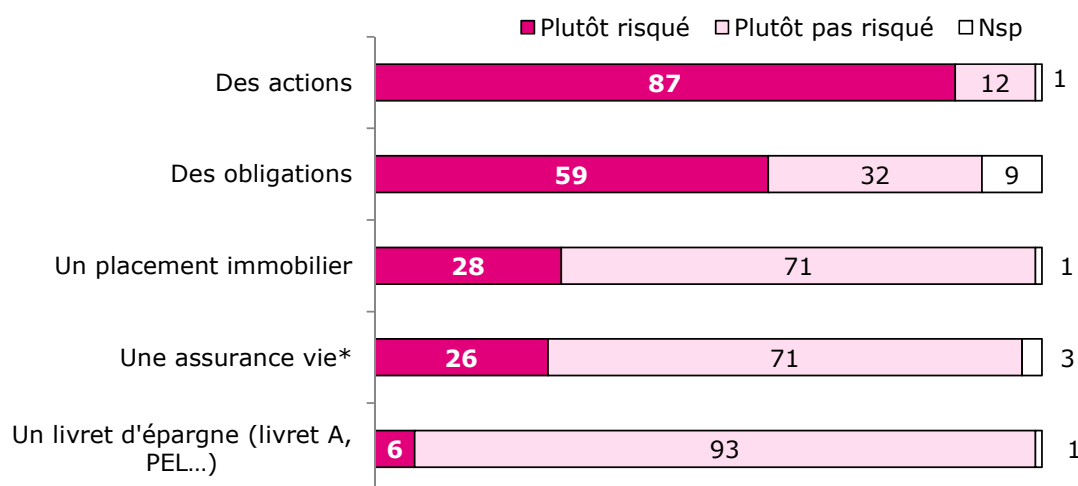
Graphique 16 - **Dans la liste suivante, dites-moi ce qui vous semble utile ou pas utile pour acquérir ou améliorer ses compétences en matière de finance ?** (en%)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

## 5. Perception des risques associés aux placements

Graphique 17 - **Pour chacun des produits financiers suivants, dites-moi si vous le trouvez plutôt risqué ou plutôt pas risqué ? (en%)**



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

\* Pour l'assurance vie, la question n'a été posée sous cette forme qu'à ceux qui ne disposent pas d'assurance vie. Nous avons demandé à ceux qui disposent d'une assurance-vie de se positionner sur les assurances-vie en unité de compte ou en euros, cf. Tableau 3.

Tableau 3 - **Pour chacun des produits financiers suivants, dites-moi si vous le trouvez plutôt risqué ou plutôt pas risqué ? (en %)**

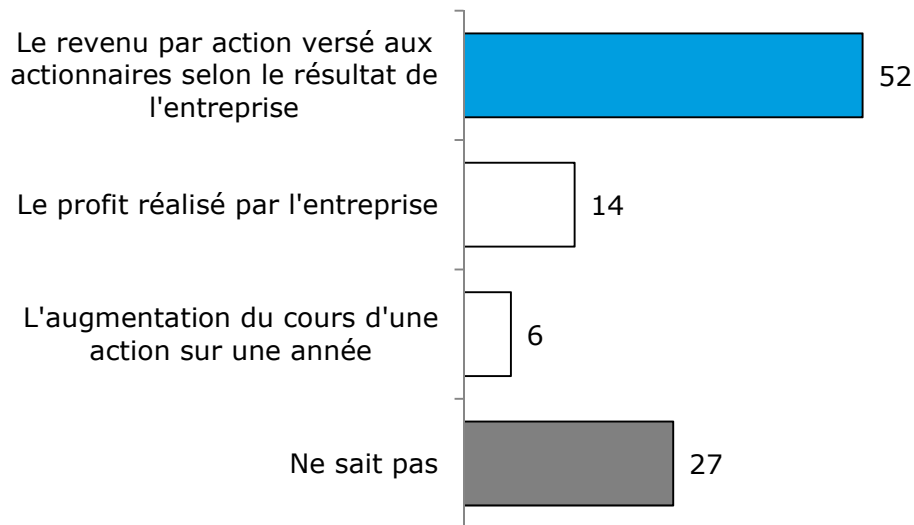
	Une assurance vie en Euro	Une assurance vie en unité de compte
Plutôt risqué	13	42
Plutôt pas risqué	85	36
<i>Ne sait pas</i>	(2)	22
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Note : cette question n'a été posée sous cette forme qu'aux personnes disposant d'une assurance-vie. Aux personnes ne disposant pas d'assurance vie, la question a été posée sans faire de distinction entre les produits en euros ou en unités de compte (cf. Graphique 17).

