



L'éducation financière des Français

Conférence de presse
8 décembre 2004



— ■ —
Contacts TNS Sofres
Communication et Finance
Frédéric CHASSAGNE / Fabienne CADENAT
☎ 01.40.92.45.37 / 31.17

15ER79



Département Communication & Finance

FICHE TECHNIQUE

- **Etude réalisée pour l'AMF** (Autorité des Marchés Financiers)
- **Dates de réalisation :** 4 au 8 octobre 2004
- **Méthodologie :** enquête téléphonique
- **Echantillon :** 1004 individus
 - Echantillon représentatif de la population française de 18 ans et plus**
(méthode des quotas : sexe, âge, PCS du chef de famille, région, taille d'agglomération)
- **Légende :**
 - **PCS ++** = artisans, commerçants, chefs d'entreprise, professions libérales, cadres, + retraités de ces professions
 - **PCS +** = artisans, commerçants, chefs d'entreprise, professions libérales, cadres, professions intermédiaires + retraités de ces professions
 - **PCS -** = agriculteurs, employés, ouvriers + retraités de ces professions

1. Un contexte qui incite à la prudence en matière de placement ...

Appréciation du couple risque / rentabilité des placements financiers

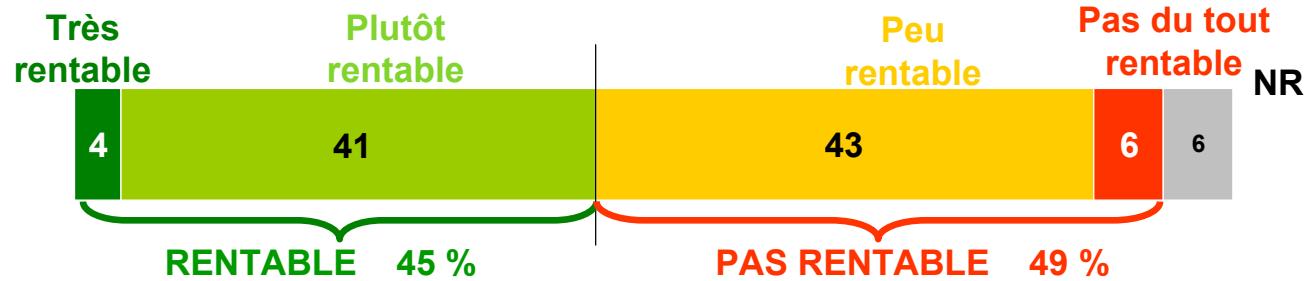
- Risque prédominant, pour plus des 2/3 des Français
- Opinions partagées sur la rentabilité (effet de contexte...)

Diriez-vous qu'investir son argent dans des placements financiers (actions, les obligations, les SICAV, l'assurance-vie, etc.), c'est...
(Base : ensemble)

RISQUE



RENTABILITE



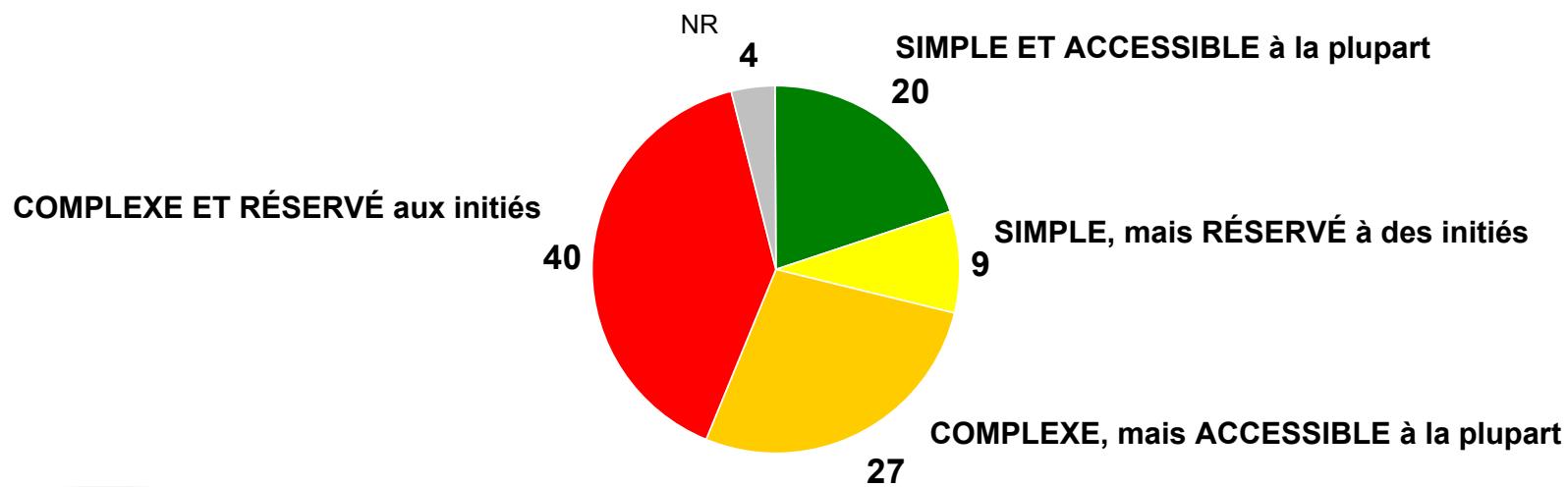
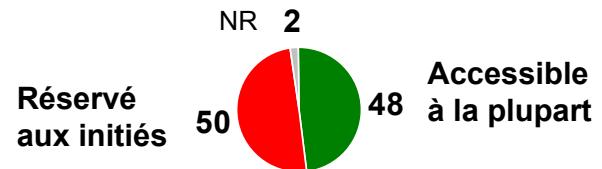
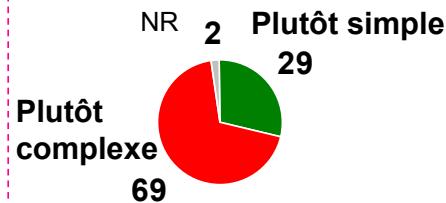
2. Un univers perçu comme complexe, un peu à part, voire élitiste

Accessibilité des placements financiers :

- Complexes pour 2 Français sur 3, réservés à des initiés pour 1 sur 2

Diriez-vous qu'investir son argent dans des placements financiers (actions, les obligations, les SICAV, l'assurance-vie, etc.), c'est...

