

2.3 Taux de détention de patrimoine

Début 2021, en France métropolitaine, 84,3 % des ménages possèdent au moins un **livret d'épargne** : c'est le produit financier le plus fréquemment détenu ► **figure 1**. Cette part est globalement stable depuis 1998. Il s'agit essentiellement de livrets défiscalisés (livret A, livret de développement durable et solidaire (LDDS), livret d'épargne populaire (LEP), etc.). Peu de ménages détiennent en revanche des livrets soumis à l'impôt (environ 7 % des ménages).

Après les livrets d'épargne, l'assurance-vie est le placement financier le plus répandu : 41,0 % des ménages en possèdent, une part en progression continue depuis 1998 (28,9 %). Deux tiers des assurances-vie sont des contrats monosupports, dont le capital est garanti. Ce produit offre également aux épargnants un cadre fiscal attractif.

En 2021, 30,7 % des ménages détiennent un produit d'épargne logement. Après avoir baissé de 8,8 points entre 1998 et 2010, cette part est quasi stable depuis. En 2021, 25,0 % des ménages détiennent un plan épargne logement (PEL) et 12,6 % un compte épargne logement (CEL).

En 2021, 16,9 % des ménages détiennent des valeurs mobilières (actions, obligations, etc.), une part stable depuis 2015. Après un pic en 2004, elle est revenue en 2010 à un niveau proche de 1998 (environ 20 %) et a ensuite décliné, les crises financière et économique ayant probablement conduit les ménages à délaisser les valeurs risquées. 9,5 % des ménages détiennent un **compte-titres** ordinaire et 9,6 % un plan d'épargne en actions (PEA), support qui permet de bénéficier d'avantages fiscaux.

En 2021, 16,6 % des ménages détiennent un produit d'**épargne retraite**, une proportion stable depuis 2010. Ces produits regroupent des dispositifs anciens qui ne sont plus

commercialisés (plan d'épargne retraite populaire – Perp, plan d'épargne pour la retraite collectif – Perco, etc.) et le plan d'épargne retraite (PER) créé par la loi Pacte de 2019.

En 2021, 14,6 % des ménages détiennent un produit d'épargne salariale, un peu moins qu'en 2010 (-1,4 point). Ces produits sont proposés par l'employeur : participation, intéressement et plan d'épargne salariale (PES).

L'immobilier a une place prépondérante dans le patrimoine des ménages : en 2021, 61,4 % d'entre eux possèdent du **patrimoine immobilier**, que ce soit leur résidence principale ou un autre logement. 57,7 % des ménages sont propriétaires de leur résidence principale, une proportion quasi stable depuis 1998 (56,1 %). Par ailleurs, 19,3 % des ménages possèdent un autre logement (résidence secondaire, logement vacant, loué ou mis à disposition gratuitement), une part là aussi quasi stable depuis 1998.

En 2021, 16,3 % des ménages détiennent du **patrimoine professionnel**, comme en 2010 mais moins qu'en 1998 (19,5 %). Il peut s'agir d'une entreprise (dont le ménage possède des parts et est dirigeant) ou de capital productif (terrains agricoles, machines, etc.).

Les taux de détention de l'assurance-vie et de la résidence principale augmentent avec l'âge de la **personne de référence** du ménage ► **figure 2**. Ils sont aussi plus élevés que la moyenne pour les agriculteurs, les professions libérales et les cadres, de même que pour les couples, avec ou sans enfants. Les plus de 40 ans et les couples avec ou sans enfants détiennent plus fréquemment des valeurs mobilières. L'épargne logement, l'épargne salariale et l'épargne retraite sont davantage détenues par les ménages en âge d'être en activité. ●

► Définitions

On distingue deux types de **livrets d'épargne** selon si les intérêts dégagés sont ou non soumis à l'impôt sur le revenu et aux prélèvements sociaux :

- les livrets défiscalisés : livret A, livret Bleu, livret Jeune, livret de développement durable et solidaire (LDDS – ex-LDD ou Codevi) et livret d'épargne populaire (LEP) ;
- les livrets soumis à l'impôt : livret B, livret Orange, compte sur livret bancaire (CSL) ou encore les livrets proposés par les banques en ligne.