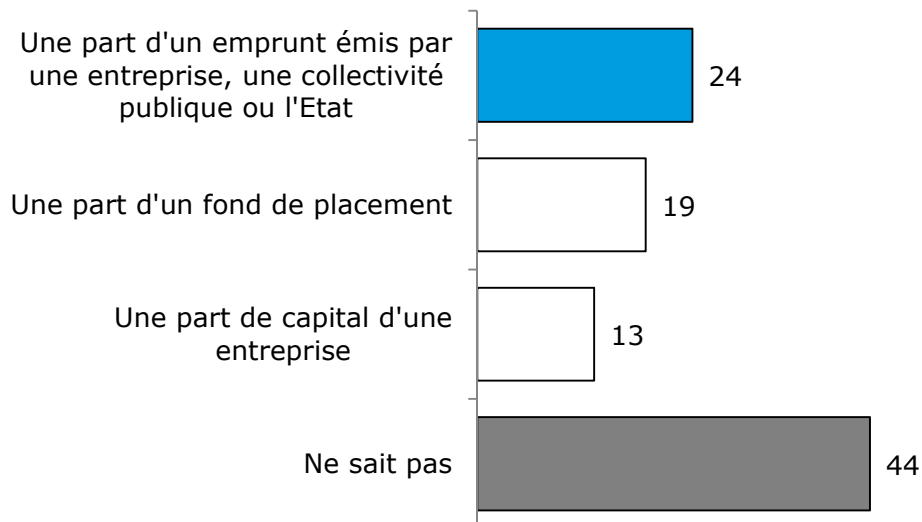
## 6. Culture et connaissances financières

Graphique 18 - **D'après vous, qu'est-ce qu'un dividende ?** (en%)



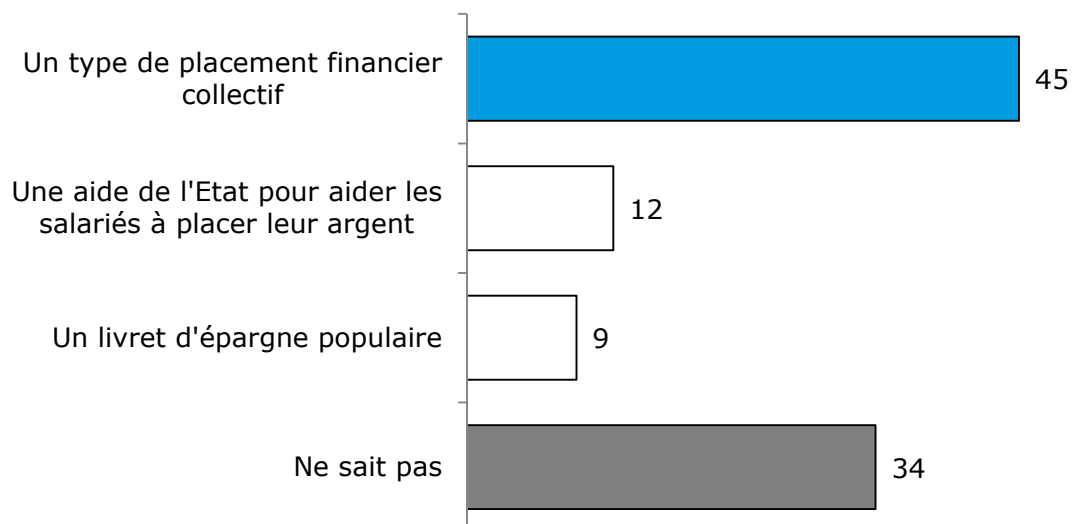
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 19 - **D'après vous, qu'est-ce qu'une obligation ?** (en%)



