2.3 Taux de détention de patrimoine

Début 2018, en France, 83,4 % des ménages possèdent au moins un **livret d'épargne**

► **figure 1** : c'est le produit financier le plus fréquemment détenu. Après une augmentation entre 2010 et 2015, la part des ménages détenant un **livret défiscalisé** (livret A par exemple) diminue en 2018 par rapport à 2015 (- 2,3 points). Ce recul concerne tous les livrets défiscalisés, particulièrement les livrets A (ou Bleu) et les livrets de développement durable et solidaire (LDDS). Il peut notamment s'expliquer par la baisse des taux d'intérêt : après avoir atteint 2,25 % entre août 2011 et février 2013, le taux d'intérêt du livret A n'a cessé de diminuer, s'établissant à 0,75 % entre août 2015 et février 2020 et à 0,5 % depuis février 2020.

Début 2018, environ un ménage sur trois détient un produit d'épargne logement, une part en hausse depuis 2010 (+ 1,8 point). Toutefois, cette hausse masque des évolutions contrastées selon les produits qui la composent. La détention de comptes d'épargne logement (CEL) est en baisse constante depuis 2010 (- 1,3 point entre 2010 et 2015, puis - 1,6 point entre 2015 et 2018), alors que celle de plans d'épargne logement (PEL), dont la rémunération est supérieure au livret A, repart à la hausse (+ 4,8 points entre 2010 et 2018). Au total, début 2018, plus d'un ménage sur quatre détient un PEL.

En 2010, 18,9 % des ménages détenaient des valeurs mobilières (actions, obligations, etc.) ; ils ne sont plus que 15,4 % début 2018 (- 3,5 points). À partir de 2008, les crises financière et économique ont probablement conduit les ménages à délaisser les valeurs risquées. De fait, la détention de **comptes-titres** ordinaires continue de diminuer : moins de 9 % des ménages en possèdent contre plus de 11 % en 2010. Malgré les avantages fiscaux qu'il offre, le **plan d'épargne en actions** (PEA) n'attire pas plus de ménages.

Après les livrets d'épargne, l'assurance-vie reste le placement financier privilégié des ménages : 38,6 % des ménages en possèdent au moins une. Sa progression est de 4,1 points entre 2010 et 2018. Ce produit offre aux épargnants un cadre fiscal attractif et la possibilité de sécuriser au moins une partie de leur épargne. Deux tiers des assurances-vie sont ainsi des contrats dits « mono-support », ne permettant

l'investissement que sur des fonds sécurisés et garantis.

Début 2018, 14,9 % des ménages détiennent de l'épargne retraite. Les détenteurs se répartissent presque également entre trois types de produits : l'épargne retraite complémentaire volontaire et la surcomplémentaire, proposées par l'employeur, ainsi que le plan d'épargne retraite populaire (PERP), produit financier accessible aux particuliers dans les établissements bancaires.

L'immobilier conserve quant à lui une place importante dans le patrimoine des ménages : début 2018, 61,8 % d'entre eux possèdent un patrimoine immobilier, qu'il s'agisse de leur résidence principale ou d'un autre logement. 57,9 % des ménages sont propriétaires de leur résidence principale ou accédants, une proportion stable depuis 2010. Par ailleurs, 17,6 % des ménages possèdent un autre logement (résidence secondaire, logement vacant, loué ou mis à disposition gratuitement), taux en légère baisse depuis 2010 (- 0,9 point).

Ces taux de détention par type d'actifs dépendent également de la structure et des caractéristiques du ménage. La détention d'une assurance-vie et celle d'une résidence principale croissent avec l'âge de la personne de référence, et sont plus élevées pour les agriculteurs et pour les couples sans enfants ► **figure 2**. Les valeurs mobilières sont davantage détenues par les plus de 40 ans et par les couples avec ou sans enfants. ●

► Définitions

Taux de détention, livret d'épargne, livret non imposable ou défiscalisé, compte-titres, plan d'épargne en actions (PEA) : voir *Glossaire*.

► Pour en savoir plus

- « En France, la détention d'actifs risqués a baissé continuellement entre 2004 et 2015, avant de se stabiliser » in *Les revenus et le patrimoine des ménages*, coll. « Insee Références », édition 2021.
- Voir *fiche 2.1 Performance des placements à rendements réglementés*.
- Rapport annuel 2018*, Observatoire de l'épargne réglementée, avril 2019.
- « Le patrimoine des ménages en 2018 – Repli de la détention de patrimoine financier », *Insee Première* n° 1722, décembre 2018.

► 1. Taux de détention par grand type d'actifs entre 1998 et 2018

en %

	Livrets d'épargne	Épargne-logement	Valeurs mobilières	Assurance-vie ¹	Épargne retraite ²	Épargne salariale	Résidence principale ³	Autres logements ⁴
France hors Mayotte								
2018	83,4	32,7	15,4	38,6	14,9	13,6	57,9	17,6
2015	85,6	31,9	16,2	36,2	16,3	14,2	58,7	17,9
2010	84,8	30,9	18,9	34,5	15,5	14,8	57,9	18,5
France métropolitaine								
2018	83,9	33,2	15,7	39,0	15,1	13,9	57,8	17,8
2015	85,9	32,2	16,5	36,5	16,4	14,5	58,9	18,0
2010	85,0	31,2	19,3	34,7	15,7	15,1	58,0	18,7
2004	83,2	41,3	24,2	26,2	17,4	16,7	55,7	17,7
1998	83,5	40,9	21,2	28,9	nd	12,7	53,3	18,1

nd : non disponible.

