



# 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

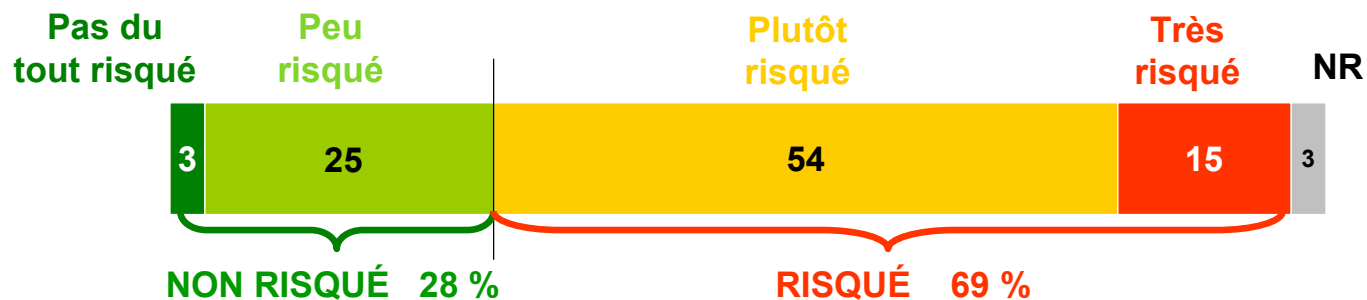
# 1. Un contexte qui incite à la prudence en matière de placement ...

# Appréciation du couple risque / rentabilité des placements financiers

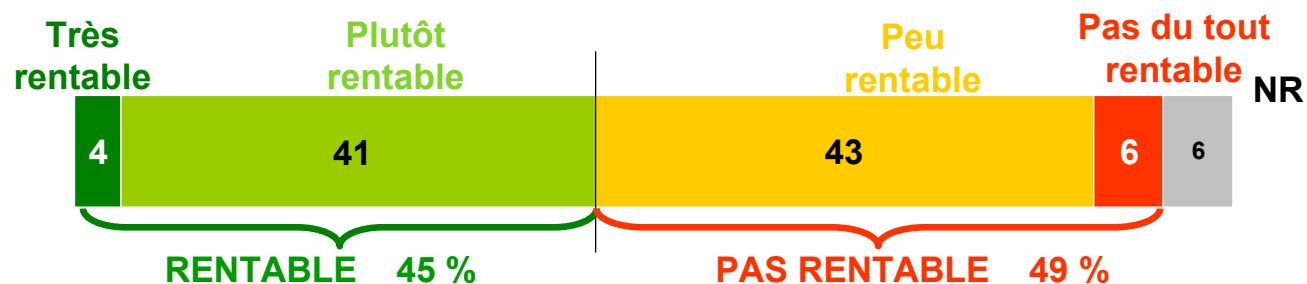
- Risque prédominant, pour plus des 2/3 des Français
- Opinions partagées sur la rentabilité (effet de contexte...)

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



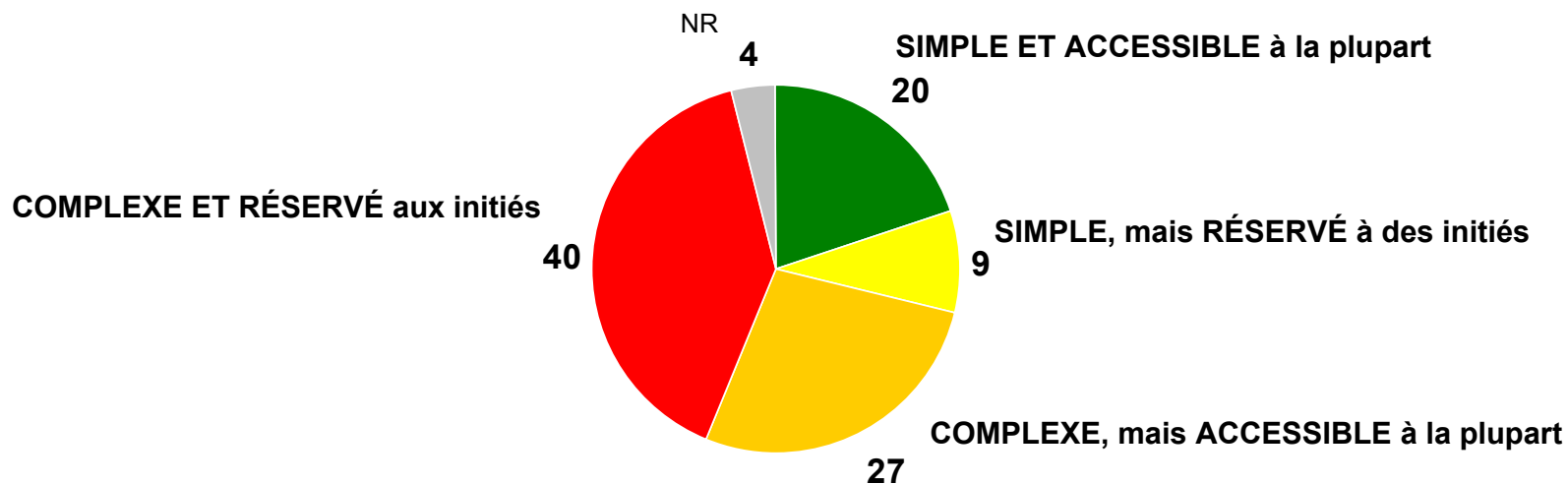
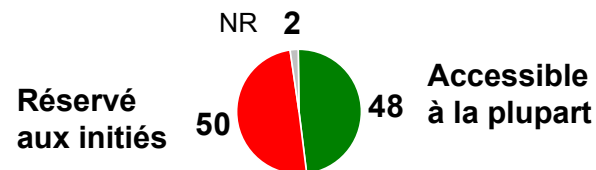
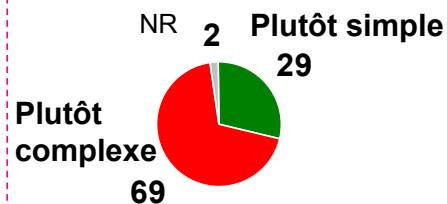
## **2. Un univers perçu comme complexe, un peu à part, voire élitiste**