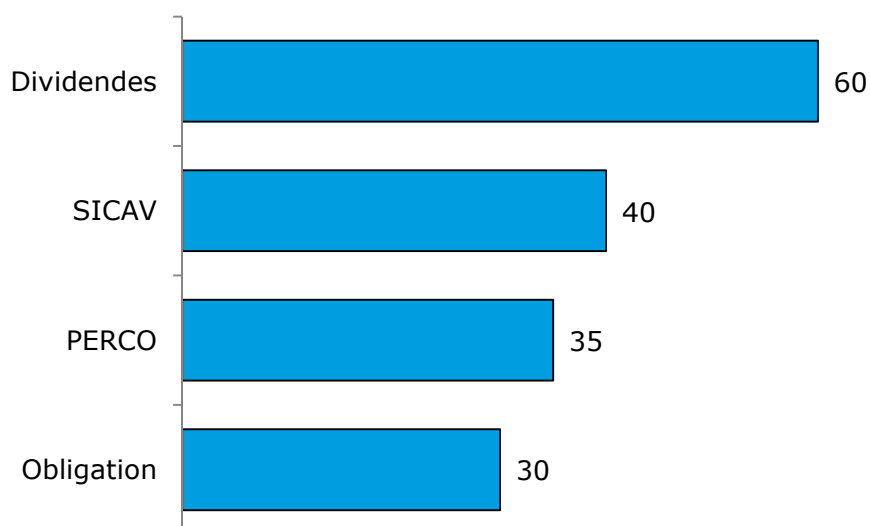
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 20 - **D'après vous, qu'est-ce qu'un fond commun de placement ?** (en%)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

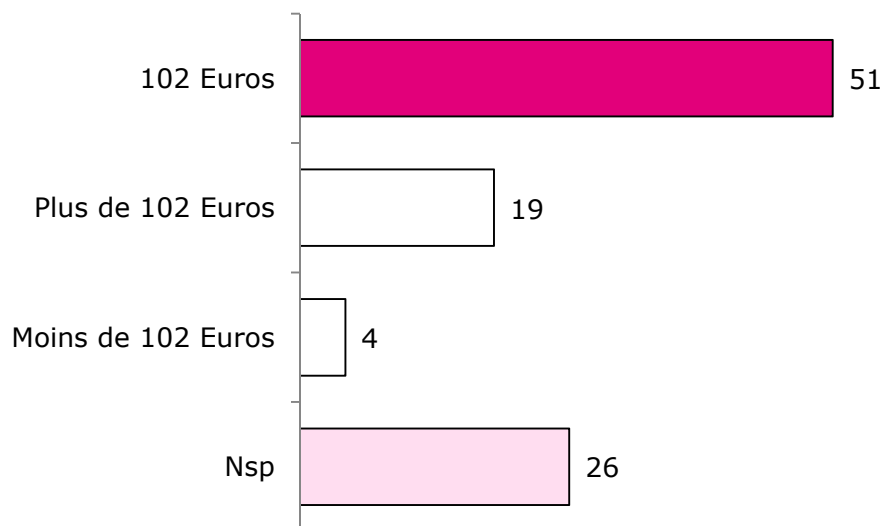
Graphique 21 – Rappel 2004  
**Proportion d'individus qui avaient trouvé la bonne définition des notions suivantes**  
(en%)



Source : TNS-Sofres/AMF, « L'éducation financière des Français », 2004.