(Base : ensemble) (en %)

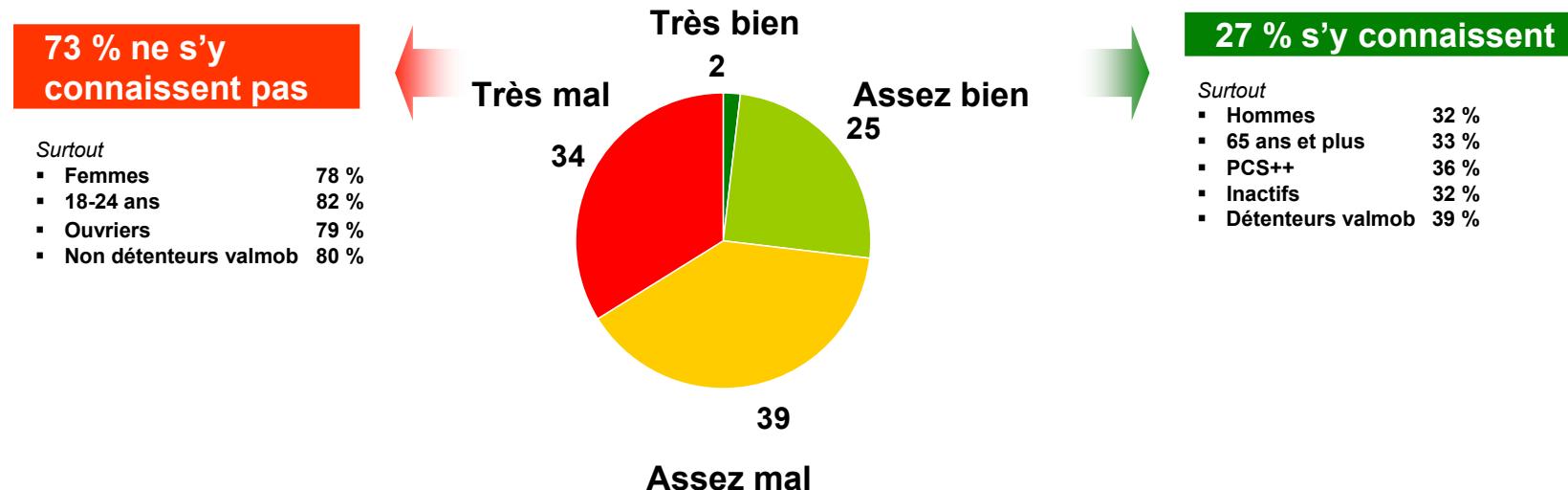


Niveau de connaissance :

- Près de 3 Français sur 4 disent ne pas s'y connaître en finance
- Double clivage : selon l'âge et le niveau socioculturel

(Base : ensemble)

Parlons de placements financiers, c'est-à-dire des produits comme les actions, les obligations, les SICAV, l'assurance-vie, etc. Mais pas les comptes courants, ni les comptes ou livrets d'épargne. Globalement, avez-vous le sentiment de vous y connaître très bien, assez bien, assez mal ou très mal en finance, dans le domaine des placements financiers ?



- **Non détenteurs de valeurs mobilières** : sans surprise, faible connaissance des placements et des modalités concrètes et pratiques d'investissement
- **Détenteurs** : pas beaucoup plus à l'aise sur les sujets financiers

Personnellement, avez-vous le sentiment de vous y connaître plutôt bien ou plutôt mal sur chacun des points suivants ?

(Base : ensemble)

Différentiels (S'y connaît plutôt bien – S'y connaît plutôt mal)

	Détenteurs de valeurs mobilières (n = 362)	Non détenteurs de valeurs mobilières (n = 642)	Détenteurs de valeurs mobilières (n = 362)	Non détenteurs de valeurs mobilières (n = 642)
Produits				
Epargne retraite	-11	-37		
Epargne salariale	-20	-51		
SICAV/FCP	-28	-79		
Rentabilité des choix de placements				
Sociétés/secteurs intéressants pour investir	-46	-78		
Rentabilité des placements boursiers	-43	-83		
Marchés				
Rôle de la Bourse			-14	-62
Fonctionnement de la Bourse			-24	-68
Différents marchés boursiers			-52	-88
Réglementation sur les marchés			-74	-90
Aspects pratiques				
Passer un ordre d'achat/vente d'actions			-32	-82
Investir en Bourse pour un particulier			-43	-82
Différents types d'ordres d'achat / vente d'actions			-52	-90

Quizz des connaissances :

■ Des résultats reflétant bien la faiblesse et la disparité des connaissances

(Base : ensemble)

Choisit la bonne définition de...