# 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 %)

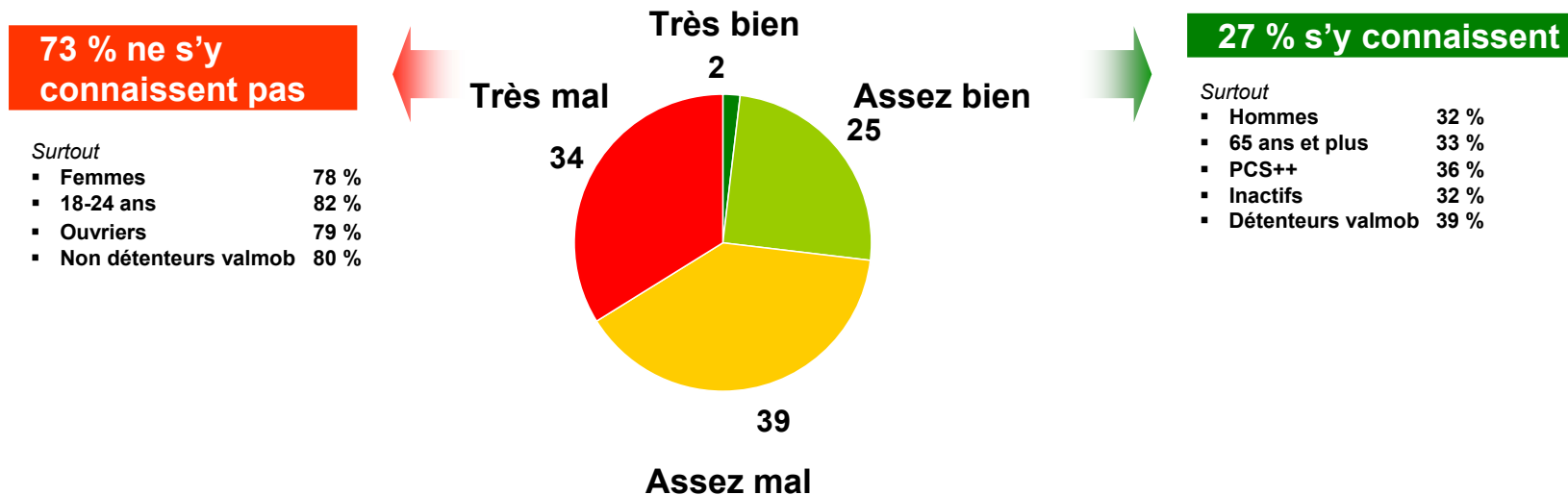


## Niveau de connaissance :

- 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

### Marchés

Rôle de la Bourse	-14	-62
Fonctionnement de la Bourse	-24	-68
Différents marchés boursiers	-52	-88
Réglementation sur les marchés	-74	-90

### Rentabilité des choix de placements

Sociétés/secteurs intéressants pour investir	-46	-78
Rentabilité des placements boursiers	-43	-83

### 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...

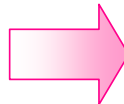
(en %)

Dividende 60

SICAV 40

Obligation 38

PERCO 35



### Nombre de bonnes réponses sur 4 questions

(en %)