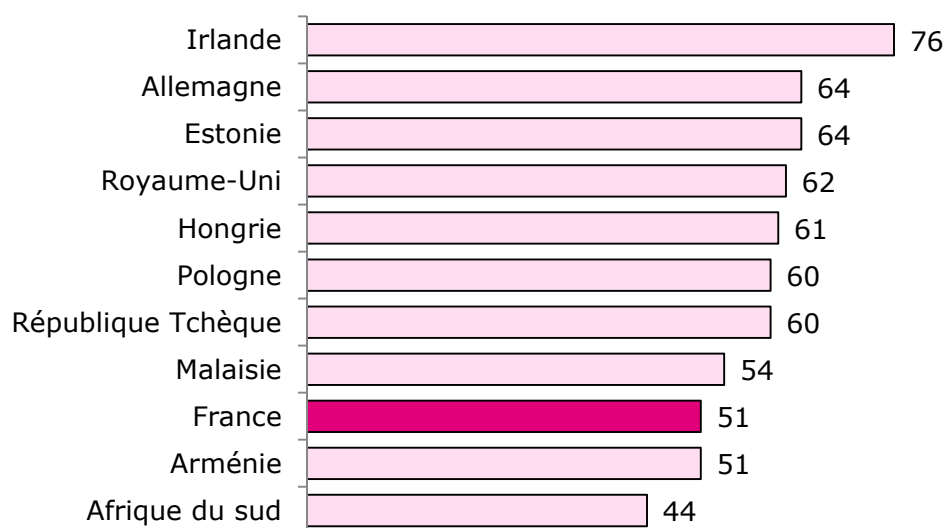


Graphique 22 - **Imaginons que vous placiez 100 euros sur un compte rémunéré à 2% par an. Vous ne faites plus aucun versement sur ce compte et vous ne retirez pas non plus d'argent. Combien aurez-vous sur votre compte un an plus tard, une fois les intérêts versés ?** (réponses spontanées recodées *a posteriori*, en%)



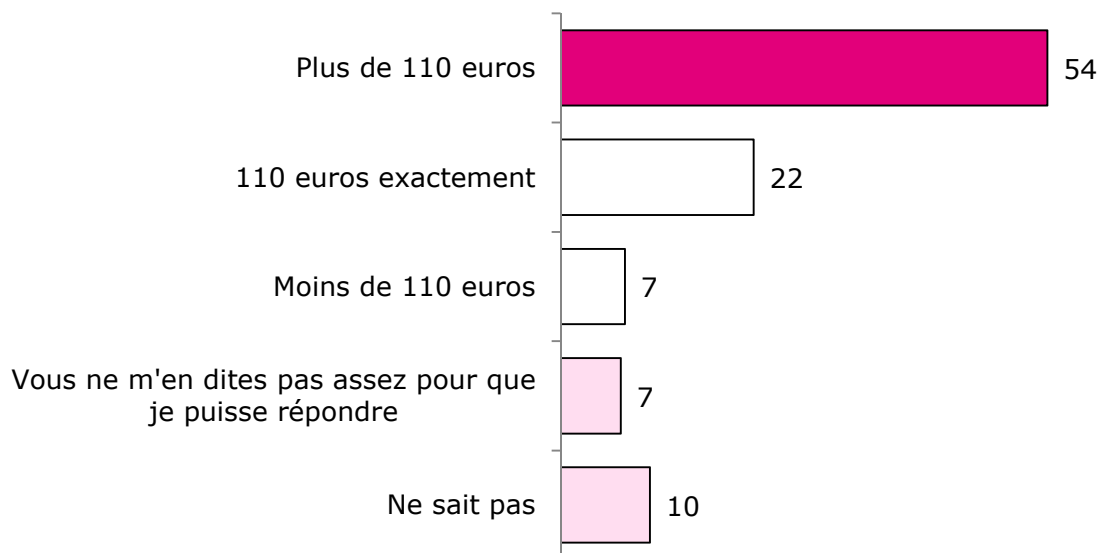
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 23 – Comparaison avec quelques pays de l'OCDE  
**Imaginons que vous placiez 100 euros sur un compte rémunéré à 2% par an. Vous ne faites plus aucun versement sur ce compte et vous ne retirez pas non plus d'argent. Combien aurez-vous sur votre compte un an plus tard, une fois les intérêts versés ?** (Pourcentages de bonnes réponses)



