

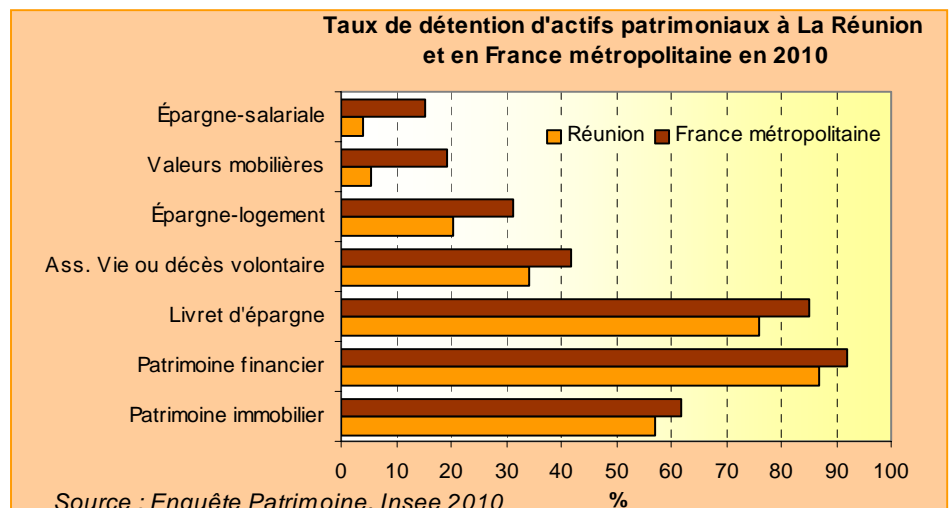


Enquête Patrimoine des ménages 2010

Plus de 3 ménages sur 4 possèdent un livret d'épargne

En 2010, près de 9 ménages réunionnais sur 10 détiennent un patrimoine financier et près de 6 sur 10 un patrimoine immobilier. L'écart avec la France métropolitaine (- 5 points) peut s'expliquer par la jeunesse de la population et des revenus moindres. Les livrets d'épargne - liquides et peu risqués - comptent parmi les actifs financiers les plus répandus (76 %) mais la pierre s'affirme comme composante importante du patrimoine des réunionnais.

En 2010, 92,5 % des ménages réunionnais possèdent du patrimoine : 86,9 % détiennent des produits financiers, 57,1 % un bien immobilier et 12,7 % ont des actifs professionnels. Ces taux de détention d'actifs patrimoniaux sont inférieurs à ceux de France métropolitaine, d'environ cinq points pour les produits financiers et l'immobilier. Une partie de cette différence peut être expliquée par la jeunesse de la population réunionnaise. La structure des revenus, qui constitue un déterminant important de l'accumulation du patrimoine, permet également d'expliquer cet écart.



Près de 6 ménages sur 10 possèdent un patrimoine immobilier

En 2010, 54,6 % des ménages réunionnais sont propriétaires de leur résidence principale, en cours d'accession ou usufruitiers. C'est un peu moins qu'en France métropolitaine (58 %), mais l'écart est plus important sur les autres types de logement : 1,2 % des ménages réunionnais seulement possède une résidence secondaire, et 10,4 % de l'immobilier de rapport. Tous produits confondus, 57,1 % des Réunionnais possèdent un patrimoine immobilier. L'immobilier constitue une valeur refuge, face à la faible rémunération des livrets d'épargnes et au risque intrinsèque des valeurs mobilières.

Les livrets, première forme d'épargne

Trois ménages réunionnais sur quatre détiennent au moins un livret d'épargne, ce qui en fait le produit financier le plus répandu à La Réunion. Le taux de détention est néanmoins moins élevé qu'en France métropolitaine (85 %). Le livret A ou Bleu est ainsi détenu par 60,6 % des ménages à La Réunion, suivi par le Livret de Développement Durable (23,3 %) et le Livret d'Épargne Populaire (11,2 %). Les ménages les plus jeunes détiennent plus fréquemment ce type de produit que les autres : 84 % des 30-39 ans possèdent un livret, contre 63,5 % des 70 ans et plus. Ces livrets sont en grande majorité défiscalisés.

Liquides et peu risqués, ces placements sont davantage prisés des familles monoparentales et des couples avec enfants. Il s'agit de la première forme d'épargne à La Réunion comme en France métropolitaine.