(en %)

Dividende  60

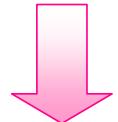
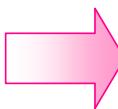
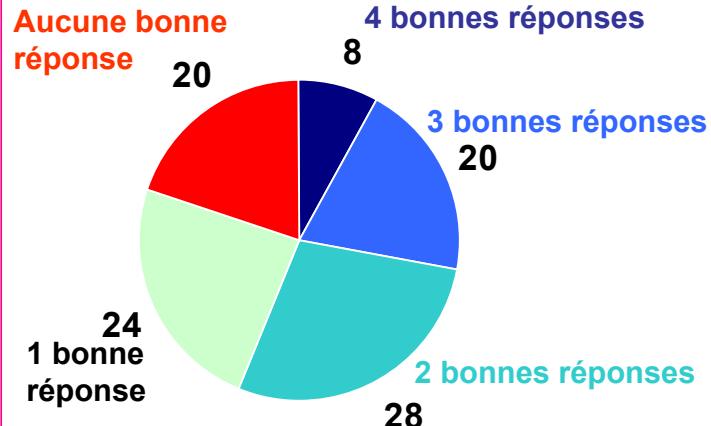
SICAV  40

Obligation  38

PERCO  35

Nombre de bonnes réponses sur 4 questions

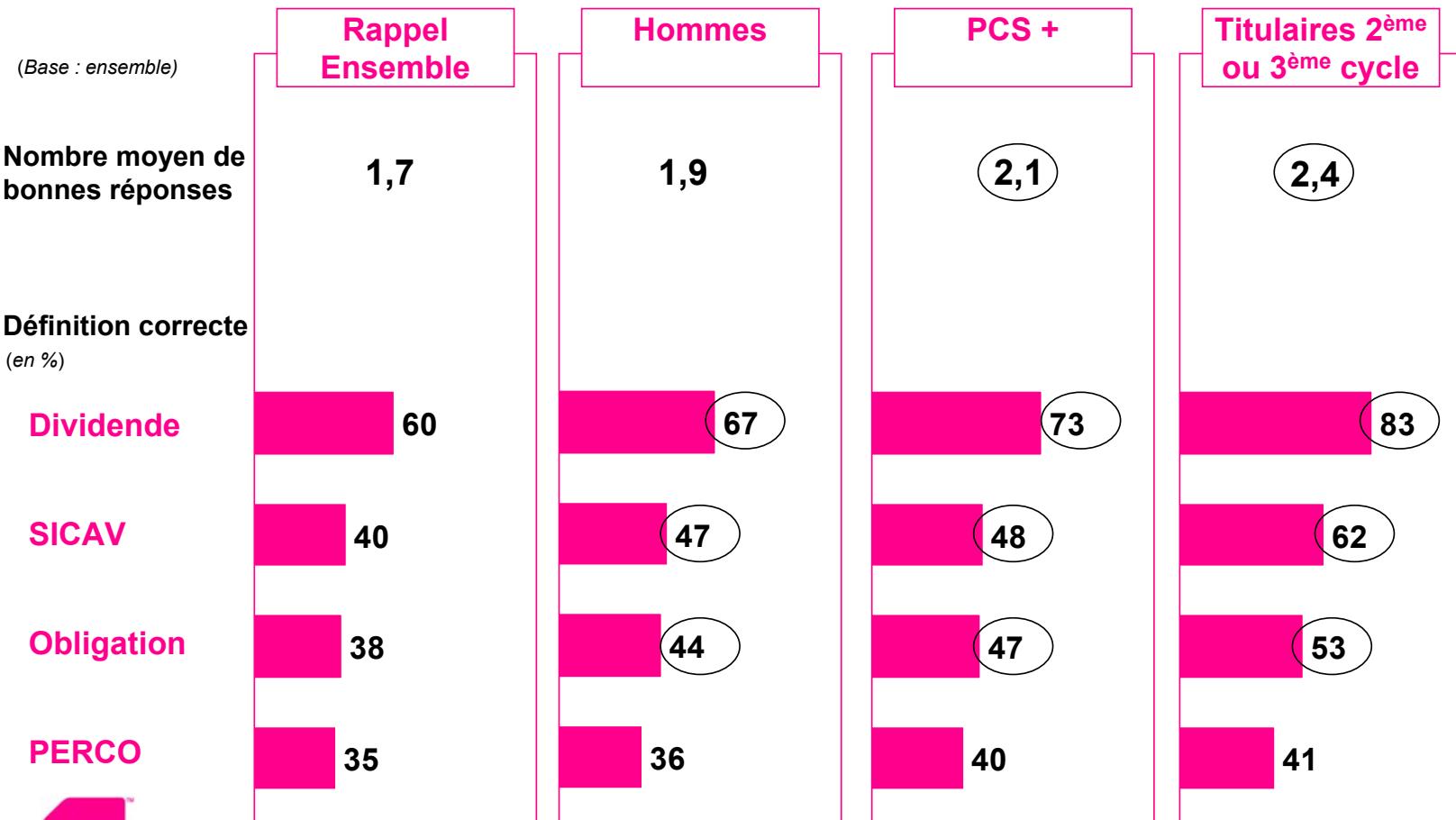
(en %)



En moyenne, 1,7 bonne réponse sur 4

Quizz des connaissances :

- Meilleures connaissances chez les plus « aisés » et les plus « diplômés » (2ème ou 3ème cycle...)