Aucune bonne réponse 20

4 bonnes réponses 8

3 bonnes réponses 20

24  
1 bonne réponse

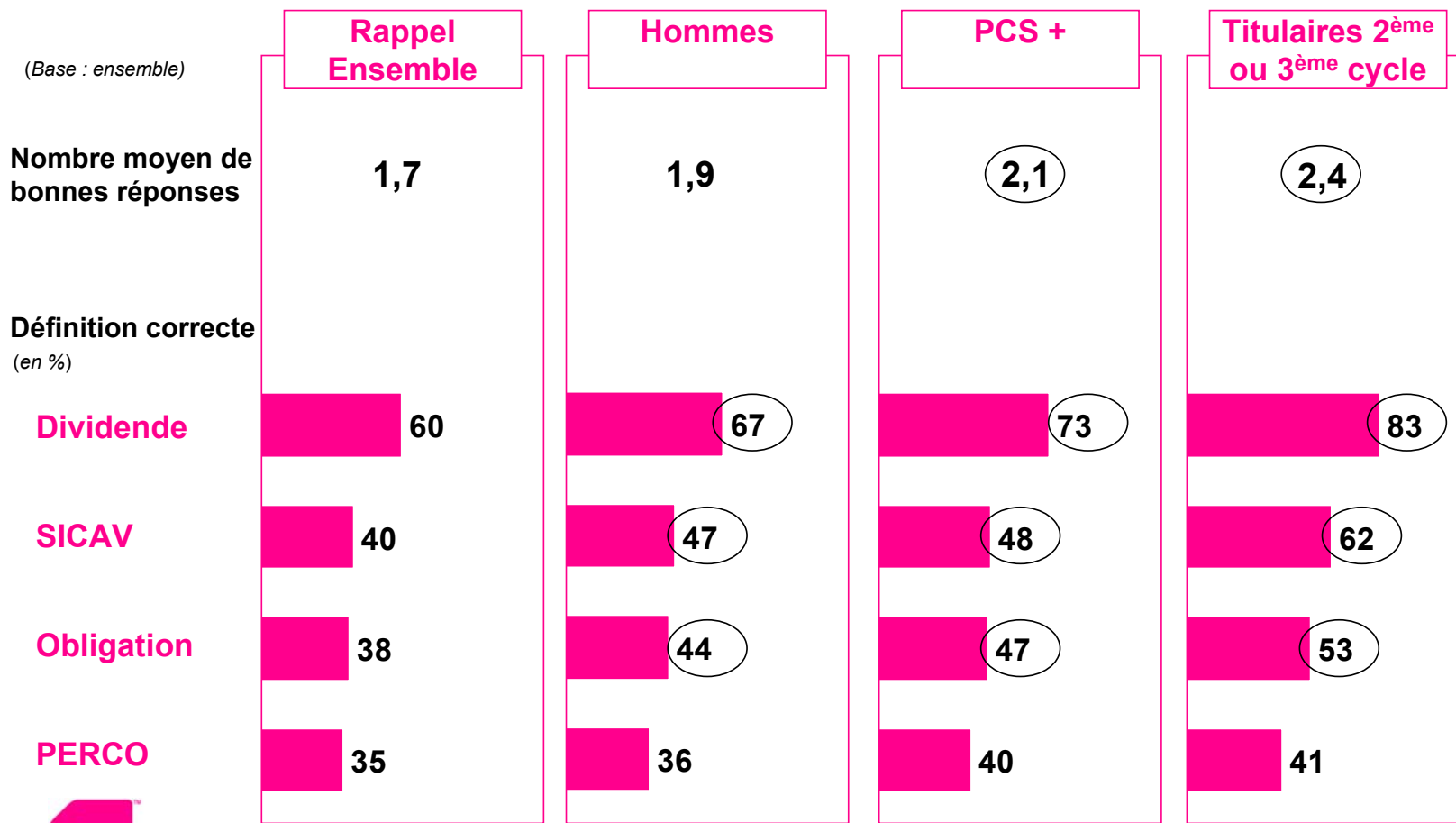
28  
2 bonnes réponses



**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...)



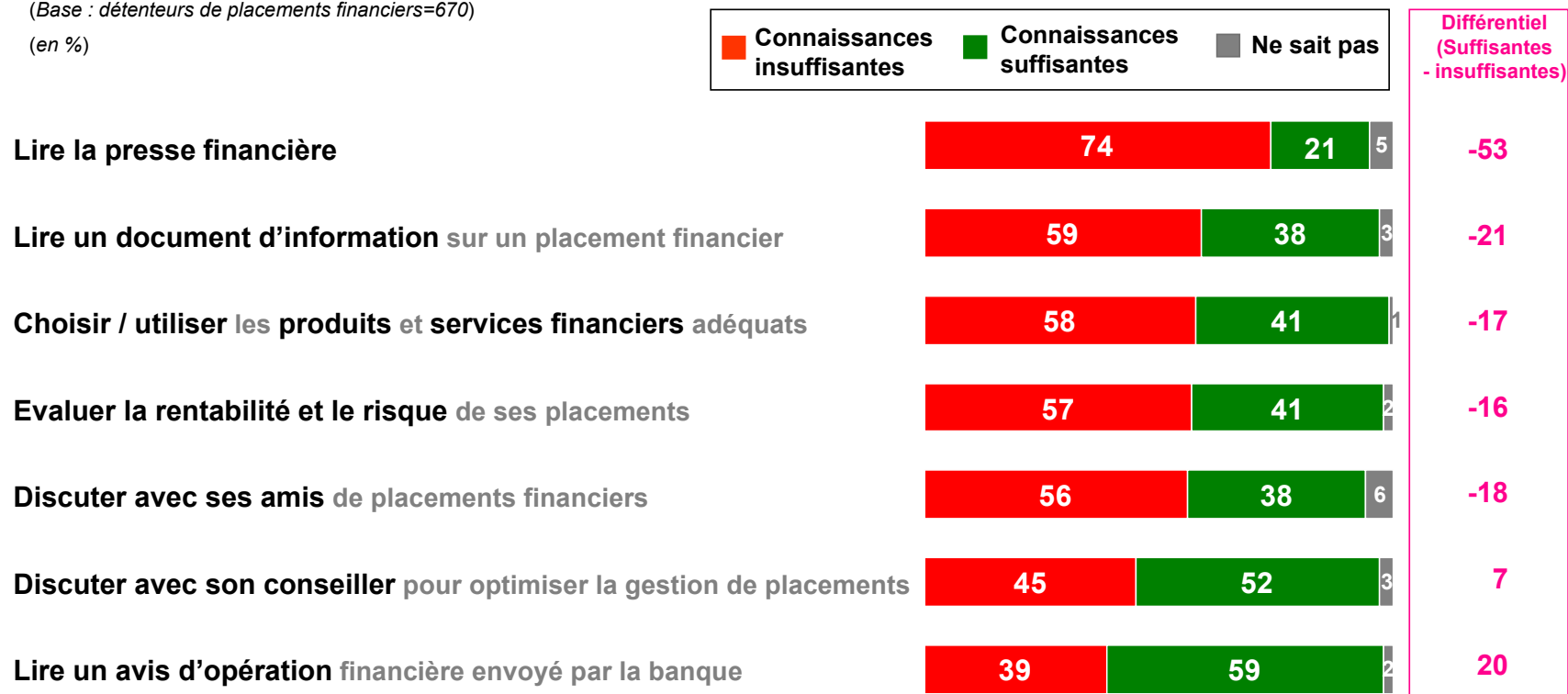