L'assurance décès volontaire plébiscitée

Les Réunionnais possèdent également des produits d'épargne longue (assurance-vie, épargne retraite) ou au profil plus risqué (valeurs mobilières). L'assurance-vie, au cadre fiscalement attractif et au rendement intéressant, est détenue par 19,3 % des ménages, contre 34,7 % en France métropolitaine. Par contre, l'assurance décès

volontaire est très prisée par les Réunionnais. Avec un taux de détention à 18,9 %, c'est le seul actif patrimonial plus fréquemment détenu à La Réunion qu'en France métropolitaine (10,7 %).

Autre forme d'épargne de prévoyance, l'épargne retraite concerne 3,7 % des ménages. Elle peut être à l'initiative de l'épargnant (complémentaire volontaire) ou de l'entreprise.

L'épargne-logement, constituée en vue d'accéder à la propriété, concerne un ménage sur cinq. Le Plan d'Épargne-Logement est le plus prisé par les ménages (15,6 %), face au Compte d'Épargne-Logement. Le taux de détention de ce type d'épargne est inférieur de 11 points à La Réunion comparativement à la France métropolitaine.

Au profil plus risqué tout en offrant la promesse d'un rendement supérieur, les valeurs mobilières concernent 5,6 % des ménages réunionnais. L'écart avec les ménages métropolitains est important (- 13,7 points) sur ce type d'actif. Le Plan d'Épargne en Actions (PEA) est le produit d'épargne le plus prisé de cette catégorie (3,2 %).

Taux de détention d'actifs patrimoniaux à La Réunion en 2010

En %

Produits	La Réunion	France métropolitaine
Livrets A ou Bleu	60,6	68,3
LEP	11,2	24,3
LDD	23,3	39,4
Livrets jeunes	11,6	14,8
Ens. livrets défiscalisés	75,7	84,7
Livrets soumis à l'impôt	1,6	6,3
Ens. des livrets d'épargne	76,0	85,0
Plans épargne-logement	15,6	22,5
Comptes épargne-logement	8,5	16,4
Ens. épargne-logement	20,2	31,2
Obligations, emprunts d'Etat	0,0	1,7
Parts sociales de banque	0,1	3,1
Parts de société civile en placement immobilier (SCPI)	0,1	0,4
Compte-titres	2,7	11,3
PEA	3,2	11,8
Sicav ou FCP (y.c. PEA)	2,1	7,6
Actions cotées (y.c. PEA, hors SICAV et FCP)	3,4	12,4
Actions non cotées	1,1	1,9
Ens. actions (y.c. PEA, hors SICAV et FCP)	4,3	13,5
Ens. valeurs mobilières	5,6	19,3
Ass-décès non volontaires	30,5	33,9
Ass-décès volontaires	18,9	10,7
Assurance-vie	19,3	34,7
Ens. ass-vie ou décès volontaire	34,1	41,8
Ens. ass-vie ou décès	52,9	59,3
Retraite complémentaire volontaire	2,3	5,4
Retraite surcomplémentaire	1,7	4,2
Ens. épargne retraite (y.c. RCV, hors PERP)	3,7	9,1
PERP	1,6	4,0
PEP	0,5	4,4
Ens. ass-vie, PEP, ép. retraite, bons de capitalisation	36,2	48,3
Epargne salariale	4,0	15,1
Ens. autres produits financiers hors non reclassés (Bons d'épargne, de caisse ou du Trésor, Compte à termes, compte courant d'associés, livret d'épargne entreprise)	1,3	4,0
Patrimoine financier	86,9	92,1
Résidence principale (*)	54,6	58,0
Autres logements	11,4	18,7
Patrimoine immobilier	57,1	61,9
Patrimoine professionnel	12,7	15,7

(*) Il s'agit de la part de ménages propriétaires de leur résidence principale, accédants à la propriété ou usufruitiers.

Note de lecture : En 2010, 60,6 % des ménages vivant à La Réunion détiennent au moins un livret A ou Bleu.

Champ : Ménages ordinaires résidant à La Réunion

Source : enquête Patrimoine, Insee 2010

Une épargne salariale encore faible

L'épargne salariale est encore peu développée à La Réunion où seuls 4 % des ménages en détiennent. Elle a pourtant connu un fort développement en France métropolitaine ces dernières années (15 % des ménages en détiennent en 2010).