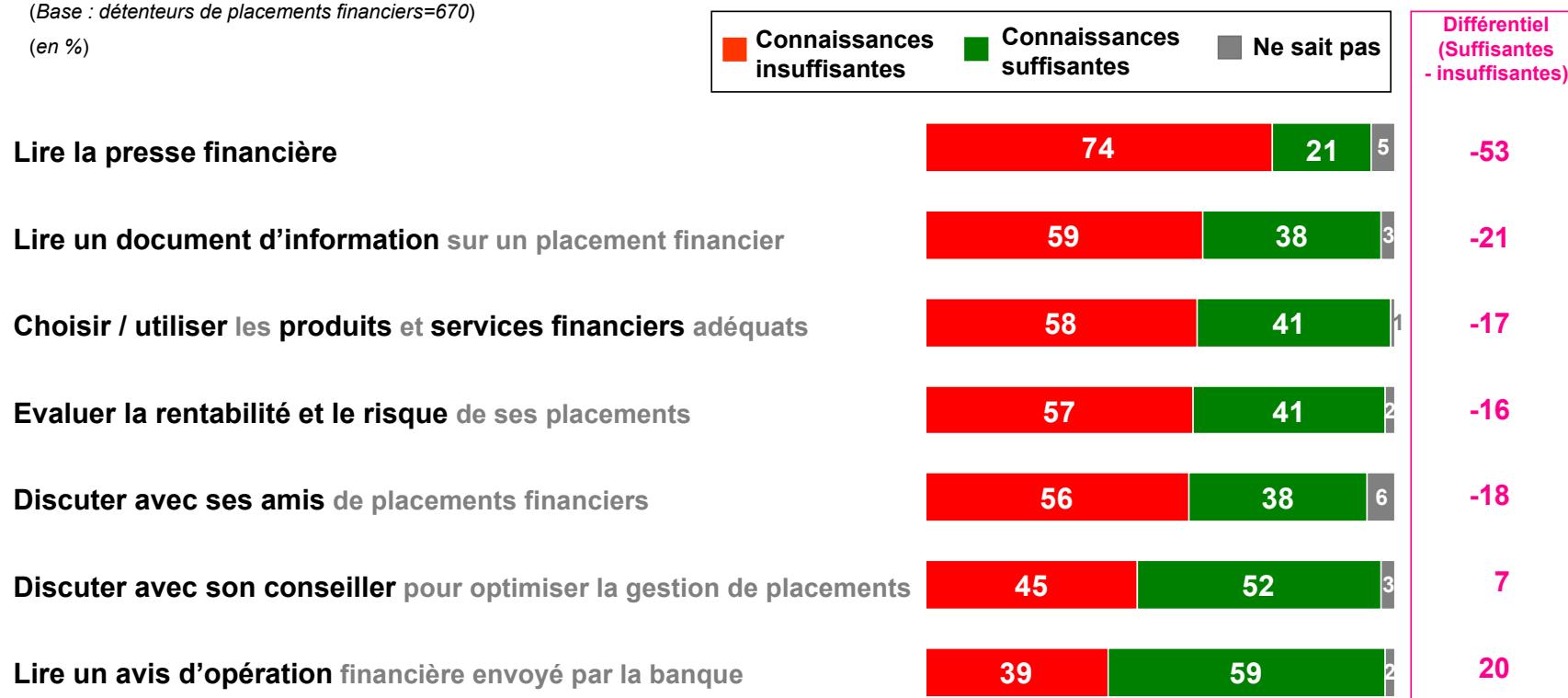


Niveau d'aisance selon les situations :

- Un manque de connaissances financières pouvant poser problème dans de nombreuses situations : s'informer, discuter, choisir, suivre ses comptes ...

Avez-vous l'impression que vos connaissances financières sont suffisantes, pour chacune des situations suivantes ?

(Base : détenteurs de placements financiers=670)
(en %)

