

**Février 2026**

# **LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE**



**CESI**  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS



## À PROPOS DU CERCLE DES EPARGNANTS

Le Cercle des Épargnants est une association souscrite de contrats d'assurance qui compte plusieurs centaines de milliers d'adhérents ayant notamment souscrit des produits d'épargne retraite auprès de Generali. Il est administré par un Conseil comprenant 11 administrateurs et présidé par Valérie Plagnol. Experte des problématiques économiques et financières reconnue en France comme à l'international, Valérie Plagnol est diplômée de Sciences-Po Paris, d'HEC Paris et de l'Université de Keio (Japon). Elle a siégé au Haut Conseil des Finances Publiques de 2015 à 2020, a présidé la Société d'Économie Politique de 2012 à 2016, a été notamment Directrice de la Recherche au Crédit Mutuel-CIC puis à la Banque Privée du Crédit Suisse et membre du Conseil d'Analyse Économique auprès du Premier Ministre de 2006 à 2010. Valérie Plagnol est aujourd'hui Commissaire à la Commission de régulation de l'énergie (CRE).

Le Cercle des Epargnants s'est doté d'un Conseil scientifique présidé par le Professeur Philippe Dupuy dont les travaux et l'édition annuelle du Baromètre « Les Français, l'Épargne et la Retraite » en font également un centre de réflexion sur les évolutions en matière d'épargne, de retraite et de finance durable. Il partage ses travaux en vue d'une meilleure information de ses adhérents et développe des relations institutionnelles avec ses partenaires.

## Le CERCLE DES ÉPARGNANTS et le baromètre "Les Français, l'Épargne et la Retraite"

Le Cercle des Épargnants donne la parole aux experts des sujets d'épargne et de retraite et publie études et dossiers sur son site Internet ([www.cerclledesepargnants.com](http://www.cerclledesepargnants.com)) et dans sa newsletter mensuelle. Mais surtout, il diffuse depuis 24 ans un baromètre sur « Les Français, l'Épargne et la Retraite ». Son antériorité et ses résultats permettent de suivre et de mieux appréhender les évolutions des comportements des Français en matière d'épargne et de retraite. Le Cercle des Epargnants s'est associé depuis plusieurs années à l'institut de sondage Ipsos, pour mener à bien cette étude. Le millésime 2026 a été réalisé au mois de janvier.

## RETROUVEZ-NOUS

 [www.cerclledesepargnants.com](http://www.cerclledesepargnants.com)

Contact Presse Cercle des Epargnants :  
[communication@cerclledesepargnants.com](mailto:communication@cerclledesepargnants.com)  
06 20 42 12 08

# DISPOSITIF MIS EN PLACE



## Individus interrogés

**1 000 personnes**, résidant en France métropolitaine, âgées de 18 ans et plus, constituant un échantillon représentatif de cette population.

**Ce rapport a été réalisé pour :**



## Notes de lecture :

Tous les résultats sont exprimés en pourcentages (%).



## Dates de passation des interviews

Terrain d'enquête réalisé du **2 au 8 janvier 2026**.



## Méthodologie d'enquête

Échantillon interrogé **par Internet sur système CAWI** (*Computer assisted web interviews*) sur l'Access Panel online d'Ipsos.

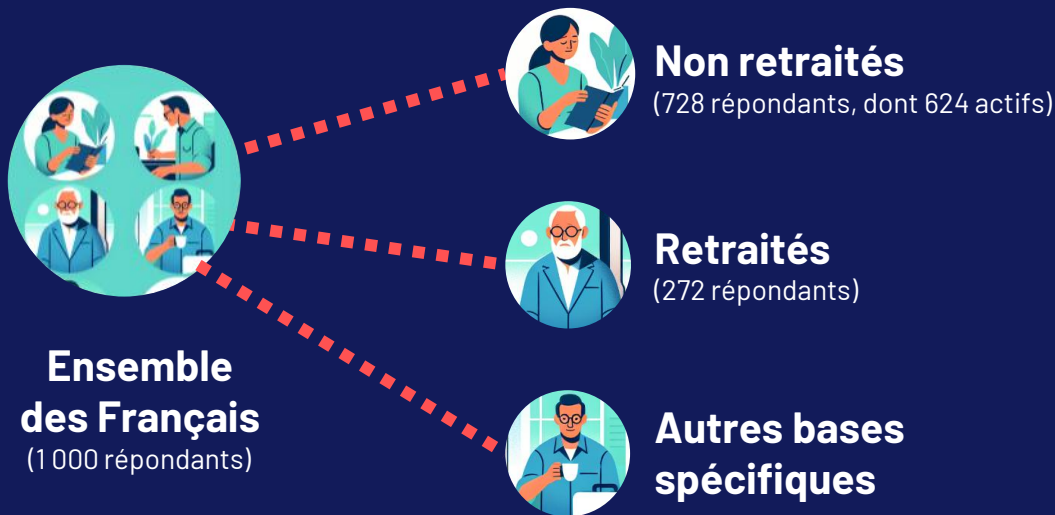
La **représentativité de l'échantillon** d'individus a été assurée par la méthode des quotas, appliquée aux variables suivantes : sexe croisé par l'âge, profession, région et catégorie d'agglomération de la personne interrogée



Ce rapport a été élaboré dans le respect de la norme internationale ISO 20252 « Etudes de marché, études sociales et d'opinion ». Il a été relu par Salomé Quétier-Parent, Directrice d'études, Ipsos Public Affairs.

# LÉGENDE

Les questions posées dans le cadre de cette enquête ont pu être adressées à différents profils de répondants. Afin de faciliter la lecture, **les « bases de répondants » sont symbolisées par les pictogrammes suivants :**



# SOMMAIRE



## LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET L'INVESTISSEMENT

- A.** L'impact des **actualités politiques et économiques** sur les stratégies d'épargne Page 7
- B.** Les manières de **s'informer** sur les produits d'épargne Page 12
- C.** L'État des lieux des **préférences en matière** d'épargne Page 22
- D.** Le regard des Français sur différents placements spécifiques : **actions, cryptomonnaies, ...** Page 37



## LES FRANÇAIS ET LA RETRAITE

- A.** Les inquiétudes vis-à-vis de l'avenir du système des retraites Page 42
- B.** Les arbitrages et **anticipations** Page 50
- C.** L'**accompagnement** professionnel Page 53
- D.** Se projeter dans l'avenir en tant que **jeune** en 2026 Page 57

# LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LES INVESTISSEMENTS

# 01





# A. L'IMPACT DES ACTUALITÉS POLITIQUES ET ÉCONOMIQUES SUR LES STRATÉGIES D'ÉPARGNE



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS

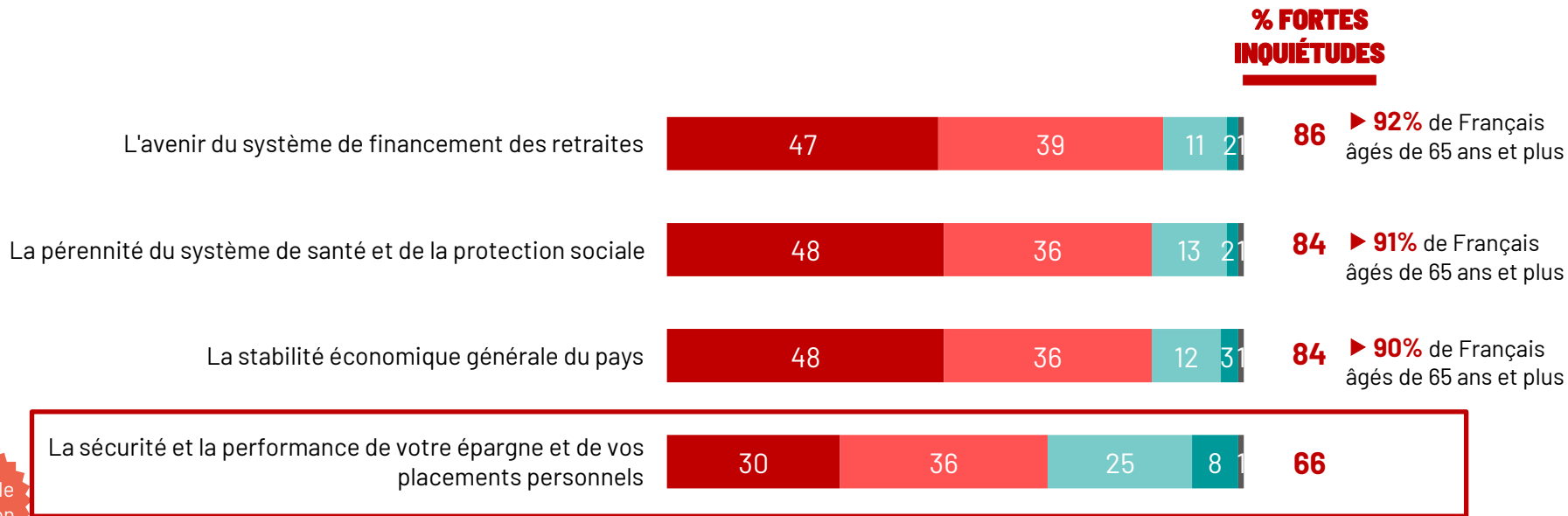


CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

# L'état des finances publiques suscite de fortes inquiétudes chez les Français, particulièrement marquées chez les plus âgés.



## L'inquiétude générée par la situation économique



Nouvelle question

DE TRÈS FORTES INQUIÉTUDES

D'ASSEZ FORTES INQUIÉTUDES

DE FAIBLES INQUIÉTUDES

PAS D'INQUIÉTUDES

NE SE PRONONCE PAS

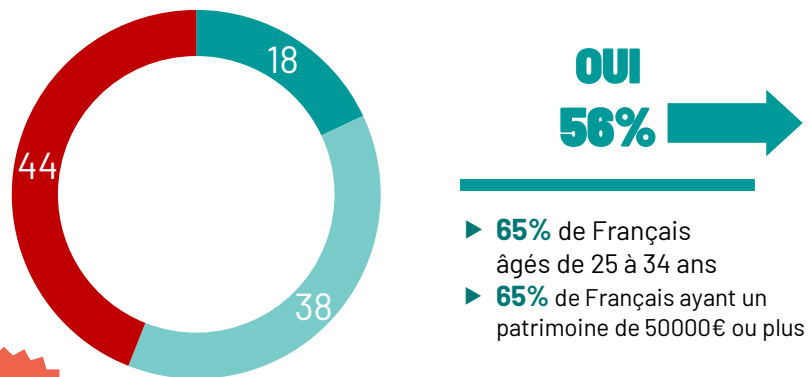
Question : La situation de la dette et du budget de l'État en France génère-t-elle des inquiétudes pour vous concernant les domaines suivants ? Base : A tous



**Une majorité de Français déclare même avoir adapté ses choix économiques en conséquence : le plus souvent en épargnant davantage ou en privilégiant des placements sûrs.**



## L'influence de l'actualité économique et politique sur les choix de placements



Nouvelles questions

OUI, BEAUCOUP

OUI, UN PEU

NON

**Question : L'actualité économique et politique des deux dernières années (instabilité, décisions des banques centrales, notation de la dette) a-t-elle eu une influence sur vos choix en matière de gestion de votre épargne et vos placements ?**

**Base :** A tous

Vous épargnez davantage car vous craignez pour l'avenir

44

Vous vous tournez davantage vers les produits que vous jugez sûrs, sans risque (par exemple : livrets, immobilier, ...)

40

Vous dépensez plus car votre épargne pourrait avoir moins de valeur demain

12

Autre

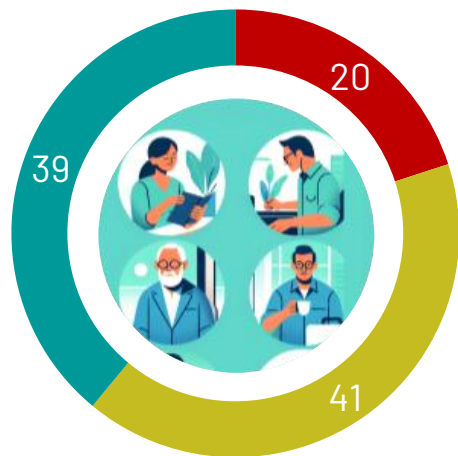
4

**Question : Et plus précisément, comment cette actualité a fait évoluer vos choix en matière de gestion de votre épargne et de vos placements ?** **Base :** A ceux qui déclarent que l'actualité politique et économique a eu une influence sur leurs choix en matière d'épargne et de placements (563 répondants)

**Ainsi, l'intention d'épargner se maintient à un niveau historiquement haut**, tandis que l'intention de puiser dans ses réserves recule fortement.

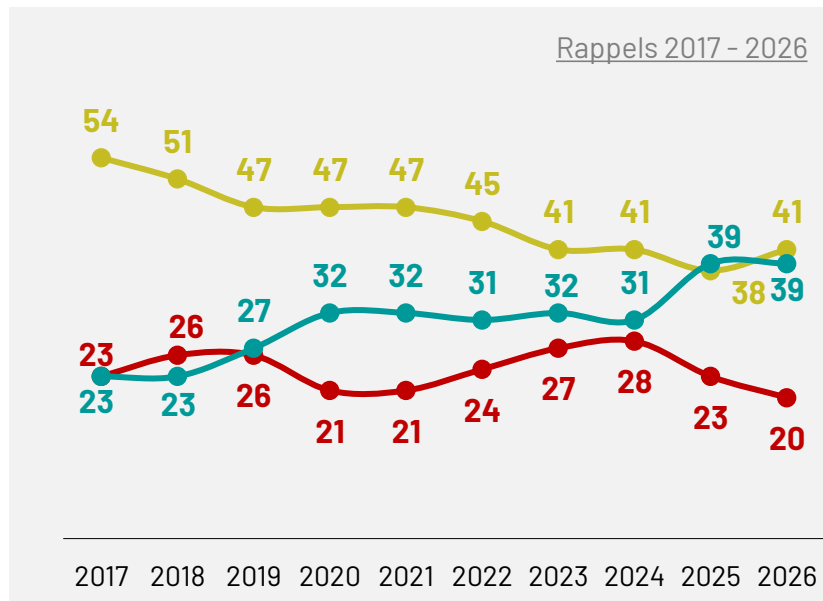


## L'intention d'épargner ou de puiser dans son épargne pour l'année 2026



### Puiser dans votre épargne :

- **30%** de Français âgés de 65 ans et plus
- **28%** de ceux dont le pouvoir d'achat a diminué en 2025



PUISER DANS VOTRE ÉPARGNE POUR SOUTENIR VOTRE CONSOMMATION

NI L'UN, NI L'AUTRE

ÉPARGNER DAVANTAGE

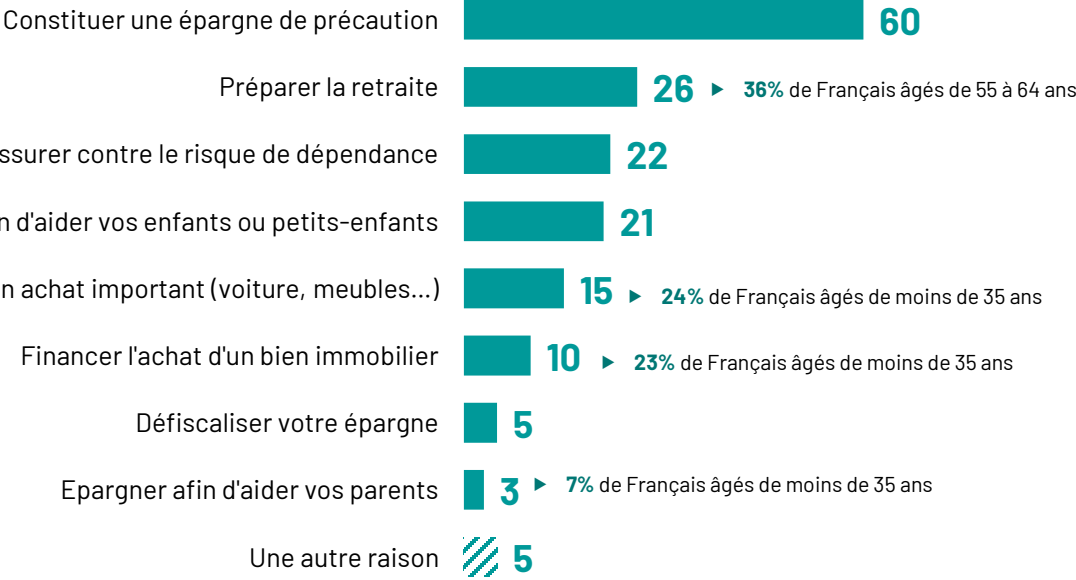
Question : Durant l'année 2026, comptez-vous...?