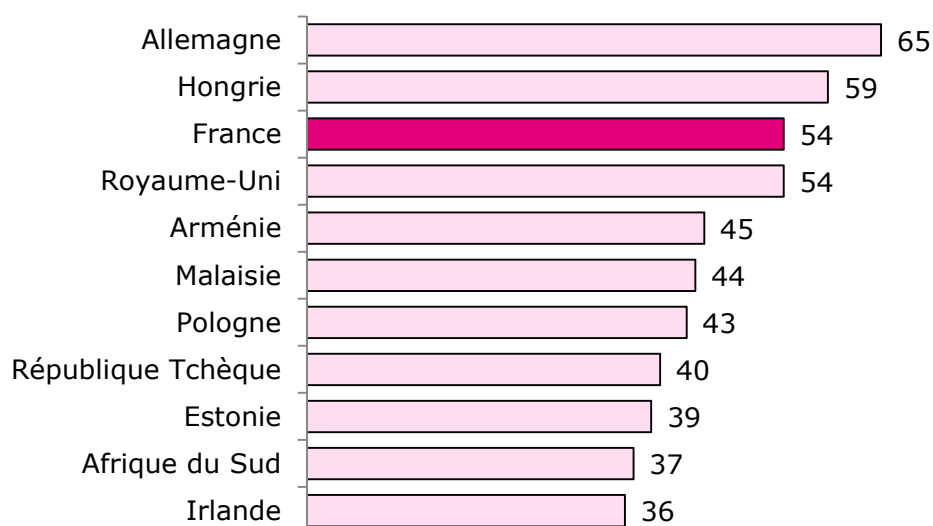
Source : OCDE, enquête « Financial literacy measurement », 2011.  
 Pour la France: CRÉDOC, Enquête « La culture financière des Français », 2011

Graphique 24 - **Et combien aurez-vous sur votre compte au bout de cinq ans, toujours en faisant l'hypothèse que vous ne faites plus aucun versement et que vous ne retirez pas non plus d'argent?** (quatre réponses possibles suggérées, en%)



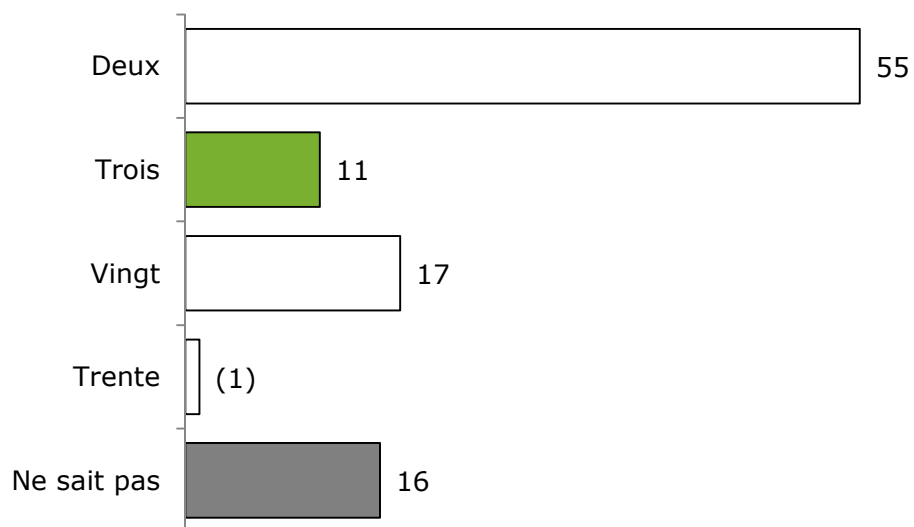
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 25 – Comparaison avec quelques pays de l'OCDE  
**Et combien aurez-vous sur votre compte au bout de cinq ans ?**  
 (proportion de bonnes réponses)