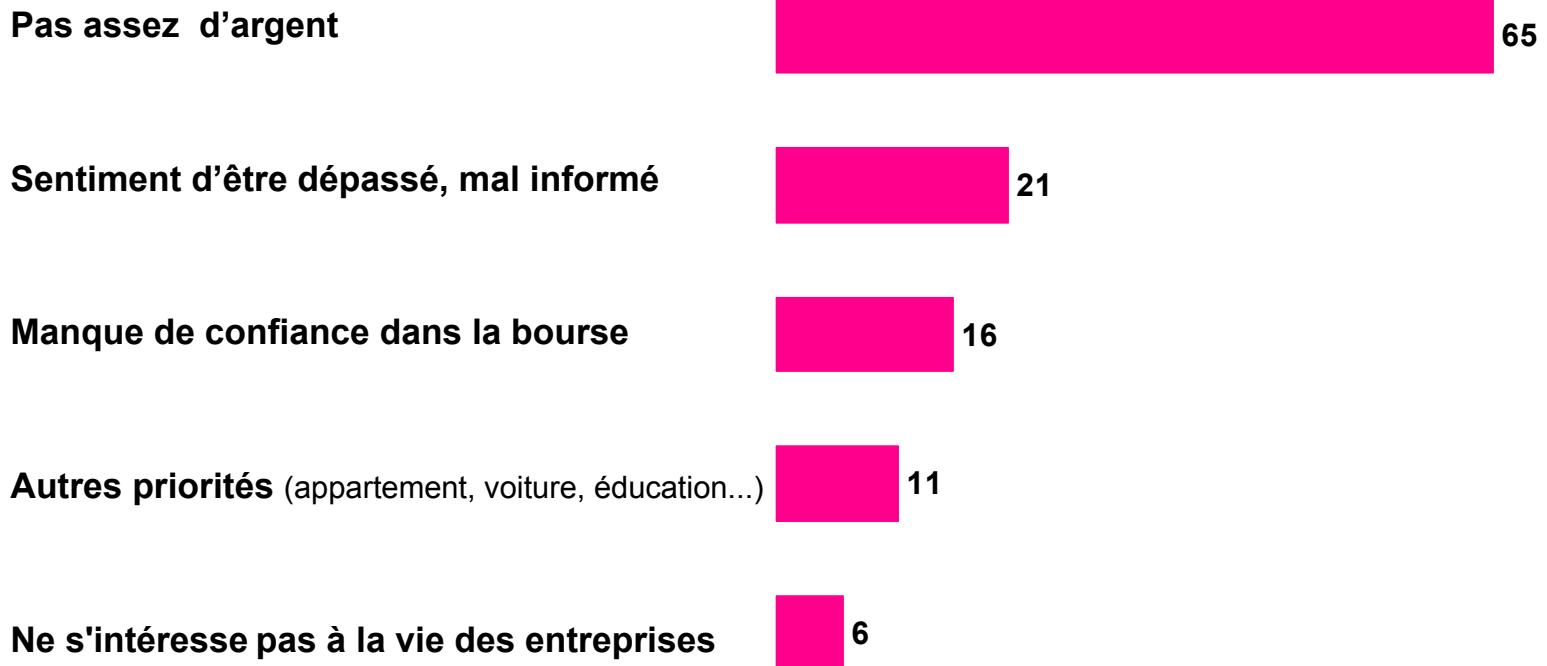


Raison de non détention de placements financiers : au-delà du manque d'argent, manque d'information, de repères...

Personnellement, pour quelles raisons n'avez-vous jamais effectué de placements financiers ?

(Base : n'ont jamais détenu de placements financiers - n = 251)

(Réponses spontanées en %)

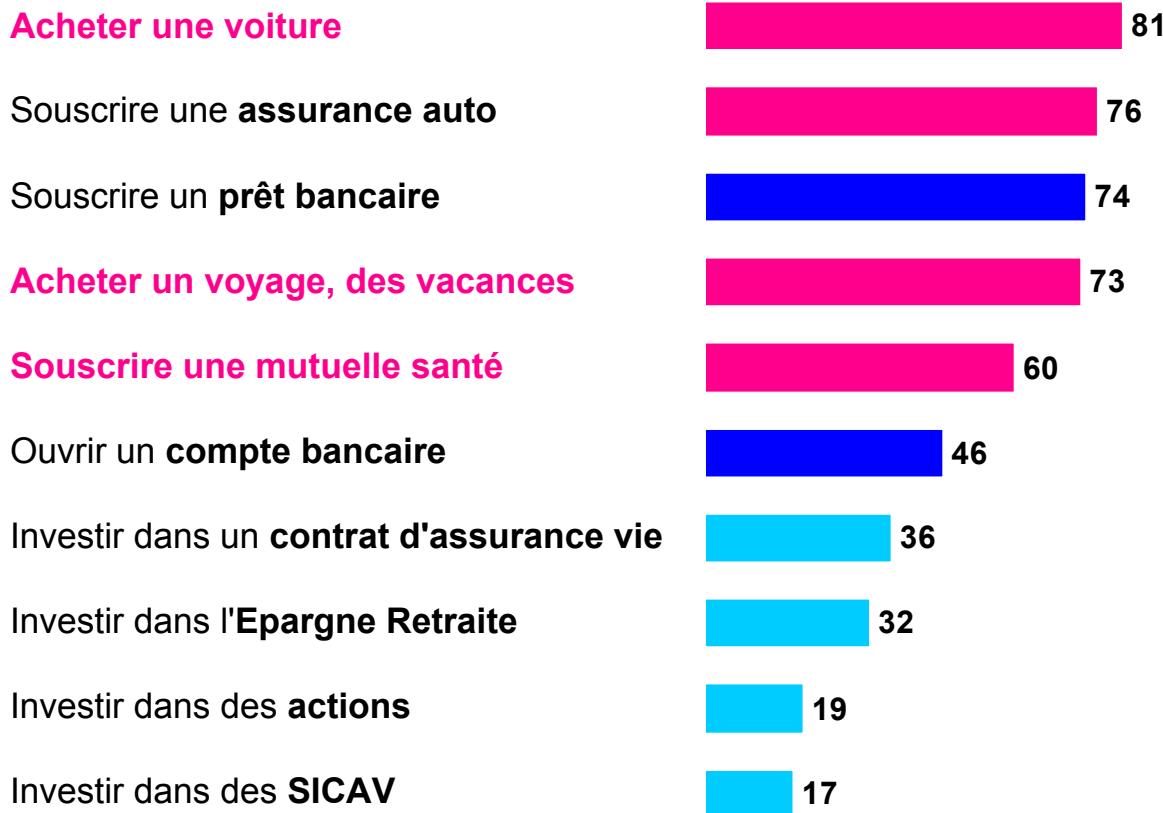


Mise en concurrence : en dehors du crédit, rare pour les produits financiers, contrairement à bien d'autres situations d'achat...

1. Vous arrive-t-il de mettre en concurrence différents établissements financiers quand vous voulez investir dans un contrat d'assurance vie, de l'épargne retraite, des actions, une SICAV ?
2. Comparez-vous les prix entre plusieurs fournisseurs quand vous voulez, acheter une voiture, un voyage, des vacances, ouvrir un compte bancaire, souscrire une assurance automobile, une mutuelle santé, un prêt bancaire ?