## Niveau d'aisance selon les situations :

- 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 %)

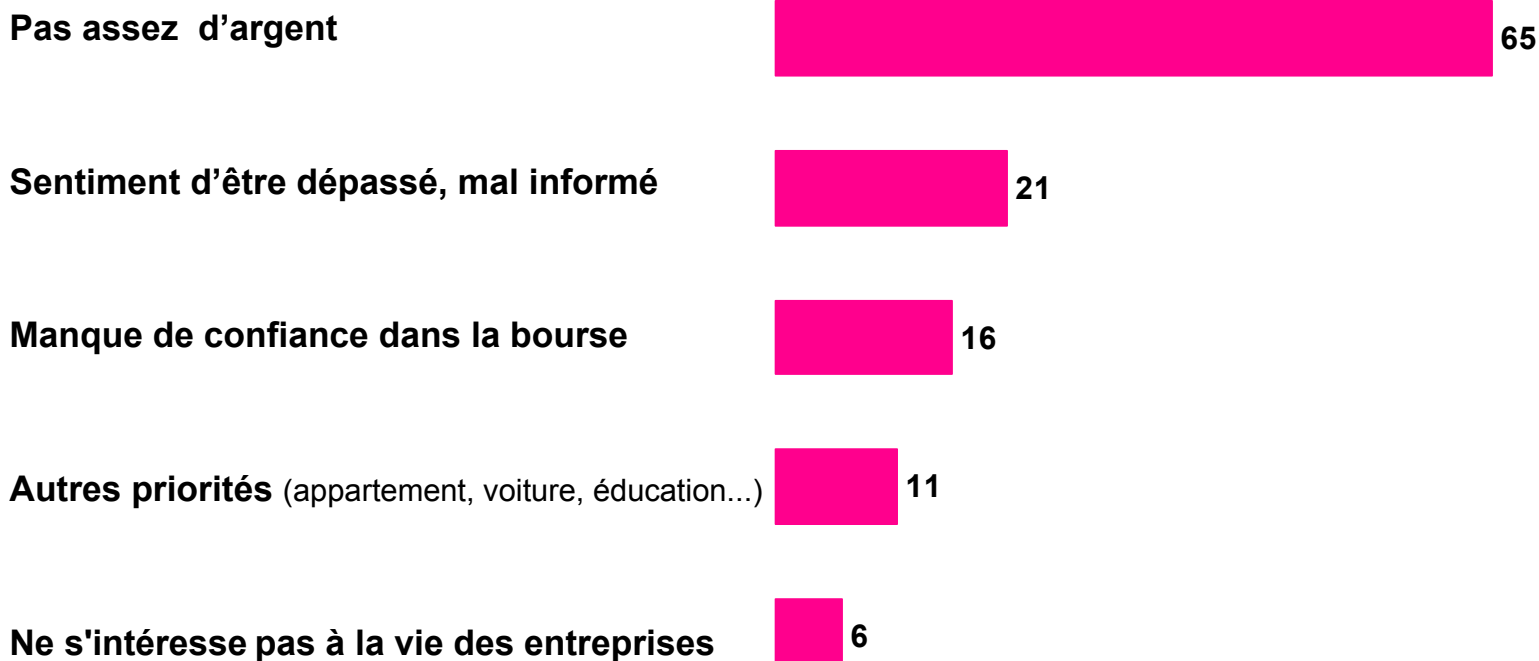


## Raison de non détention de placements financiers : au-delà du manque d'argent, manque d'information, de repères...

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 %)