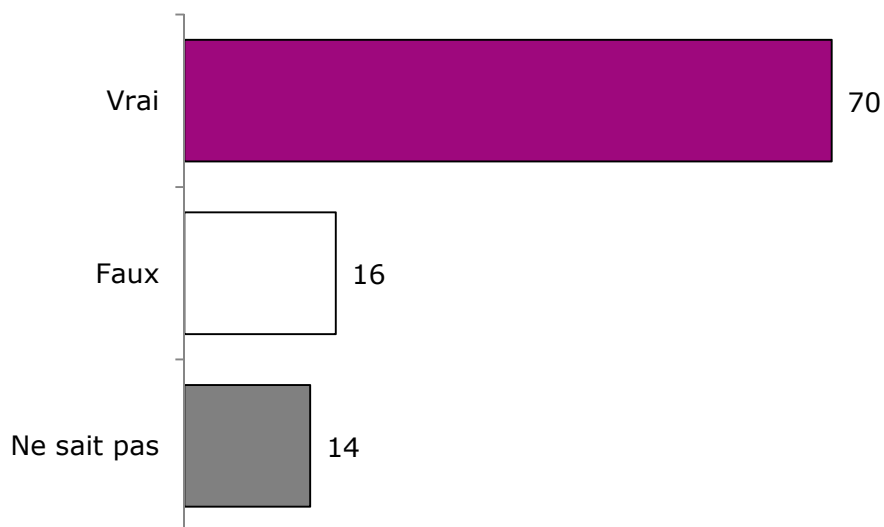
Source : OCDE, enquête « Financial literacy measurement », 2011.  
 Pour la France: CRÉDOC, Enquête « La culture financière des Français », 2011

Graphique 26 - **Si la valeur d'un patrimoine a progressé de 200 %, cela signifie qu'il a été multiplié par... ?** (quatre réponses possibles suggérées, en%)



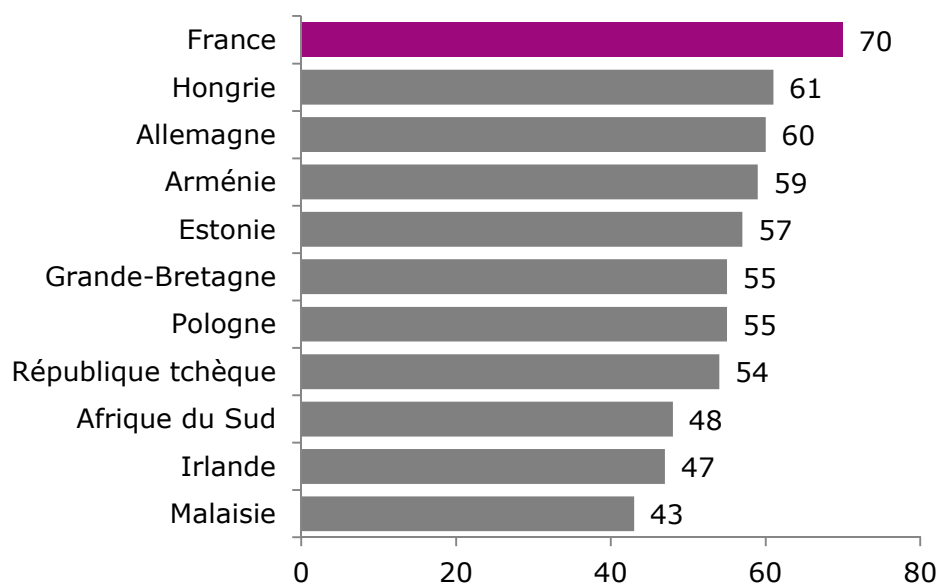
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 27 - **Quand on investit en bourse, il est possible de réduire les risques en diversifiant ses placements** (en%)



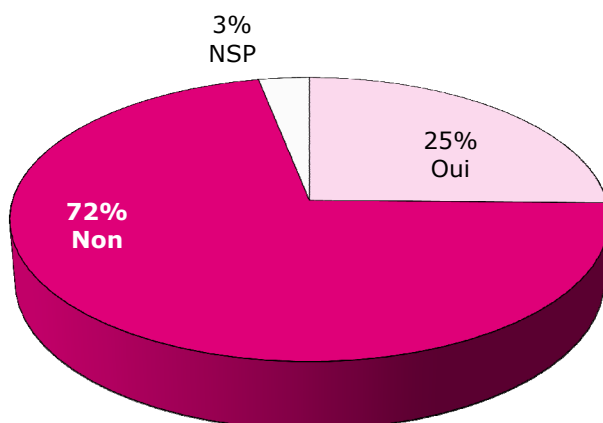
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 28 – Comparaison avec quelques pays de l'OCDE  
**Proportion d'individus convaincus qu'on peut limiter les risques en diversifiant ses placements** (en%)