Base : A tous

# Se prémunir contre l'imprévu demeure d'ailleurs la motivation numéro un des épargnants.



## Les raisons de détenir un produit d'épargne



| Rappels |      |      |      |      |      |      |      |      |  |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|--|
| 2025    | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |  |
| 59      | 52   | 53   | 54   | 55   | 58   | 60   | 67   | 65   |  |
| 28      | 26   | 25   | 22   | 24   | 25   | 24   | 29   | 30   |  |
| 21      | 22   | 22   | 23   | 20   | 20   | 21   | 25   | 24   |  |
| 19      | 22   | 20   | 20   | 19   | 17   | 17   | 23   | 23   |  |
| 15      | 13   | 14   | 10   | 13   | 12   | 12   | 19   | 20   |  |
| 13      | 10   | 12   | 12   | 13   | 11   | 11   | 13   | 14   |  |
| 4       | 6    | 5    | 5    | 5    | 4    | 4    | 5    | 4    |  |
| 5       | 4    | 3    | 2    | 2    | 1    | 2    | 3    | 2    |  |
| 4       | 7    | 6    | 9    | 6    | 9    | 7    | 13   | 13   |  |

Question : Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour :

Base : Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (919 répondants)

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

# B. LES MANIÈRES DE S'INFORMER SUR LES PRODUITS D'ÉPARGNE



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS



CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

L'intérêt pour l'épargne et les placements, **qui avait fortement progressé avec la hausse des taux d'intérêt**, se rétracte désormais tout en restant majoritaire.

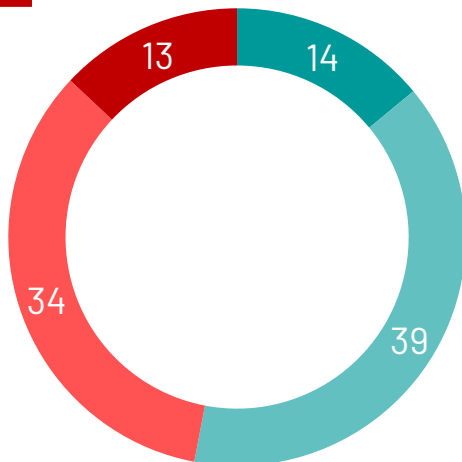


## L'intérêt pour le sujet de l'épargne

**PAS INTÉRESSÉ 47%**

↗ +5 vs 2025

- ▶ **74%** de ceux n'ayant pas de patrimoine financier
- ▶ **61%** de ceux qui ne possèdent pas de produit d'épargne spécialisé
- ▶ **58%** de ceux dont le pouvoir d'achat a beaucoup diminué



**INTÉRESSÉ 53%**

↘ -5 vs 2025

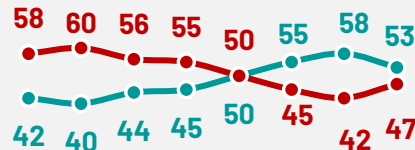
- ▶ **82%** des cadres supérieurs
- ▶ **73%** des hommes de moins de 35 ans
- ▶ **75%** de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)
- ▶ **66%** des Français avec un revenu supérieur à 36000€ net annuel au sein de leur foyer

% Intéressé selon l'âge



Moins de 25 ans    25-34 ans    45 à 54 ans    55 à 64 ans    65 ans et plus

Rappels 2019-2026



2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026

TRÈS INTÉRESSÉ

ASSEZ INTÉRESSÉ

PEU INTÉRESSÉ

PAS DU TOUT INTÉRESSÉ

Question : Dans quelle mesure êtes-vous personnellement intéressé par le sujet de l'épargne et des placements

financiers ? Base : A tous

**Pour s’informer sur l’épargne, les Français s’appuient principalement sur leur banque, leurs proches et des conseillers.** Les sources utilisées par les jeunes se détachent de celles du reste de la population, et apparaissent plus diversifiées.



**Les sources d’information sur l’épargne, l’investissement et les produits financiers**

*% selon l’âge (2026)*

|                                                                 |    | Rappels 2025 | Moins de 35 ans | 35-44 ans | 45-54 ans | 55-64 ans | 65 ans et plus |
|-----------------------------------------------------------------|----|--------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| Votre banque                                                    | 44 | 43           | 35              | 43        | 39        | 47        | 54             |
| Vos proches (famille, amis)                                     | 30 | 29           | 41              | 35        | 23        | 30        | 21             |
| Votre conseiller financier                                      | 27 | 26           | 18              | 25        | 27        | 30        | 36             |
| Les sites internet spécialisés                                  | 18 | 18           | 22              | 19        | 19        | 15        | 15             |
| Le bouche à oreille (connaissances, collègues, ...)             | 16 | 17           | 27              | 19        | 11        | 13        | 9              |
| Les médias spécialisés dans la finance (émissions, presse, ...) | 14 | 14           | 20              | 12        | 12        | 12        | 10             |
| Les médias généralistes (radio, télévision, presse)             | 13 | 12           | 19              | 11        | 9         | 9         | 11             |
| Les applications mobiles dédiées à la finance                   | 8  | 7            | 15              | 13        | 5         | 1         | 4              |
| L’intelligence artificielle                                     | 7  | 4            | 15              | 4         | 7         | 5         | 3              |
| Les forums en ligne                                             | 6  | 8            | 11              | 9         | 6         | 4         | 2              |
| Les influenceurs (vidéos, blogs, post...)                       | 5  | 4            | 11              | 7         | 3         | 3         | -              |
| D’autres sources                                                | 1  | 1            | -               | 2         | 1         | 1         | 1              |
| Vous ne vous informez pas du tout sur les produits financiers   | 21 | 21           | 18              | 15        | 23        | 26        | 22             |
| <b><u>Nombre moyen de types de sources : 1,9</u></b>            |    | 1,8          | 2,3             | 2,0       | 1,6       | 1,7       | 1,7            |

**Question : Quels sont tous les canaux que vous utilisez pour vous informer sur l’épargne, l’investissement et les produits financiers ?**