Bénéficiant d'un cadre fiscal attrayant, elle se présente sous la forme de participation, d'intéressement ou de plan d'épargne salariale.

Par ailleurs, 12,7 % des ménages réunionnais détiennent une partie de leur patrimoine sous forme professionnelle. Il peut prendre la

forme d'une entreprise, de terres, de bâtiments, de cheptel, ... et être exploité dans le cadre de l'activité professionnelle du ménage ou pas. Il est détenu pour 85 % par des indépendants en activité.

Frédéric Kosmowski
(Chargé d'études)

Taux de détention par catégorie de ménage à La Réunion en 2010

En %

Caractéristiques de la personne de référence du ménage	Résidence principale	Autres logements	Patrimoine immobilier	Livrets défiscalisés	Livrets soumis à l'impôt	Ens. des livrets d'épargne
Âge						
Moins de 40 ans	32,5	7,2	35,4	83,6	2,3	83,6
De 40 à 59 ans	64,5	19,3	68,3	75,2	1,1	75,4
De 60 ans et plus	73,3	13,0	74,5	64,8	1,8	65,5
Catégorie socioprofessionnelle						
Agriculteurs, artisans, commerçants	75,0	32,8	81,3	70,3	1,6	70,3
Cadres et professions libérales	60,6	33,3	71,2	80,3	6,1	81,8
Professions intermédiaires	57,2	20,8	62,9	88,1	1,9	88,1
Employés	47,1	8,8	48,0	76,0	1,0	76,0
Ouvriers	54,3	8,1	55,8	76,1	0,5	76,1
Retraités	74,9	13,1	75,9	67,0	2,1	67,7
Autres inactifs	34,2	5,8	36,7	67,5	0,8	67,5
Type de ménage						
Personne seule	45,7	6,3	48,7	62,2	0,5	62,2
Famille monoparentale	34,4	4,1	35,8	83,0	0,7	83,0
Couple sans enfant	67,9	20,2	69,9	71,7	1,4	71,7
Couple avec enfant(s)	62,9	14,6	65,9	81,4	3,0	82,1
Autre cas	67,3	12,2	69,8	74,9	0,6	74,9
Ensemble Réunion	54,6	11,4	57,1	75,7	1,6	76,0

En %

Caractéristiques de la personne de référence du ménage	Ens. épargne-logement	Ens. valeurs mobilières	Ens. ass-vie ou décès volontaire	Ens. épargne retraite (y.c. RCV et PERP)	Ens. ass-vie, PEP, ép. retraite, bons de capitalisation	Épargne salariale	Patrimoine financier (yc livrets d'épargne)
Âge							
Moins de 40 ans	19,7	6,6	31,1	6,6	34,4	5,9	91,1
De 40 à 59 ans	28,5	6,4	40,7	6,2	43,3	4,1	88,7
De 60 ans et plus	9,4	4,5	33,3	1,8	33,6	0,0	78,2
Catégorie socioprofessionnelle							
Agriculteurs, artisans, commerçants	29,7	7,8	35,9	6,3	42,2	0,0	84,4
Cadres et professions libérales	57,6	27,3	54,5	16,7	62,1	10,6	97,0
Professions intermédiaires	38,4	11,9	42,8	12,6	47,8	5,7	97,5
Employés	18,6	2,0	34,8	4,4	36,3	5,4	90,7
Ouvriers	17,3	1,5	35,0	3,0	36,0	5,1	86,3
Retraités	10,0	4,1	34,7	1,7	35,1	0,0	80,1
Autres inactifs	4,2	3,3	22,5	0,0	22,5	0,0	73,3
Type de ménage							
Personne seule	14,2	4,6	24,8	2,8	25,1	1,4	72,0
Famille monoparentale	9,5	2,3	34,3	2,7	35,0	1,7	87,0
Couple sans enfant	25,1	8,5	40,7	7,3	43,5	4,5	88,8
Couple avec enfant(s)	29,1	7,3	35,6	7,4	39,4	7,3	95,0
Autre cas	11,3	2,8	41,3	2,3	42,3	0,0	84,9
Ensemble Réunion	20,2	5,6	34,1	5,1	36,2	4,0	86,9