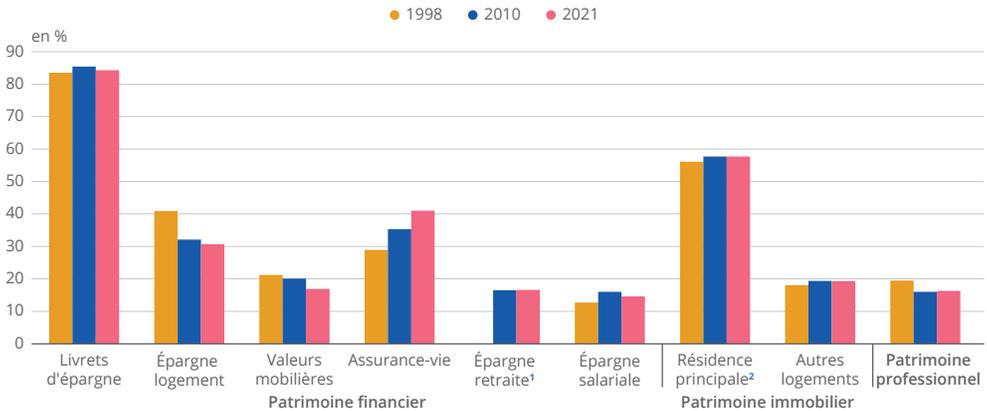
Le **compte-titres** est un produit financier qui permet de détenir des valeurs mobilières (actions, obligations, etc.). Il est dit ordinaire quand il ne bénéficie pas des avantages fiscaux du plan d'épargne en actions (PEA).

Épargne retraite, patrimoine immobilier, patrimoine professionnel, personne de référence : voir Glossaire.

► Pour en savoir plus

- Fiche 2.1 « Performance des placements à rendements réglementés » de cet ouvrage.
- « Rapport sur l'épargne réglementée », Banque de France, juillet 2022.
- « En France, la détention d'actifs risqués a baissé continuellement entre 2004 et 2015, avant de se stabiliser », in Revenus et patrimoine des ménages, coll. « Insee Références », édition 2021.

► 1. Taux de détention par grand type d'actifs entre 1998 et 2021



1 Disponible uniquement à partir de l'enquête 2003-2004.

2 Ménages propriétaires de leur résidence principale, y compris usufruitiers.

Note : Des changements méthodologiques (pondérations) expliquent les écarts avec les chiffres publiés précédemment.

Lecture : Début 2021, en France métropolitaine, 84,3 % des ménages détiennent au moins un livret d'épargne.

Champ : France métropolitaine, ménages vivant dans un logement ordinaire.

Source : Insee, enquêtes Patrimoine 1997-1998, 2009-2010, et enquête Histoire de vie et Patrimoine 2020-2021.