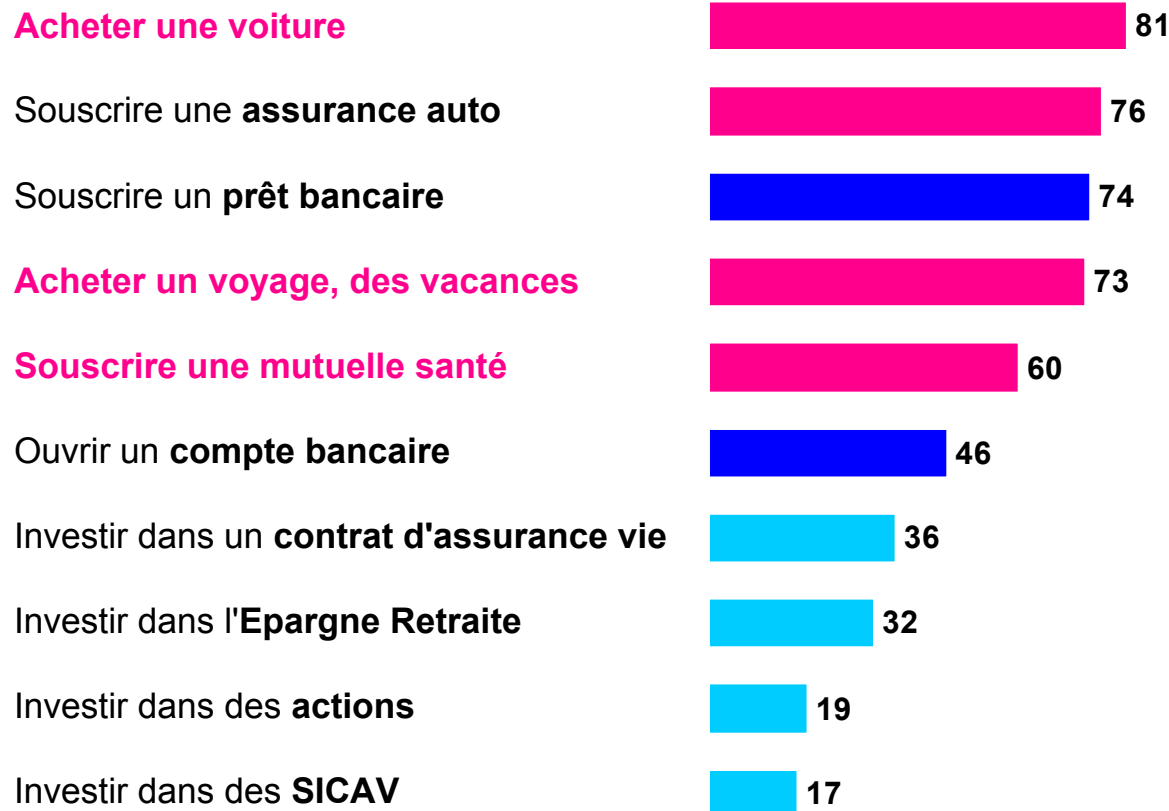


## **Mise en concurrence : en dehors du crédit, rare pour les produits financiers, contrairement à bien d'autres situations d'achat...**

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 ?**

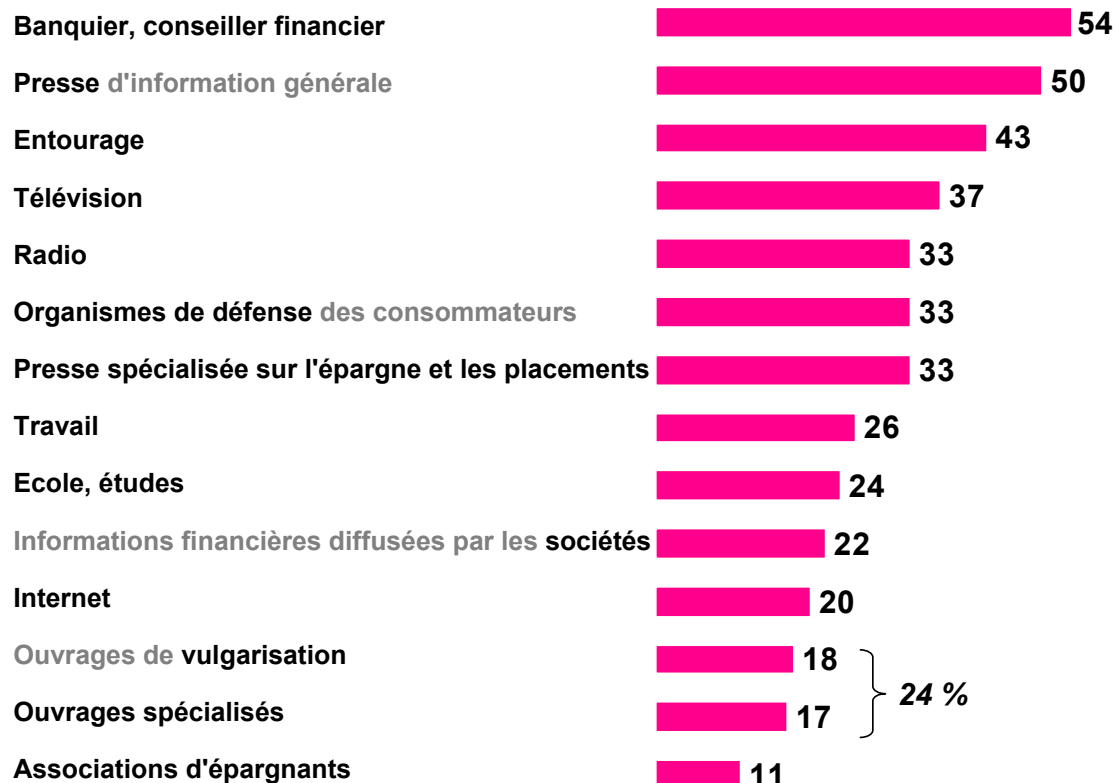
# Découverte et apprentissage de l'univers financier :