(Base : détenteurs de placements financiers=670)

(en %)



3. Quelles sources d'information aujourd'hui sur la finance et les placements ?

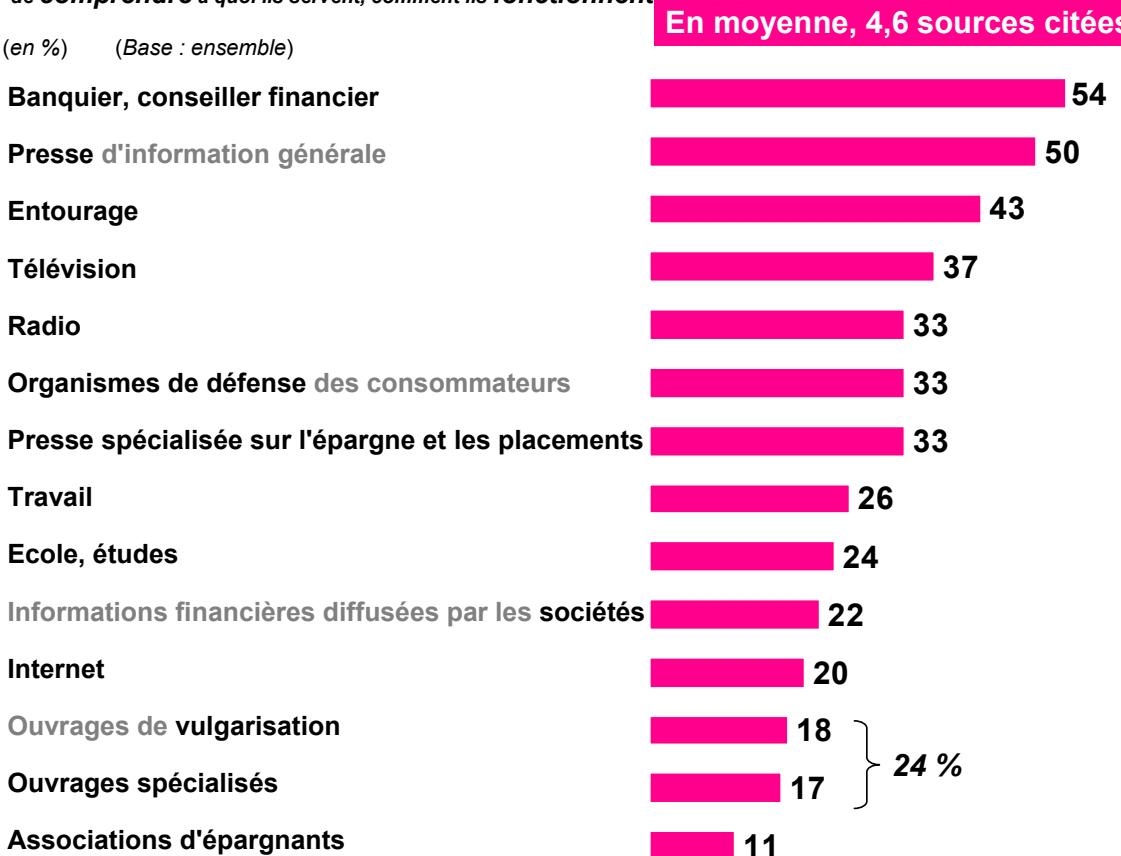
Découverte et apprentissage de l'univers financier :

banquier et presse généraliste au cœur du processus

Rôle non négligeable de l'entourage, des média audiovisuels, organismes de défense des consommateurs et de la presse spécialisée

Voici différents moyens ou sources d'information. Vous me direz pour chacun s'il vous a permis de découvrir la Bourse et les différents placements financiers, de comprendre à quoi ils servent, comment ils fonctionnent

(en %) (Base : ensemble)