**Base : A tous**

*Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles*

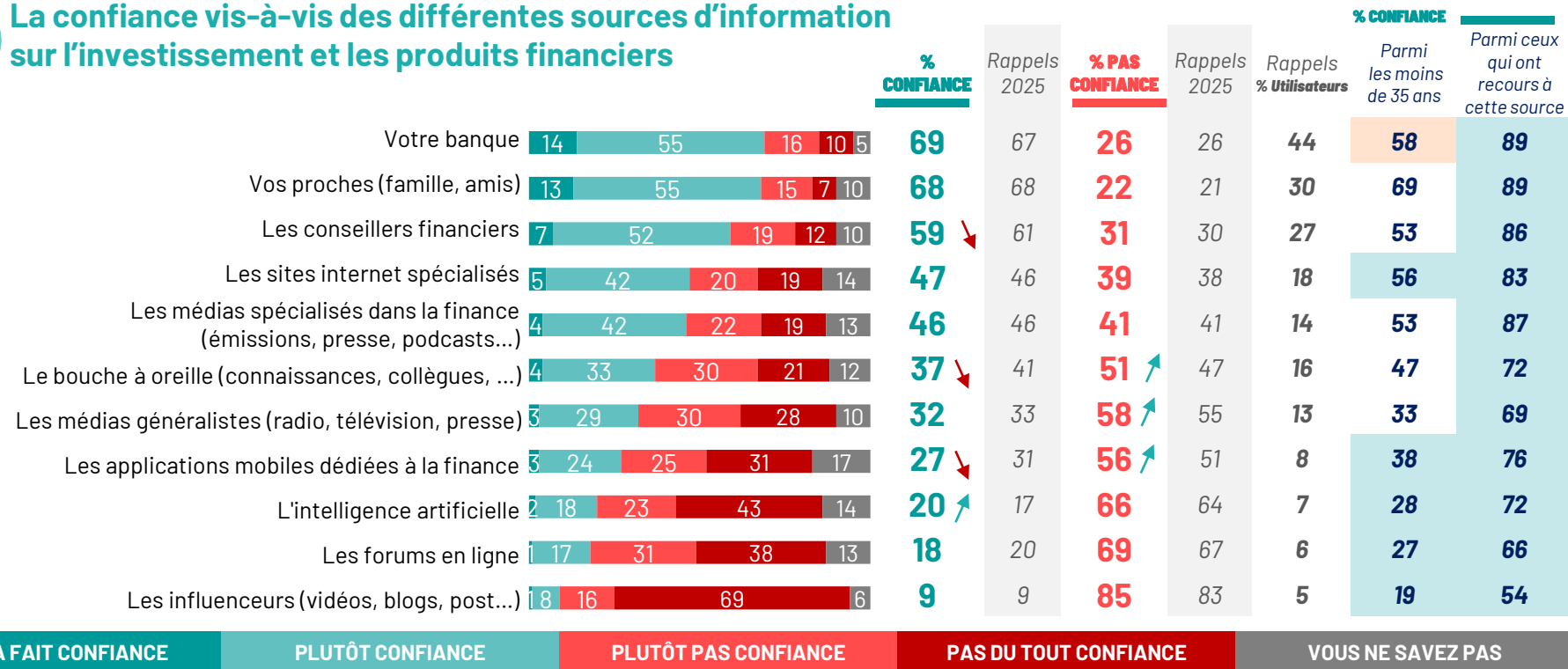




**Les Français font d'abord confiance à leurs proches et leur banque pour s'informer sur les produits financiers**, la confiance dans l'intelligence artificielle progresse mais demeure très faible, y compris chez les jeunes.



## La confiance vis-à-vis des différentes sources d'information sur l'investissement et les produits financiers



**Question : Au sujet de l'épargne, de l'investissement et des produits financiers, faites-vous confiance aux informations provenant des acteurs suivants ? Base : A tous**

# FOCUS SUR L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE ET L'ÉPARGNE EN 2026



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS



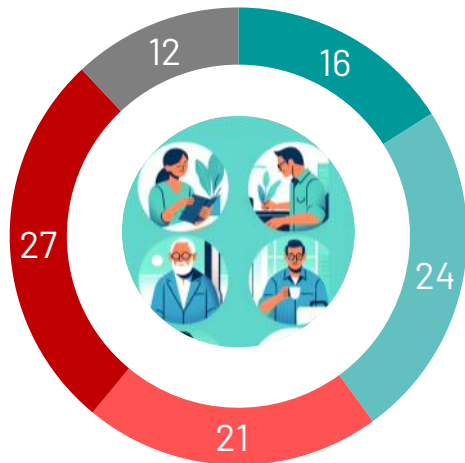
CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

**En 2026, la quasi-totalité des Français a déjà entendu parler de l'intelligence artificielle conversationnelle, et 4 sur 10 l'utilisent déjà de façon régulière ou occasionnelle.**



## Le niveau d'utilisation de l'intelligence artificielle

**PAS VRAIMENT /  
JAMAIS  
48%**



**RÉGULIÈRE /  
OCCASIONNELLE  
40%**

- **56%** des Français de moins de 35 ans
- **50%** des Français CSP+ (cadres et professions intermédiaires)

% régulière / occasionnelle selon l'âge



Nouvelle question

**VOUS EN AVEZ UNE UTILISATION RÉGULIÈRE (PLUSIEURS FOIS PAR SEMAINE)**

**VOUS EN AVEZ UNE UTILISATION OCCASIONNELLE (QUELQUES FOIS PAR MOIS)**

**VOUS AVEZ DÉJÀ ESSAYÉ, MAIS VOUS NE LES UTILISEZ PAS VRAIMENT**

**VOUS EN AVEZ ENTENDU PARLER, MAIS VOUS NE LES AVEZ JAMAIS UTILISÉES**

**VOUS NE CONNAISSIEZ PAS CES OUTILS AVANT AUJOURD'HUI**

**Question : Quel est votre niveau de familiarité avec les intelligences artificielles dites "conversationnelles" ou "génératives", comme ChatGPT, Gemini ou Copilot ? Base : A tous**

Malgré cette familiarisation croissante, **les Français restent majoritairement sceptiques quant au potentiel de l'IA pour aider à la prise de décisions financières.**



## Le potentiel de l'intelligence artificielle sur les prises de décision

**Un potentiel très élevé**, elles pourraient révolutionner l'aide à la décision

6

12% de Français âgés de moins de 35 ans

**Un potentiel élevé**, elles peuvent être un outil d'aide très utile

22

**Un potentiel modéré**, utiles pour des tâches simples mais limitées pour des conseils complexes

24

**Un potentiel faible**, leur fiabilité et leur pertinence sont trop limitées dans ce domaine

10

**Aucun potentiel**, c'est inadapté voire dangereux pour la prise de décision financière

17

Vous n'avez pas d'avis sur la question

21

**ÉLEVÉ**

**28%**

41% de Français âgés de moins de 35 ans  
33% des non retraités

**FAIBLE / AUCUN**  
**27%**

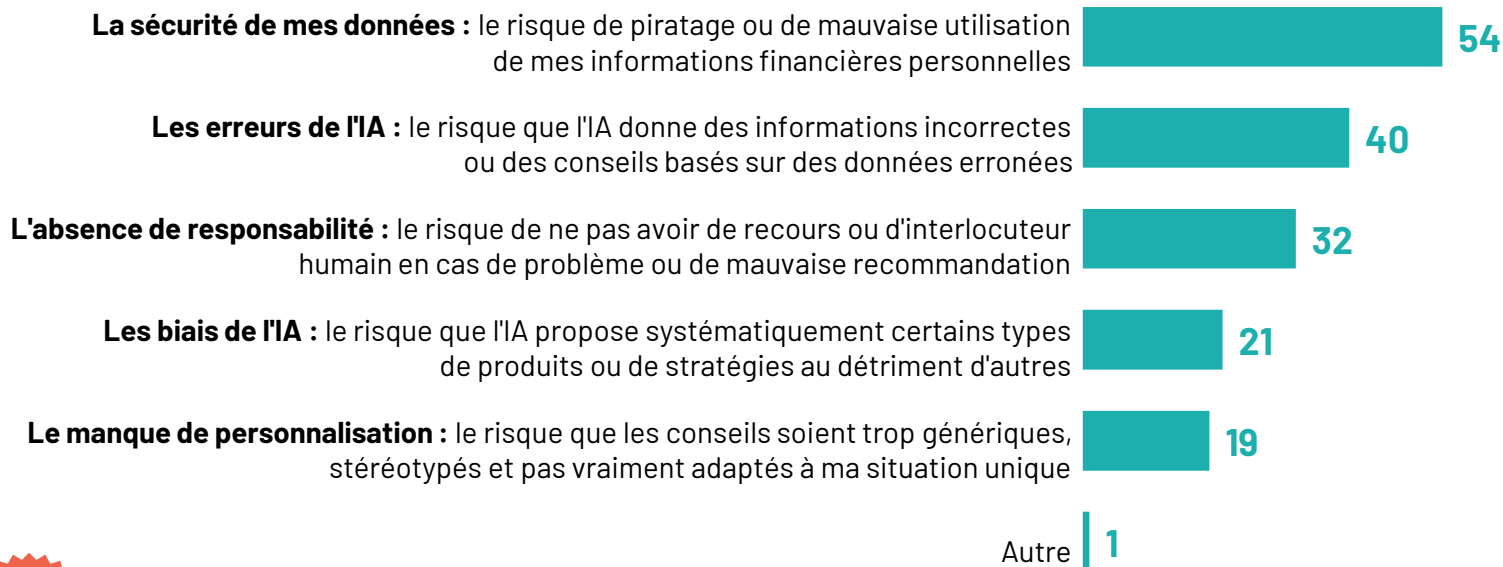
Nouvelle question

**Question : Selon vous, quel est le potentiel des intelligences artificielles (comme ChatGPT) pour aider les particuliers à prendre de meilleures décisions financières ? Base : A tous**