**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)

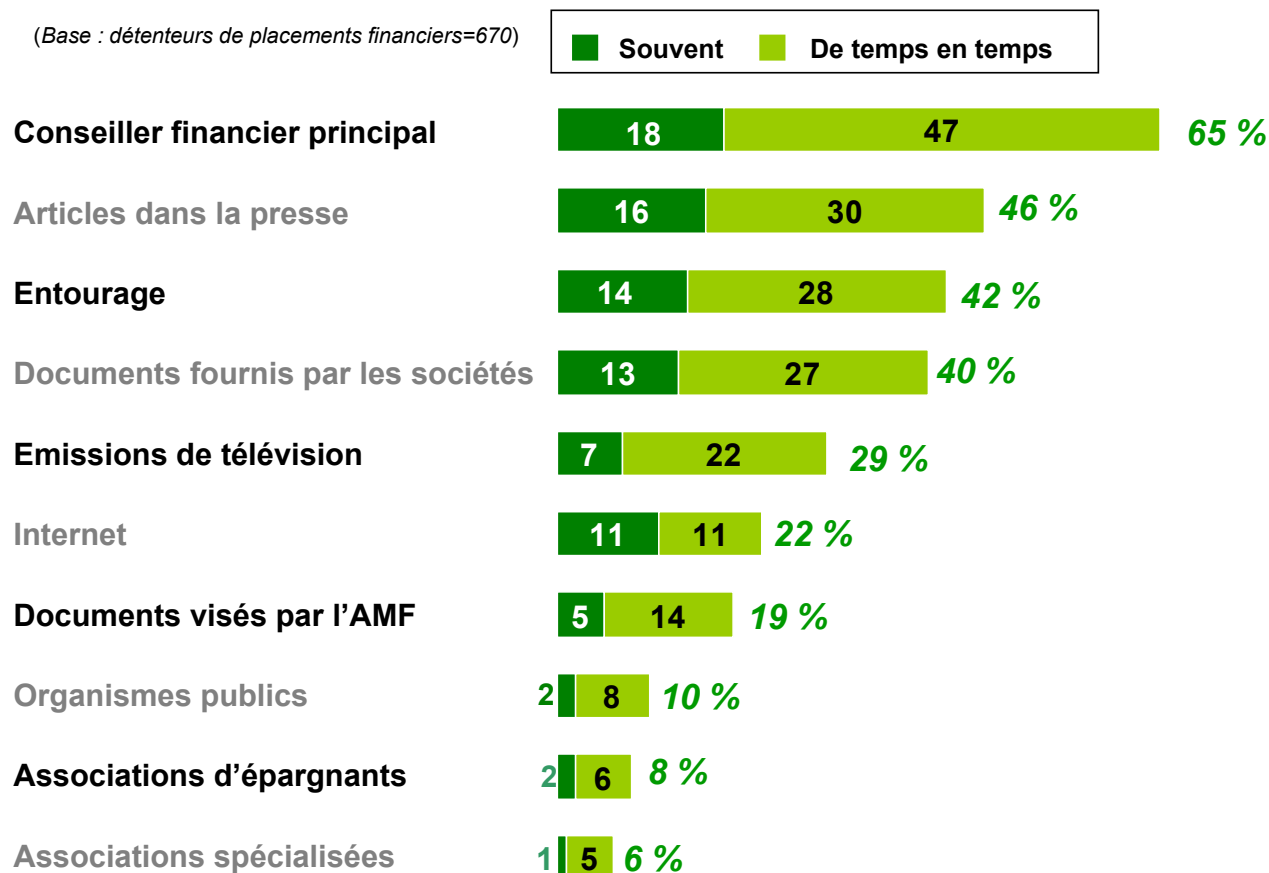
**En moyenne, 4,6 sources citées**



## 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)





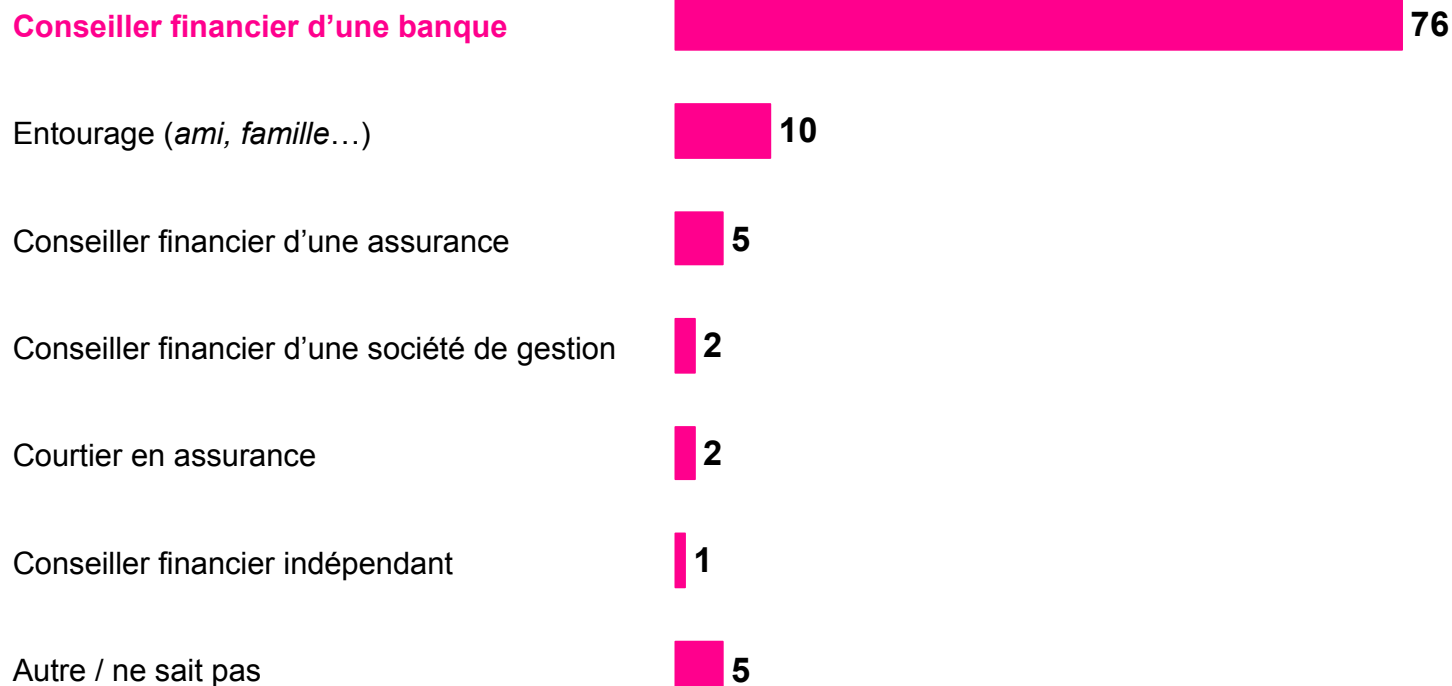