► 2. Taux de détention par grand type d'actifs début 2021

en %

| Caractéristiques | Financier | | | | | Immobilier | | Patrimoine professionnel | |
|---|-------------------|------------------|--------------------|---------------|------------------|-------------------|--|--------------------------|-------------|
| | Livrets d'épargne | Épargne logement | Valeurs mobilières | Assurance-vie | Épargne retraite | Épargne salariale | Résidence principale ¹ Autres logements | | |
| Âge de la personne de référence du ménage | | | | | | | | | |
| Moins de 30 ans | 87,8 | 26,4 | 8,6 | 22,1 | 5,4 | 12,6 | 16,9 | 4,9 | 8,9 |
| De 30 à 39 ans | 87,4 | 29,6 | 14,4 | 33,4 | 13,5 | 21,7 | 47,0 | 13,9 | 14,7 |
| De 40 à 49 ans | 86,1 | 33,0 | 19,8 | 38,0 | 22,6 | 23,3 | 57,3 | 19,1 | 19,2 |
| De 50 à 59 ans | 83,5 | 35,9 | 17,8 | 42,3 | 26,8 | 20,8 | 61,3 | 24,6 | 22,6 |
| De 60 à 69 ans | 80,6 | 31,7 | 16,4 | 46,4 | 16,5 | 9,6 | 65,7 | 23,2 | 17,0 |
| 70 ans ou plus | 81,3 | 25,1 | 18,4 | 48,2 | 10,0 | 2,1 | 71,0 | 21,0 | 12,5 |
| Catégorie socioprofessionnelle de la personne de référence | | | | | | | | | |
| Agriculteur | 79,8 | 59,4 | 44,3 | 53,3 | 29,8 | 12,5 | 90,8 | 31,2 | 97,1 |
| Artisan, commerçant, chef d'entreprise | 78,4 | 31,2 | 25,9 | 41,1 | 28,5 | 12,3 | 66,1 | 33,0 | 78,2 |
| Profession libérale | 84,3 | 43,6 | 29,0 | 56,8 | 48,9 | 15,3 | 76,6 | 50,1 | 68,9 |
| Cadre | 95,1 | 48,2 | 31,5 | 50,5 | 34,1 | 41,6 | 69,2 | 35,6 | 13,8 |
| Profession intermédiaire | 91,3 | 40,2 | 15,5 | 38,8 | 19,7 | 24,6 | 59,7 | 14,8 | 13,3 |
| Employé | 84,7 | 22,7 | 9,6 | 28,6 | 10,0 | 9,7 | 36,4 | 10,3 | 8,9 |
| Ouvrier | 81,2 | 23,3 | 8,6 | 30,1 | 12,0 | 16,8 | 40,0 | 8,8 | 7,7 |
| Retraité ancien agriculteur, artisan, commerçant, chef d'entreprise | 80,4 | 28,2 | 22,6 | 50,5 | 14,3 | 1,1 | 80,2 | 27,0 | 29,3 |
| Retraité ancien cadre ou profession libérale | 93,1 | 40,5 | 34,8 | 65,1 | 20,2 | 8,6 | 86,0 | 36,7 | 10,6 |
| Retraité ancien autre salarié | 78,6 | 23,6 | 11,3 | 42,1 | 8,7 | 3,7 | 61,2 | 15,0 | 9,4 |
| Autre inactif n'ayant jamais travaillé | 68,3 | 11,6 | 3,4 | 16,9 | 1,7 | 2,0 | 17,0 | 3,3 | 4,6 |
| Type de ménage | | | | | | | | | |
| Personne seule | 79,4 | 24,4 | 13,3 | 35,7 | 10,0 | 6,7 | 43,7 | 12,9 | 11,9 |
| Famille monoparentale | 79,2 | 19,8 | 10,5 | 29,5 | 13,2 | 10,9 | 32,6 | 11,3 | 9,9 |
| Couple sans enfant | 87,5 | 35,9 | 22,6 | 49,0 | 19,4 | 14,1 | 75,5 | 26,9 | 19,1 |
| Couple avec enfants | 89,1 | 37,6 | 18,8 | 43,8 | 24,0 | 27,6 | 70,2 | 24,4 | 22,7 |
| Autre type de ménage | 78,7 | 31,6 | 9,4 | 35,1 | 18,5 | 9,4 | 49,4 | 12,6 | 11,9 |
| Ensemble | 83,9 | 30,4 | 16,7 | 40,5 | 16,4 | 14,3 | 57,5 | 19,2 | 16,2 |

1 Ménages propriétaires de leur résidence principale, y compris usufruitiers.

Lecture : Début 2021, en France hors Mayotte, 83,9 % des ménages détiennent au moins un livret d'épargne.

Champ : France hors Mayotte, ménages vivant dans un logement ordinaire.

Source : Insee, enquête Histoire de vie et Patrimoine 2020-2021.