# La sécurité des données apparaît en tête des risques perçus...



## Les principales inquiétudes concernant l'utilisation de l'intelligence artificielle



Nouvelle question

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

**Question : Parmi les risques suivants liés à l'utilisation d'une IA pour gérer ses placements, quels sont les 2 qui vous préoccupent le plus ? Base : A tous**

... mais une majorité de Français serait prête à partager des informations sur ses finances à une IA, près d'1 sur 10 se déclarant même prêt à partager des informations très détaillées.



## Le niveau d'informations que les Français sont prêts à partager avec une intelligence artificielle



**Aucune information personnelle** : je ne suis pas prêt(e) à partager de données.



**Des informations générales et anonymes** : mon profil de risque (prudent, équilibré...), mes objectifs (retraite, achat...), mon horizon de placement



**Des informations sur mon patrimoine, mais sans détails** : les types de produits que je détiens (Assurance-vie, PEA...), les montants globaux



**Des informations financières détaillées** : mes revenus, le détail de mon patrimoine, ma capacité d'épargne, ma situation fiscale



Nouvelle question

Question : Quel niveau d'informations personnelles seriez-vous prêt(e) à partager avec un assistant financier par IA pour bénéficier de conseils sur-mesure ? Base : A tous

Plus généralement, la majorité des Français se dit prête à utiliser personnellement l'IA pour ses décisions financières, à minima pour s'informer.



## La propension à utiliser l'intelligence artificielle sur des aspects financiers

Pour **vous informer et comparer des produits d'épargne**  
(par ex. "explique-moi la différence entre un PEA et une assurance-vie")



- ▶ 44% de Français âgés de moins de 35 ans
- ▶ 42% des CSP+
- ▶ 41% ayant un patrimoine de 50,000€ ou plus

Pour **réaliser des simulations financières**  
(par ex. "si j'épargne 200€/mois, combien aurai-je pour ma retraite ?")



- ▶ 49% de Français âgés de moins de 35 ans
- ▶ 47% des CSP+
- ▶ 43% ayant un patrimoine de 50,000€ ou plus

Pour **recevoir des suggestions de placements** adaptées à votre profil de risque et vos objectifs



- ▶ 38% des CSP+
- ▶ 38% ayant un patrimoine de 50,000€ ou plus
- ▶ 36% de Français âgés de moins de 35 ans

Pour **automatiser des opérations d'investissement**  
(par ex. "investis 500€ dans ce fonds")



- ▶ 13% de Français âgés de moins de 35 ans
- ▶ 12% des CSP+



Aucune des propositions ci-dessus



Nouvelle question

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

Question : Si vous aviez accès à un assistant financier spécialisé basé sur une intelligence artificielle fiable, pour lesquelles des tâches suivantes seriez-vous prêt(e) à l'utiliser ? Base : A tous



# C. L'ÉTAT DES LIEUX DES PRÉFÉRENCES EN MATIÈRE D'ÉPARGNE



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS



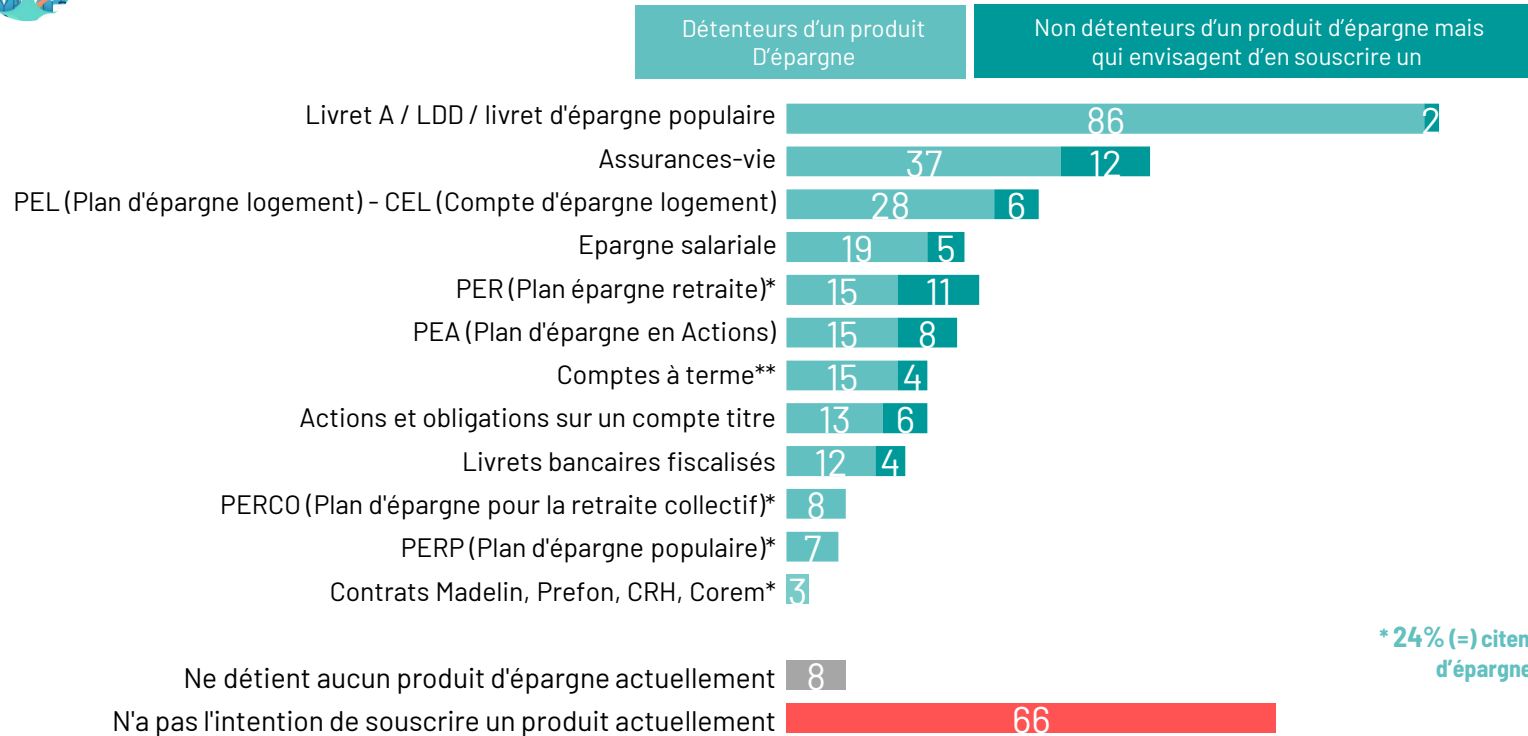
CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

# Les livrets, assurances-vie et PEL / CEL restent les produits les plus détenus par les Français.

L'assurance vie et le PER sont ceux avec le potentiel de nouveaux souscripteurs le plus élevé.