# Principal conseiller financier :

## Le banquier pour les $\frac{3}{4}$ 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**



**Ecole primaire**



# 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 ...

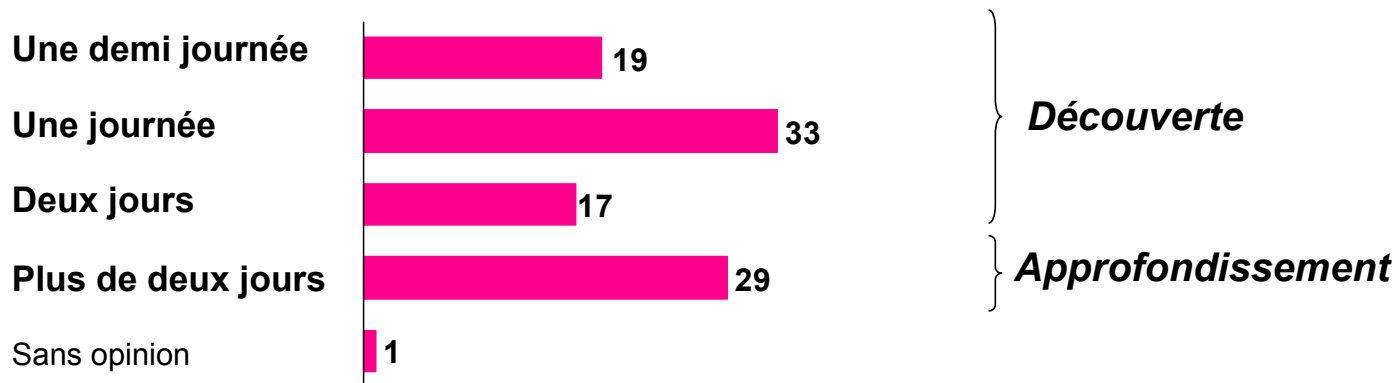
(Base : ensemble)