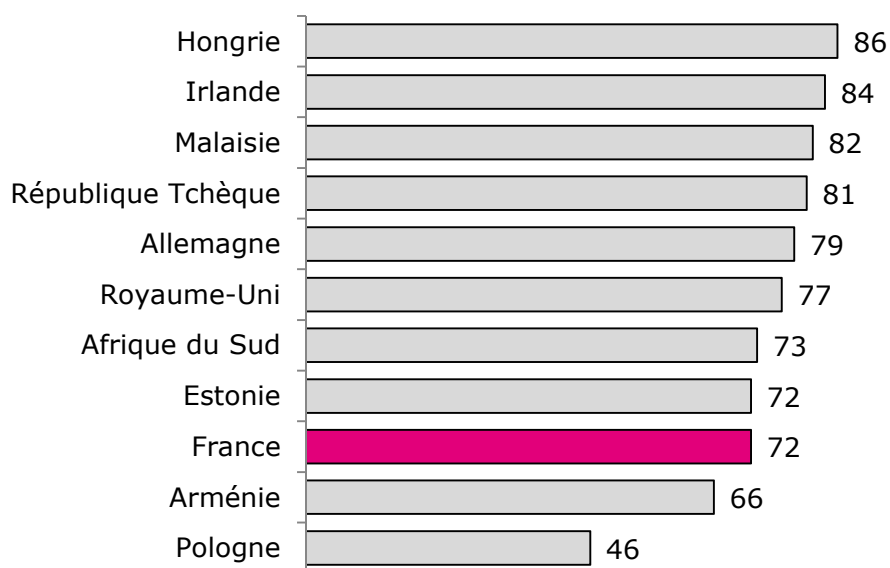
Source : OCDE, enquête « Financial literacy measurement », 2011.  
 Pour la France: CRÉDOC, Enquête « La culture financière des Français », 2011

Graphique 29 - **A votre avis, est-il possible de trouver un produit financier qui soit à la fois très rentable et très peu risqué ?**



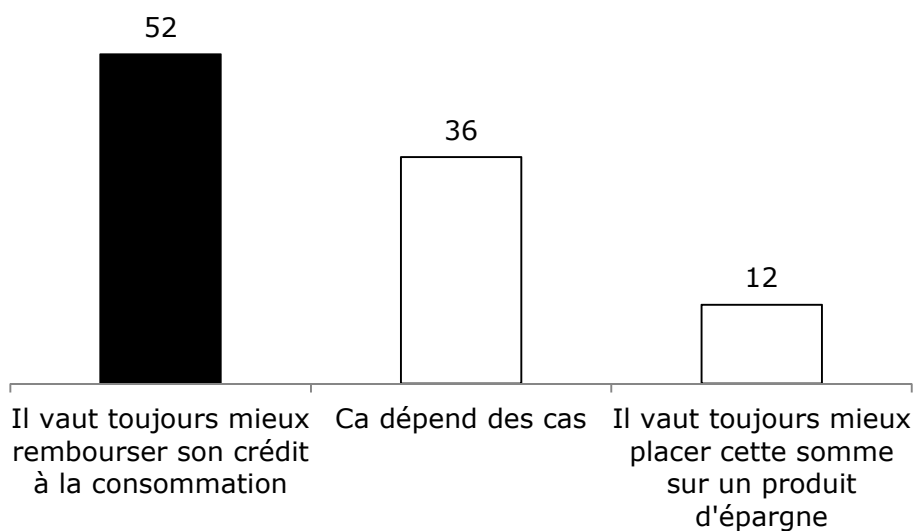
Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Graphique 30 – Comparaison avec quelques pays de l’OCDE  
**Proportion d’individus qui considèrent qu’un placement financier très rentable est aussi probablement très risqué (en%)**



Source : OCDE, enquête « Financial literacy measurement », 2011.  
 Pour la France: CRÉDOC, Enquête « La culture financière des Français », 2011

Graphique 31 - **A votre avis, que vaut-il mieux faire si on reçoit une somme d'argent exceptionnelle alors qu'on a un crédit à la consommation en cours... ?** (en%)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.