## La souscription (ou l'intention de souscription) de produits d'épargne



\* 24% (=) citent au moins un produit d'épargne retraite détenu

(\*\*) Nouvel item ajouté en 2025

Question : Détenez-vous les produits d'épargne suivants ? / Envisagez-vous de souscrire à un/une...?  
Base : A tous

Malgré les baisses de taux d'intérêt annoncées, la détention de livret A reste globalement stable. A moyen terme, les PEL et CEL apparaissent nettement en déclin, à l'inverse des PER.



La souscription (ou l'intention de souscription) de produits d'épargne

|                                                                 | Rappels « Détenteurs » |          |      |      |      |      |      |          |      |      | Rappels « Envisagent » |          |      |      |      |      |      |          |      |      |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|----------|------|------|------|------|------|----------|------|------|------------------------|----------|------|------|------|------|------|----------|------|------|
|                                                                 | 2026                   | 2025     | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019     | 2018 | 2017 | 2026                   | 2025     | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019     | 2018 | 2017 |
| Livret A / LDD / livret d'épargne populaire                     | 86                     | 84       | 81   | 80   | 79   | 78   | 80   | 82       | 81   | 83   | 2                      | 3        | 4    | 4    | 3    | 3    | 2    | 4        | 1    | 2    |
| Assurances-vie                                                  | 37                     | 37       | 41   | 40   | 42   | 38   | 38   | 45       | 39   | 36   | 12                     | 11       | 14   | 13   | 10   | 12   | 11   | 11       | 11   | 13   |
| PEL (Plan d'épargne logement) - CEL (Compte d'épargne logement) | 28                     | 30       | 33   | 35   | 32   | 35   | 34   | 40       | 37   | 40   | 6                      | 8        | 8    | 7    | 7    | 7    | 6    | 6        | 6    | 5    |
| Epargne salariale                                               | 19                     | 20       | 21   | 21   | 21   | 20   | 18   | 20       | 20   | 18   | 5                      | 6        | 8    | 5    | 5    | 5    | 5    | 4        | 3    | 3    |
| PER (Plan épargne retraite)                                     | 15                     | 15       | 17   | 12   | 12   | 12   | 10   | Non posé |      |      | 11                     | 11       | 13   | 13   | 11   | 11   | 11   | Non posé |      |      |
| PEA (Plan d'épargne en Actions)                                 | 15                     | 15       | 21   | 19   | 16   | 17   | 15   | 16       | 13   | 13   | 8                      | 8        | 6    | 6    | 5    | 5    | 6    | 4        | 4    | 4    |
| Comptes à terme*                                                | 15                     | Non posé |      |      |      |      |      |          |      |      | 4                      | Non posé |      |      |      |      |      |          |      |      |
| Actions et obligations sur un compte titre                      | 13                     | 13       | 17   | 15   | 15   | 13   | 13   | 13       | 10   | 10   | 6                      | 6        | 7    | 5    | 5    | 6    | 3    | 5        | 3    | 2    |
| Livrets bancaires fiscalisés                                    | 12                     | 12       | 17   | 14   | 12   | 13   | 11   | 11       | 9    | 9    | 4                      | 6        | 5    | 4    | 3    | 4    | 3    | 3        | 2    | 2    |
| PERCO (Plan d'épargne pour la retraite collectif)               | 8                      | 9        | 14   | 11   | 8    | 7    | 7    | 6        | 5    | 4    | Non posé               |          |      |      |      |      | 2    | 2        | 2    | 1    |
| PERP (Plan d'épargne populaire)                                 | 7                      | 9        | 11   | 10   | 9    | 7    | 5    | 7        | 6    | 5    | Non posé               |          |      |      |      |      | 3    | 3        | 2    | 2    |
| Contrats Madelin, Prefon, CRH, Corem*                           | 3                      | 4        | 9    | 8    | 6    | 6    | 5    | 5        | 4    | 4    | Non posé               |          |      |      |      |      | 1    | 2        | 1    | 1    |

(\*) Nouvel item ajouté en 2025

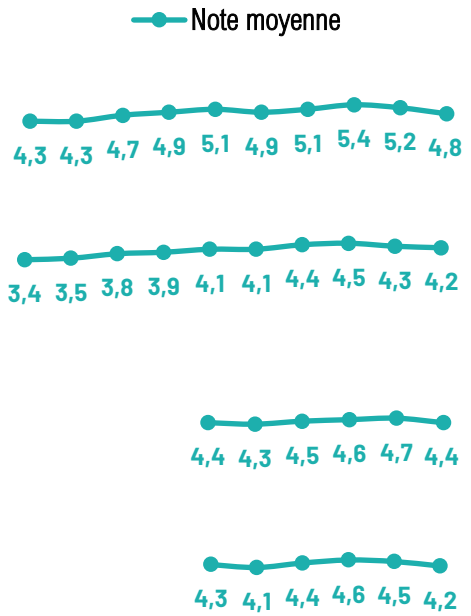
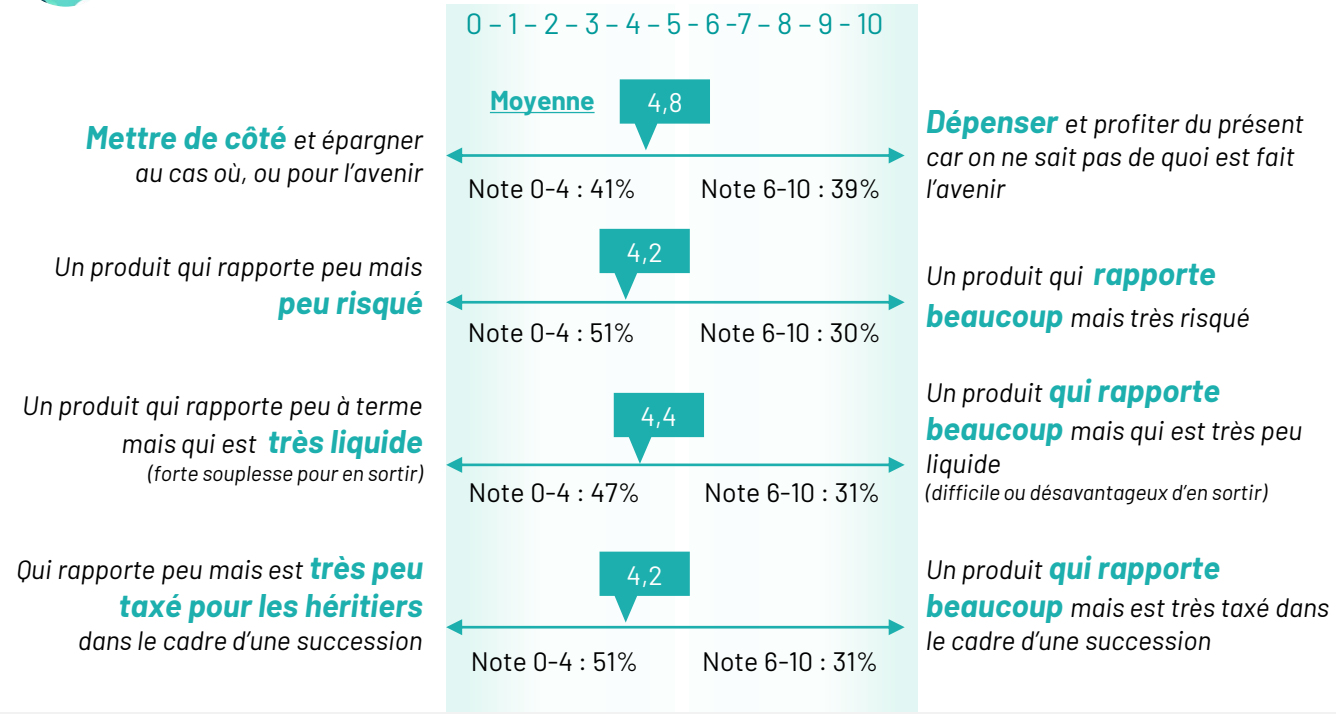
Question : Détenez-vous les produits d'épargne suivants ? / Envisagez-vous de souscrire à un/une...?  
Base : A tous

Dans un contexte marqué par la baisse des taux d'intérêt, et une incertitude sur la situation économique et politique du pays, **les Français privilégient la prudence pour leur épargne.**