1 Hors bons de capitalisation. **2** Comprend l'épargne retraite complémentaire volontaire et surcomplémentaire, ainsi que les plans d'épargne retraite populaire (PERP) et les plans d'épargne populaire (PEP). **3** Ménages propriétaires de leur résidence principale (non accédants et accédants à la propriété), y compris usufruitiers pour 2010, 2015 et 2018. **4** Résidence secondaire, logement donné en location, logement vacant, etc.

Note : des changements méthodologiques dans les redressements (pondérations) expliquent les écarts avec les chiffres publiés précédemment.

Lecture : début 2018, 83,9 % des ménages résidant en France métropolitaine détiennent au moins un livret d'épargne.

Champ : ménages résidant en France hors Mayotte.

Source : Insee, enquêtes Patrimoine 1997-1998, 2003-2004, 2009-2010, 2014-2015 et enquête Histoire de vie et Patrimoine 2017-2018.

► 2. Taux de détention par grand type d'actifs début 2018

en %

	Répartition des ménages	Livrets d'épargne	Épargne-logement	Valeurs mobilières	Assurance-vie ¹	Épargne retraite ²	Épargne salariale	Résidence principale ³	Autres logements ⁴
Âge de la personne de référence									
Moins de 30 ans	9,3	87,0	36,2	9,2	23,1	6,0	14,1	18,3	5,1
30 à 39 ans	14,3	86,9	32,5	12,0	34,5	14,5	21,0	49,2	13,5
40 à 49 ans	19,0	86,0	36,2	16,7	37,8	20,6	21,2	56,0	18,0
50 à 59 ans	17,9	82,3	37,2	16,8	38,0	23,7	19,0	62,6	21,4
60 à 69 ans	18,0	80,1	31,9	16,7	42,3	13,9	8,5	65,9	22,5
70 ans ou plus	21,5	81,0	25,1	17,2	46,0	7,2	1,4	71,5	18,3
Catégorie socioprofessionnelle de la personne de référence⁵									
Agriculteur	1,2	83,7	64,2	31,5	57,6	29,0	8,5	89,4	27,4
Artisan, commerçant, chef d'entreprise	5,3	79,1	37,6	21,8	38,3	27,0	11,6	66,0	32,5
Profession libérale	1,3	81,7	47,5	32,6	53,7	38,9	17,6	69,7	42,6
Cadre	10,4	94,5	52,3	27,7	50,3	32,1	39,1	69,3	31,5
Profession intermédiaire	14,1	89,8	43,3	15,6	37,2	20,4	24,3	58,7	14,5
Employé	13,4	85,6	27,1	9,4	30,2	11,7	10,9	38,4	10,4
Ouvrier qualifié	9,4	81,4	30,5	9,0	31,4	11,9	19,6	49,5	8,8
Ouvrier non qualifié	4,0	76,2	18,9	6,0	22,6	8,0	9,6	32,4	7,0
Retraité ancien agriculteur	1,3	87,8	28,5	20,5	42,4	10,9	0,0	83,9	24,0
Retraité ancien artisan, commerçant, chef d'entreprise	3,1	78,5	25,5	20,2	52,0	10,0	0,4	78,8	26,5
Retraité ancien cadre ou profession libérale	5,7	89,0	43,7	35,8	65,0	16,2	8,7	87,2	30,5
Retraité ancien autre salarié	26,7	78,5	23,2	10,9	37,7	7,0	3,2	61,5	14,8
Autre inactif	3,5	71,3	14,1	5,4	18,2	1,7	0,2	16,7	7,5
Type de ménage									
Personne seule	35,3	78,1	27,1	11,9	32,8	7,9	6,1	43,2	11,6
Famille monoparentale	9,2	81,0	22,9	9,8	30,8	11,7	9,6	30,9	9,5
Couple sans enfant	26,2	86,9	37,3	20,0	47,7	17,1	13,1	77,0	25,6
Couple avec enfants	26,8	88,6	39,4	18,4	40,3	23,4	25,7	69,2	21,1
Autre type de ménage	2,5	77,0	26,3	6,6	34,3	9,5	8,7	42,3	10,1
Ensemble	100	83,4	32,7	15,4	38,6	14,9	13,6	57,9	17,6

1 Hors bons de capitalisation. **2** Comprend l'épargne retraite complémentaire volontaire et surcomplémentaire, ainsi que les plans d'épargne retraite populaire (PERP) et les plans d'épargne populaire (PEP). **3** Ménages propriétaires de leur résidence principale (non accédants et accédants à la propriété), y compris usufruitiers pour 2010, 2015 et 2018. **4** Résidence secondaire, logement donné en location, logement vacant, etc. **5** Hors catégorie socioprofessionnelle impossible à coder (0,6 %).

Note : des changements méthodologiques dans les redressements (pondérations) expliquent les écarts avec les chiffres publiés précédemment.

Lecture : début 2018, 87,0 % des ménages dont la personne de référence a moins de 30 ans détiennent au moins un livret d'épargne.

Champ : ménages résidant en France hors Mayotte.

Source : Insee, enquête Histoire de vie et Patrimoine 2017-2018.