



De l'Économie

QUESTIONS ÉCONOMIQUES CONTEMPORAINES #11

- LES PLACEMENTS FINANCIERS
- ANALYSE COMPORTEMENTALE ET STRATÉGIE
- PATRIMONIALE

Avec Philippe Narassiguin

Partie 1

Quel que soit le revenu mensuel qui est perçu, il est possible de se constituer un patrimoine financier, même s'il est faible au départ.

À l'école, nous n'apprenons pas à avoir un comportement d'épargne. Or, l'espérance de vie est en moyenne assez longue et les imprévus sont nombreux. Il y a non seulement des accidents de vie, mais également des situations diverses qui nécessitent d'avoir une épargne que l'on constitue au fil des mois et des années : voyage imprévu, études des enfants qu'il faut en partie financer, paiement d'amendes significatives, etc.

Les choix d'investissement se font toujours à partir de revenus réguliers et dans certains cas lorsque l'on fait une opération exceptionnelle, comme par exemple la vente d'un bien immobilier. Dans ce cas, on peut diversifier son patrimoine financier avec le montant reçu.

Les produits financiers diffèrent par leurs caractéristiques (taux d'intérêt, fiscalité) et ont des finalités différentes.



De l'Économie



PREMIÈRE PARTIE

ANALYSE COMPORTEMENTALE DES PLACEMENTS FINANCIERS



I - Les caractéristiques de l'épargne en France



PLACEMENTS FINANCIERS (Produits de taux)	ENCOURS 2021 (MDS EUR) 3 745,0	PART 2021 (en %) 62,2
Numéraire et dépôts à vue	776,5	12,9
Dépôts bancaires rémunérés	1 175,9	19,2
Épargne réglementée	833,7	13,8
<i>Dont : Livret A</i>	324,3	5,4
<i>Livret Jeune</i>	5,4	0,1
<i>LEP</i>	38,3	0,6
<i>LDDS</i>	125,9	2,1
<i>CEL</i>	31,6	0,5
<i>PEP</i>	13,9	0,2
<i>PEL</i>	291,3	4,8
<i>INCE</i>	3,0	0,0
<i>Autre Épargne</i>	60,1	1,0
<i>Dont : Compte à terme</i>		
<i>Livrets ordinaires</i>	264,1	4,4
<i>OPC monétaires</i>	4,4	4,4
<i>Assurance-vie en euros</i>		
<i>Titres de créances détenus directement</i>	38,2	0,6
<i>Titres de créances détenus indirectement</i>	91,3	1,5
<i>Assurance-vie en fonds euros</i>	1 676,7	27,8

Source des tableaux : Rapport annuel sur l'épargne réglementée – Banque de France (2022)

I - Les caractéristiques de l'épargne en France



En ce qui concerne les comptes sur livrets réglementés par l'État, ceux qui sont les plus importants sont le livret A (324,3 Mds EUR) et le LDDS (125,9 Mds EUR). Les livrets ordinaires qui échappent à la réglementation bancaire ont un montant de 264,1 Mds d'euros.

Pour ce qui est de l'épargne non réglementée, ce sont les livrets ordinaires (264,1 Mds EUR) mais surtout l'assurance-vie en fonds euros (1 676,7 Mds EUR) qui émergent très largement.

II - L'épargne non risquée : le retour de placements plus rentables



Elle convient à tous et pas seulement à ceux qui ont de faibles revenus. Nous sortons d'une période longue extrêmement difficile pour les petits épargnants. Après une longue période de taux extrêmement faibles, les placements redeviennent plus rémunérateurs.

- Le taux d'intérêt sur le livret A était encore de 0,5% l'an dernier. Il en allait de même pour le livret de développement durable et solidaire (LDDS). Depuis le 1er février de l'année 2023, les taux du livret A et du LDDS ont été relevés à 3%. Plafond du livret A : 22 950 € - Plafond du LDDS : 12 000 €.

II - L'épargne non risquée : le retour de placements plus rentables



Conseils

- Revenir sur des placements comme le livret A et le LDDS. Les individus doivent investir sur des produits financiers sans risque. Il y a néanmoins une forte instabilité gouvernementale en matière de fixation des taux d'intérêt réglementés.
- Cette épargne de précaution a une grande utilité, même si elle est plafonnée.
- Enfin, l'épargne sur livret peut servir au financement d'un emprunt immobilier : les banques demandent des apports personnels conséquents désormais. Pour un jeune, se constituer une épargne dès le plus jeune âge (livret jeune) est possible. Par la suite il pourra ouvrir un livret A et un LDDS ou un PEL.

III - Les sociétés civiles de placement immobilier (SCPI)



Définition

Une société civile de placement immobilier (SCPI) est un organisme de placement collectif qui prend la forme d'une société non cotée en bourse. La SCPI collecte de l'argent afin d'acquérir des immeubles et d'encaisser des loyers. Elle les restitue aux épargnants (investisseurs) sous forme de dividendes (revenus). Rappelons que les dividendes constituent la part des profits qui est distribuée aux actionnaires. La société de gestion qui s'occupe d'une SCPI s'occupe de l'ensemble des aspects : sélectionner des immeubles à acheter, rechercher des locataires, percevoir les loyers, effectuer les travaux nécessaires afin que les immeubles soient parfaitement valorisés.

III - Les sociétés civiles de placement immobilier (SCPI)



Point clé

Investir dans des SCPI est également intéressant dans des périodes où le taux d'inflation devient significatif. Ne pas oublier que les loyers sont indexés sur l'inflation.

Les
Causeries