## Les préférences en matière d'épargne

Rappels 2019-2026



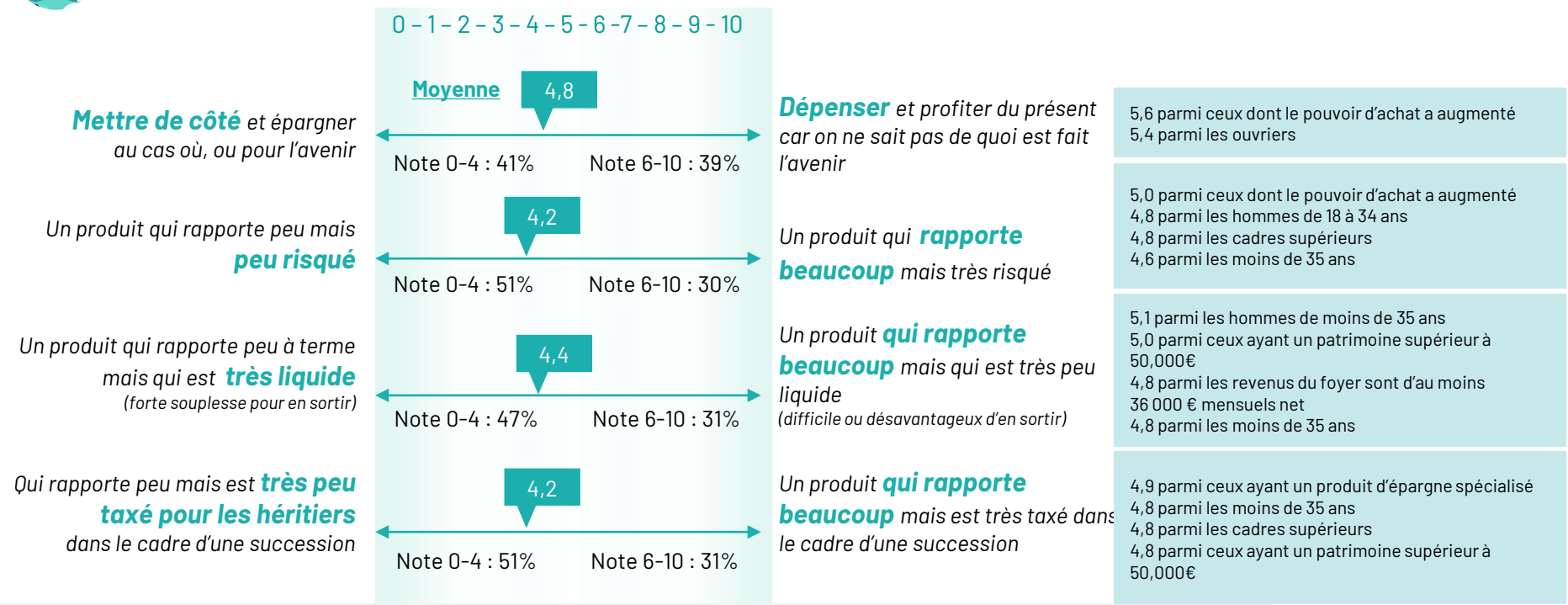
2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026

**Question : D'une manière générale, vous préférez :**  
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.  
**Base : A tous**

# Les jeunes et les plus aisés sont plus enclins que la moyenne à privilégier des produits très rémunérateurs, quitte à prendre des risques ou à immobiliser leurs fonds.



## Les préférences en matière d'épargne



**Question : D'une manière générale, vous préférez :**  
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.  
**Base :** A tous

# FOCUS SUR LA RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE ET SOCIALE DES INVESTISSEMENTS



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS

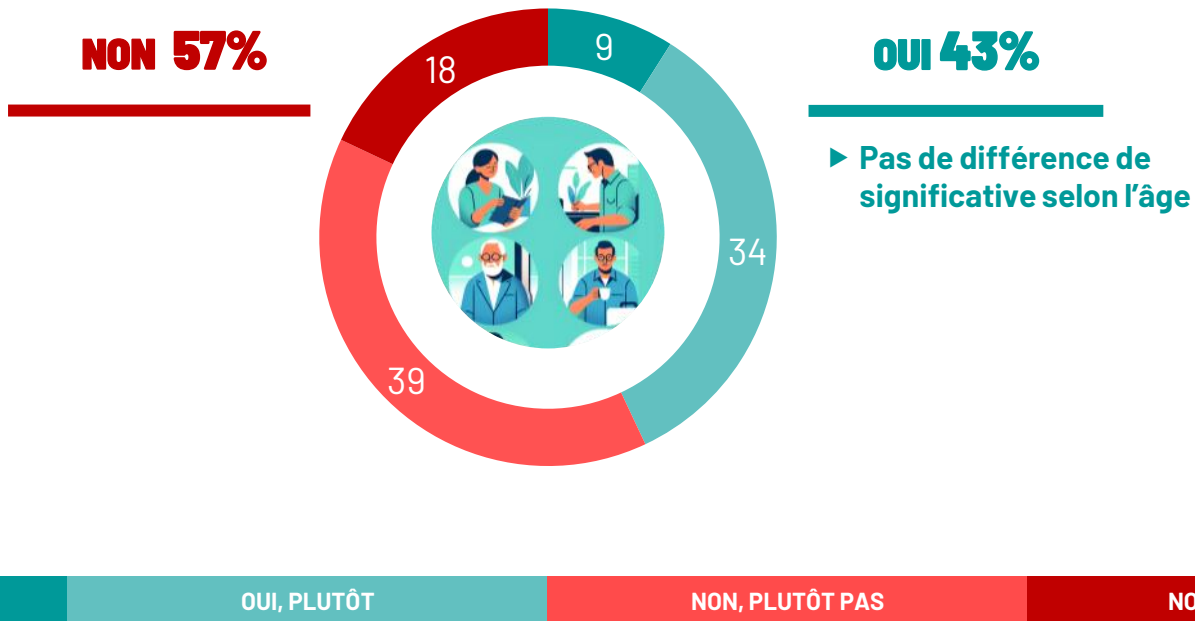


CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

Une majorité de Français reconnaît que l'impact environnemental et social n'est pas important dans ses décisions d'épargne, et seul un sur dix déclare cette dimension « tout à fait » importante dans ses choix.



## L'impact environnemental et social dans le choix en termes d'épargne



Nouvelle question

Question : L'impact environnemental et social est-il actuellement un critère important dans vos décisions en termes d'épargne et de placement ? Base : Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (919 répondants)

**Même avec des rendements équivalents, la plupart des Français ne choisiraient pas forcément les fonds ISR par rapport à des fonds classiques.** Une marge de progression existe pourtant, de nombreux Français estimant que les institutions financières ne communiquent pas assez sur le sujet.