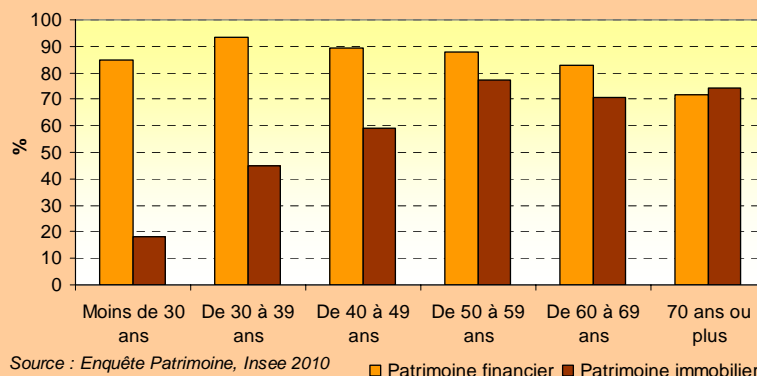
Note de lecture : En 2010, 32,5 % des ménages dont la personne de référence a moins de 40 ans sont propriétaires de leur résidence principale.

Champ : Ménages ordinaires résidant à La Réunion

Source : enquête Patrimoine, Insee 2010

Les décisions d'épargne et de désépargne évoluant au cours de la vie, la détention d'un patrimoine est fortement liée à l'âge. On sait que les plus âgés sont plus souvent propriétaires que les autres. Le patrimoine financier augmente quant à lui jusqu'à 40 ans, puis diminue ensuite. Le type de ménage ou la situation professionnelle des personnes qui le composent importent également : les couples, avec ou sans enfants, détiennent davantage de patrimoine que le reste de la population.

Taux de détention d'actifs financiers et immobiliers selon l'âge à La Réunion en 2010



Source

Les précédentes éditions de l'enquête Patrimoine (1986, 1992, 1998 et 2004) avaient été réalisées uniquement en France métropolitaine. En 2010, l'enquête a été étendue aux départements d'Outre-mer. Une extension régionale a été financée par le secrétariat d'état à l'Outre-mer, de manière à pouvoir produire des résultats locaux sur le patrimoine des ménages réunionnais. Un échantillon de 1 500 ménages représentatifs de la population réunionnaise a été interrogé pour les besoins de l'enquête. La collecte s'est tenue d'octobre 2009 à janvier 2010.

Définitions

Taux de détention : proportion de ménages détenant au moins un produit de la catégorie d'actifs considérée.

Immobilier de rapport : il regroupe les logements mis en location tout ou partie de l'année, ceux mis à disposition gratuitement et les logements vacants.

Quatre grands types de produits patrimoniaux de type financier ont été définis : les livrets d'épargne, l'épargne-logement, les valeurs mobilières et les produits d'assurance-vie / épargne-retraite.

Livrets d'épargne : ils regroupent les livrets soumis à l'impôt (livret B, épargne Orange, ...) et livrets défiscalisés : les livrets A ou Bleu, les Livrets de Développement Durable (LDD, ex-Codevi), les Livrets d'Épargne Populaire (LEP) et les livrets jeunes.

Épargne-logement : Elle regroupe les Plans d'Épargne-Logement (PEL) et les Comptes Épargne-Logement (CEL).

Valeurs mobilières : elles regroupent les Plans d'Épargne en Actions (PEA), les actions, les obligations, les parts de SICAV ou de FCP, les parts sociales de banque et les parts de Sociétés Civiles de Placements Immobiliers (SCPI). Le porteur d'une part de SICAV est propriétaire d'une fraction d'un portefeuille de valeurs mobilières, géré le plus souvent par des établissements bancaires. Le porteur d'une part de FCP est copropriétaire d'un portefeuille au sein du Fonds Commun de Placement.

Assurances-vie / épargne-retraite : elle est constituée des assurances-vie, des assurances-décès, des Plans d'Épargne Populaire (PEP), des retraites complémentaires volontaires ou surcomplémentaires, des Plans d'Épargne Retraite Populaire (PERP, uniquement en 2010) et des bons de capitalisation.

Bibliographie

CHAPUT H., LUU KIM K-H., SALEMBIER L., SOLARD J., «Le patrimoine des ménages début 2010 - une recomposition au détriment de l'épargne logement», Insee Première n° 1325, novembre 2010.

CORDIER M. et ROUGERIE C., «Patrimoine des ménages début 2004 - Le déploiement de l'épargne salariale», Insee Première n°985, septembre 2004.

«Les revenus et le patrimoine des ménages», Insee Références, Édition 2010.