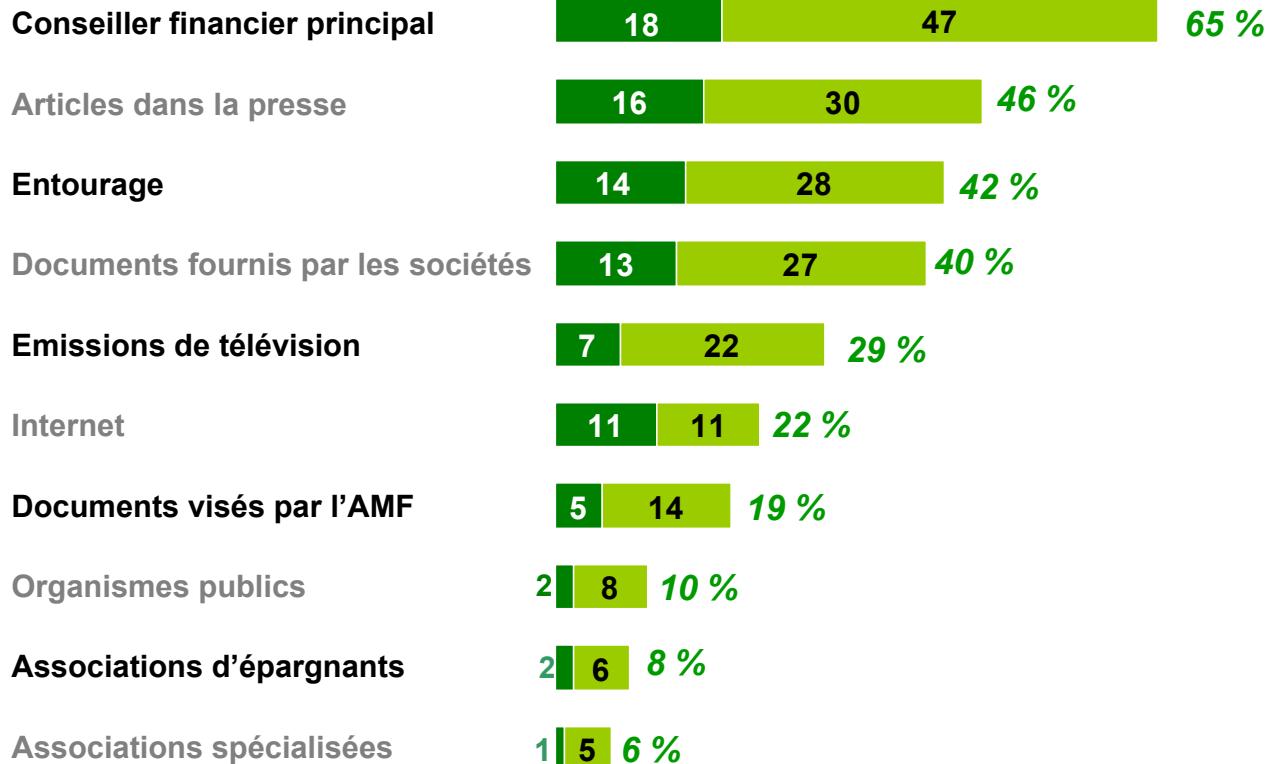


Sources les plus consultées par les détenteurs de placements financiers :

le conseiller financier, par plus de 2 sur 3; presse et sociétés par 2 sur 5

A quelle fréquence consultez-vous les sources d'informations suivantes pour vous aider dans la gestion de vos placements financiers ?

(Base : détenteurs de placements financiers=670)



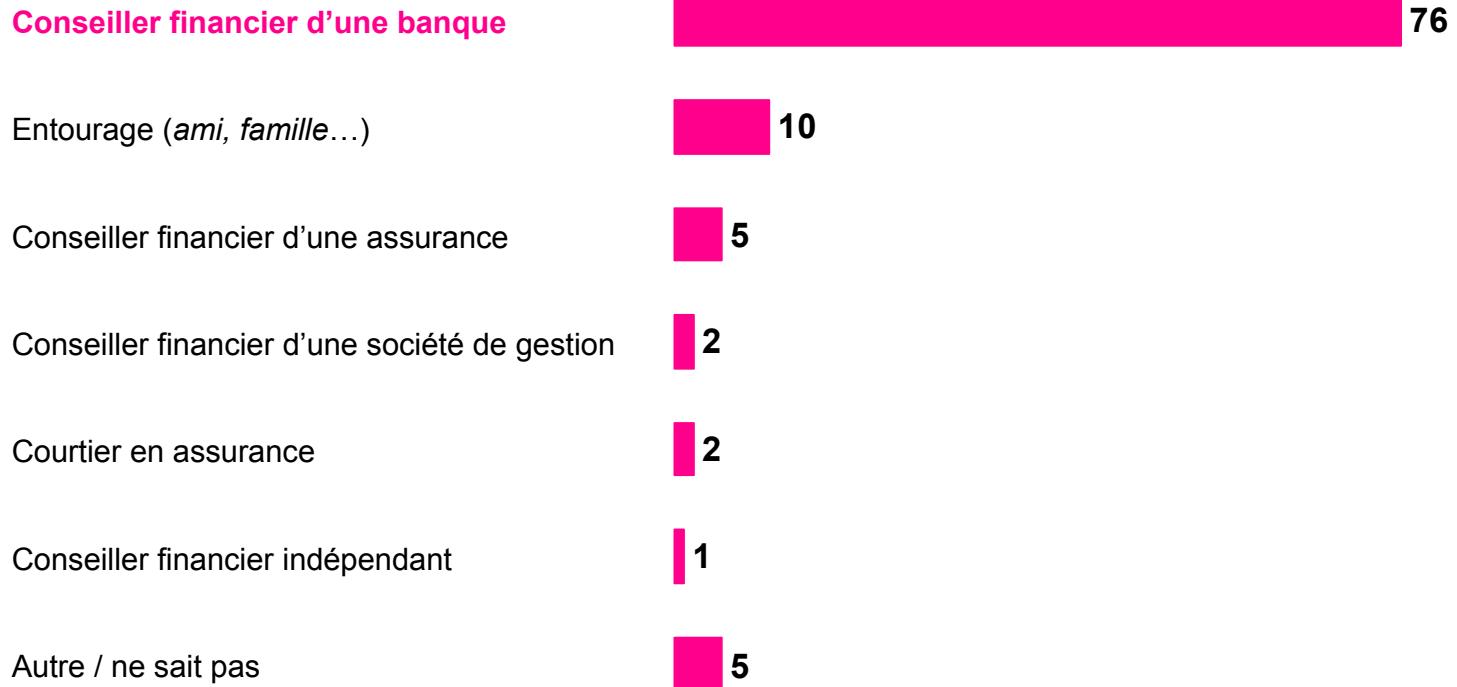
Principal conseiller financier :

Le banquier pour les ¾ des détenteurs de placements financiers

Qui est votre conseiller financier principal ?

(Base : détenteurs de placements financiers=670)

(en %)



4. Formations, éducation financière : quel intérêt et quelles attentes ?

Pertinence de cours d'éducation financière à l'école :

- Plébiscite pour l'enseignement secondaire :
8 Français sur 10 pour des cours dès le collège ou le lycée

Pensez-vous que des cours d'éducation financière devraient être donnés...