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

(Base : intéressés par une formation = 318)

(en %)



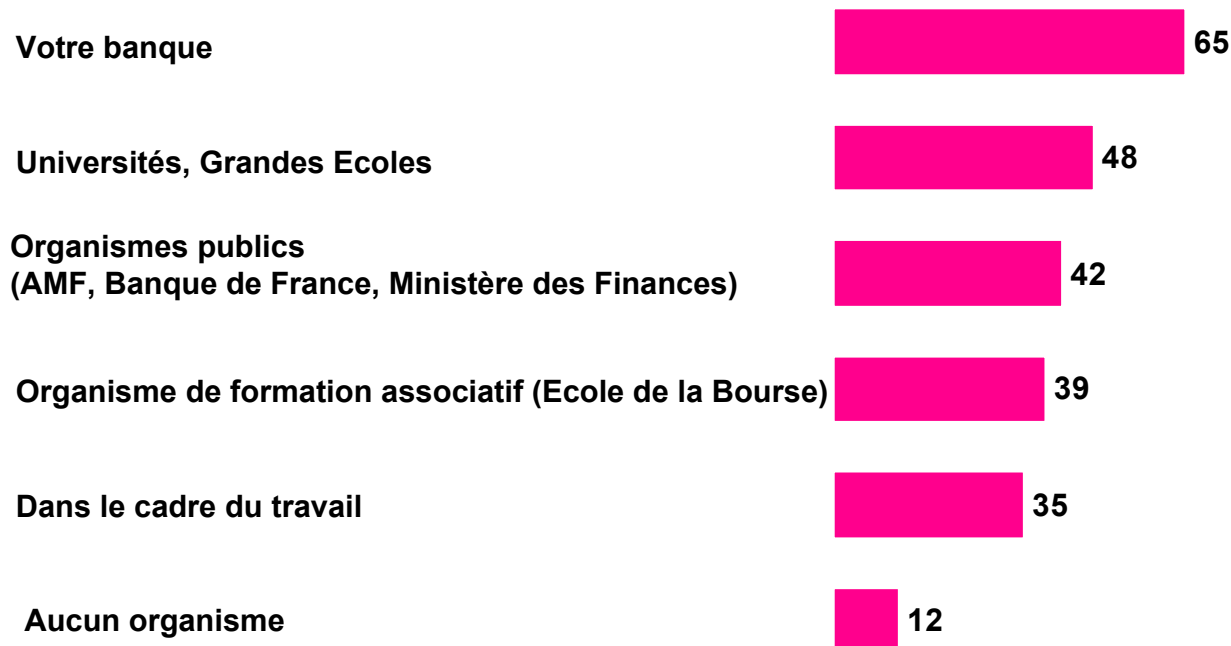
# Institutions pouvant dispenser des formations :

## ■ 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**

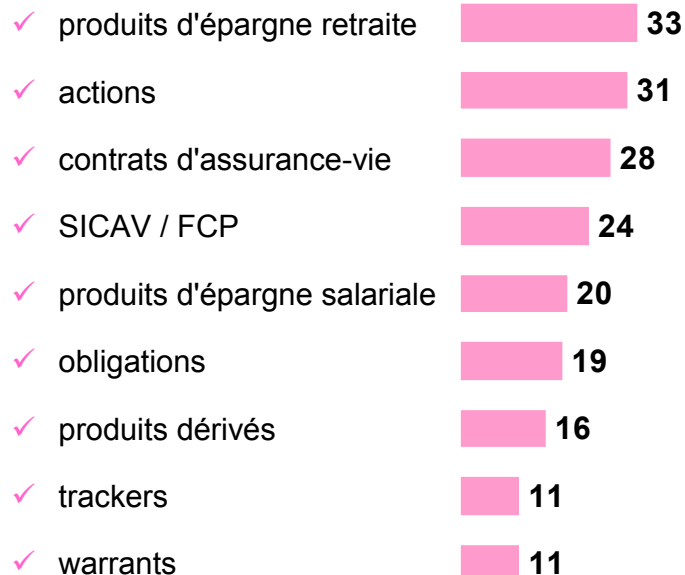
Et vous souhaiteriez une formation sur...

(Base : intéressés par une formation = 318)

(en %)

**Finance en général** 63

**Produits financiers spécifiques** 46



- |  |             |
|--|-------------|
| ■ <b>Produits financiers « classiques »</b><br><i>(assurance-vie, actions, obligations, SICAV)</i> | <b>41 %</b> |
| ■ <b>Produits d'épargne</b><br><i>(retraite et salariale)</i>                                      | <b>36 %</b> |
| ■ <b>Produits financiers plus « complexes »</b><br><i>(dérivés, warrants, trackers)</i>            | <b>20 %</b> |

**Economie en général** 34