(Base : ensemble) (2 réponses possibles)

(en %)

Collège, lycée

82

Ecole primaire

22



[Pas d'études : 43 %]

Intérêt pour une formation financière :

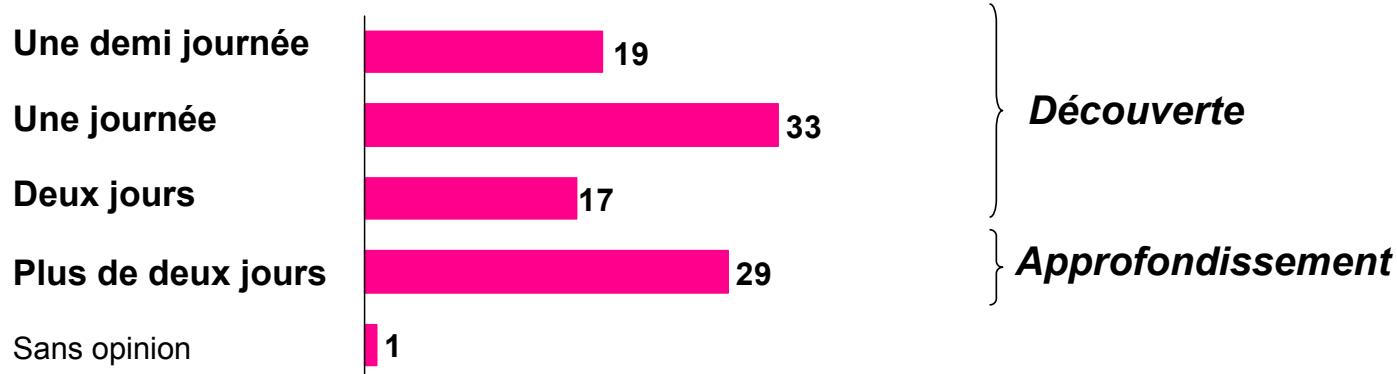
■ 1 Français sur 3 prêt à suivre une formation financière

Si on vous proposait de recevoir une formation sur les sujets financiers, seriez-vous ...
(Base : ensemble)



Dans l'idéal, cette formation devrait avoir quelle durée ?

(Base : intéressés par une formation = 318)
(en %)



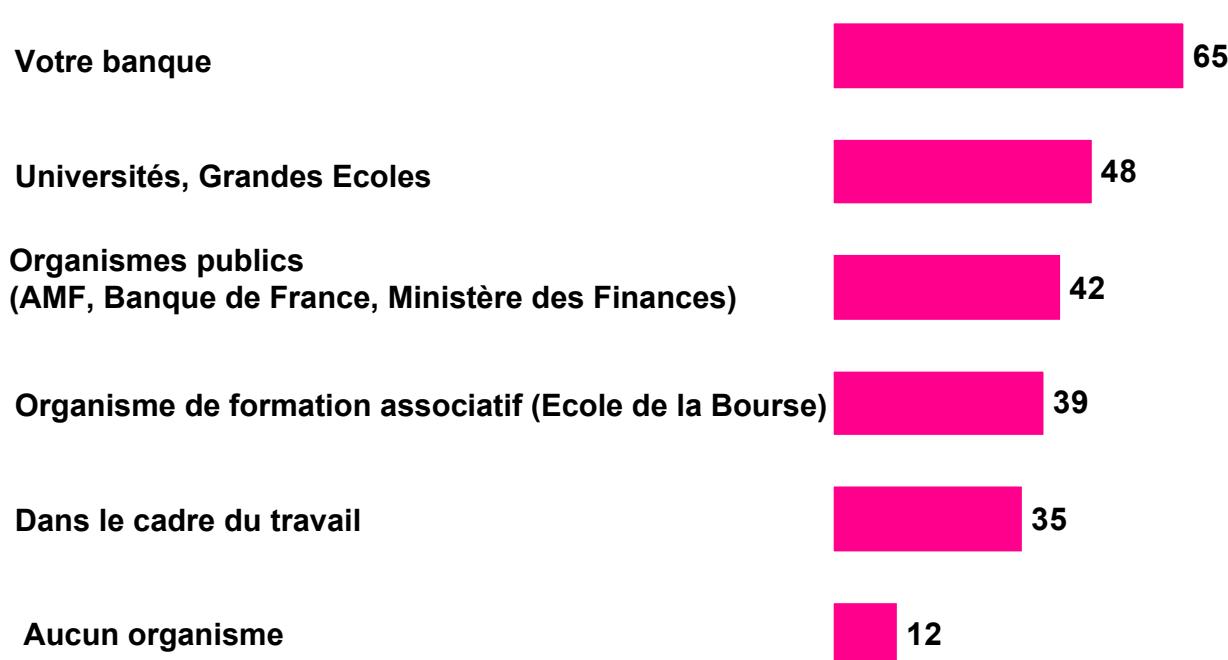
Institutions pouvant dispenser des formations :

■ Plusieurs acteurs potentiels

Pensez-vous que des formations sur les sujets financiers devraient être proposées par...

(Base : intéressés par une formation = 318)

(en %)



Formations souhaitées :

■ Fort intérêt pour une formation sur la finance en général, mais aussi une information pratique sur les produits financiers

Et vous souhaiteriez une formation sur...

(Base : intéressés par une formation = 318)

(en %)

Finance en général  63

Produits financiers spécifiques  46

- ✓ produits d'épargne retraite  33
- ✓ actions  31
- ✓ contrats d'assurance-vie  28
- ✓ SICAV / FCP  24
- ✓ produits d'épargne salariale  20
- ✓ obligations  19
- ✓ produits dérivés  16
- ✓ trackers  11
- ✓ warrants  11

Economie en général  34

- **Produits financiers « classiques »**
(assurance-vie, actions, obligations, SICAV) 41 %
- **Produits d'épargne**
(retraite et salariale) 36 %
- **Produits financiers plus « complexes »**
(dérivés, warrants, trackers) 20 %