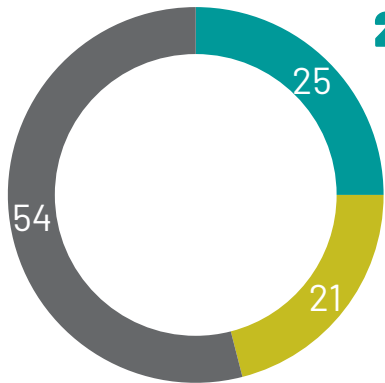


## La préférence entre fonds classiques et fonds « ISR » à rendements équivalents

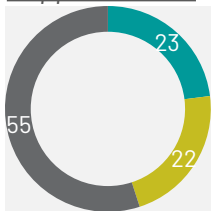
### Le fonds ISR

**25%**

► **38%** des hommes de 18 à 34 ans (parmi ces personnes, 29% choisiraient plutôt des fonds classiques)



### Rappels 2025\*\*



LE FONDS ISR  
(SOCIALEMENT RESPONSABLE)

LE FONDS CLASSIQUE

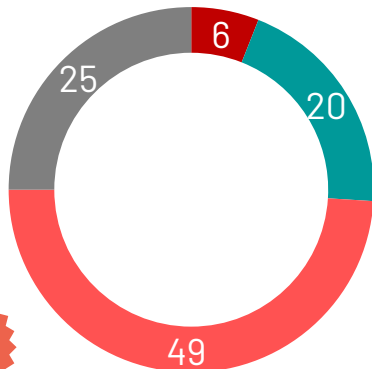
VOUS N'EN SAVEZ PAS ASSEZ SUR LES FONDS ISR POUR VOUS DÉCIDER

**Question : Pour placer de l'argent, si vous aviez le choix entre un fonds ISR (« investissement socialement responsable ») et un fonds classique, les deux rapportant tous les deux autant d'argent, lequel choisiriez-vous ?**

**Base : A tous**



## La communication sur les sujets liés à l'épargne socialement responsable



Nouvelle question

EXCESSIVE (ON EN FAIT TROP)

SUFFISANTE (ON EN FAIT COMME IL FAUT)

INSUFFISANTE (ON EN FAIT PAS ASSEZ)

VOUS NE SAVEZ PAS

**Question : Selon vous, en France, la communication des institutions financières autour des sujets liés à l'épargne socialement responsable est-elle... ?** Base : A tous

**\*\*en 2025, la question se référait aux fonds avec label ISR, les évolutions sont donc à interpréter avec précaution**



En effet, s'ils se montrent méfiants vis-à-vis de ces produits, ils sont également très (et de plus en plus) demandeurs d'informations à leur sujet.



L'image des produits financiers mis en avant comme socialement et environnementalement responsables

%  
D'ACCORD  
Rappels  
2025

Il est difficile de savoir vraiment en quoi ils sont différents les uns des autres



84 ↑

80

Il est difficile de savoir vraiment en quoi ils sont différents des produits financiers classiques



84 ↑

77

Ils s'inscrivent pour les banques dans une démarche de "green washing" (pour se donner bonne conscience / redorer leur image sans réellement questionner leur impact global)



76

74

Ils ne sont pas assez proposés par les banques / conseillers financiers à leur client



70 ↑

64

Vous aimeriez en savoir davantage sur ces produits



66 ↑

58

Ils rapportent forcément moins d'argent que les produits financiers classiques



59

60

Ils peuvent réellement avoir un impact positif sur la société et la planète



59 ↑

52

TOUT À FAIT

PLUTÔT

PLUTÔT PAS

PAS DU TOUT

Question : Quand vous pensez aux produits financiers mis en avant comme socialement et environnementalement responsables, vous diriez que ... Base : A tous



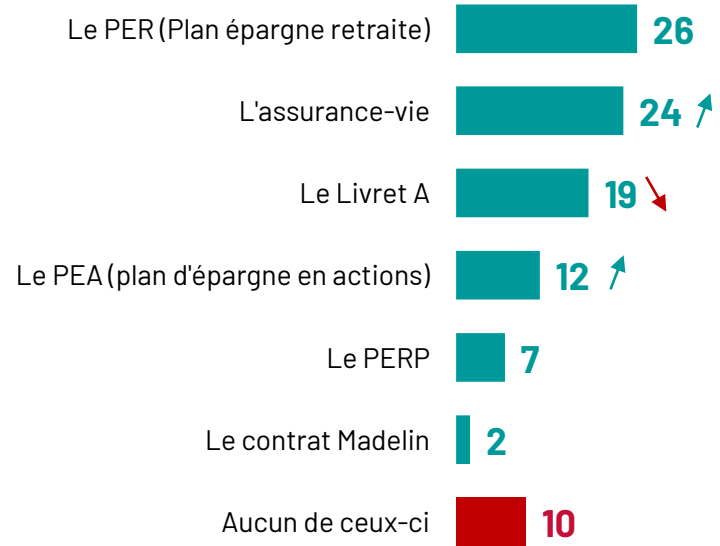
# FOCUS SUR L'ÉPARGNE RETRAITE ET LE PER



Dans un contexte marqué par une forte baisse des taux d'intérêt sur les livrets A, ce produit est relégué en 3<sup>ème</sup> position des meilleurs produits pour préparer sa retraite aux yeux des Français, **tandis que le PER reprend la tête du classement.**



Le meilleur produit d'épargne pour la retraite



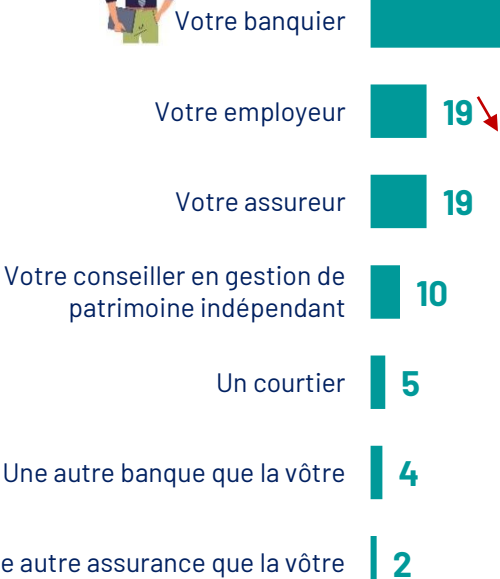
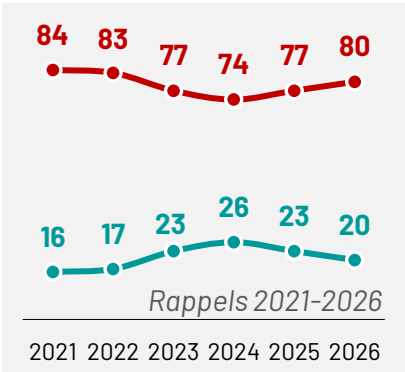
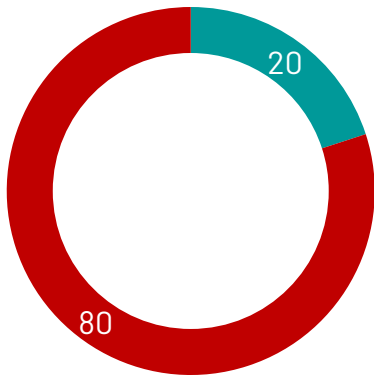
| Rappels |      |      |      |      |      |          |      |      |  |
|---------|------|------|------|------|------|----------|------|------|--|
| 2025    | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019     | 2018 | 2017 |  |
| 23      | 23   | 22   | 24   | 32   | 25   | Non posé |      |      |  |
| 20      | 21   | 24   | 25   | 28   | 31   | 44       | 45   | 50   |  |
| 30      | 24   | 25   | 18   | 12   | 9    | 13       | 13   | 10   |  |
| 8       | 8    | 7    | 5    | 6    | 7    | 8        | 9    | 7    |  |
| 9       | 13   | 12   | 10   | 5    | 5    | 12       | 12   | 9    |  |
| 1       | 2    | 2    | 1    | 2    | 1    | 1        | 1    | 1    |  |
| 9       | 9    | 8    | 17   | 15   | 22   | 22       | 20   | 23   |  |

Question : Pour préparer votre retraite, le meilleur produit d'épargne à vos yeux est...?  
Base : Non retraités, ayant exprimé un avis (506 répondants)

1 Français sur 5 s'est déjà vu proposer d'adhérer à un PER, une proportion qui diminue légèrement après avoir augmenté en 2022 et 2023.



## La proposition d'adhésion à un PER



| Rappels                                               |      |      |      |      |      |
|-------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
|                                                       | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
| Votre banquier                                        | 53   | 47   | 51   | 46   | 55   |
| Votre employeur                                       | 25   | 25   | 20   | 34   | 23   |
| Votre assureur                                        | 19   | 22   | 26   | 19   | 16   |
| Votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant | 10   | 13   | 10   | 11   | 10   |
| Un courtier                                           | 6    | 6    | 6    | 5    | 3    |
| Une autre banque que la vôtre                         | 2    | 2    | 4    | 1    | 2    |
| Une autre assurance que la vôtre                      | 2    | 2    | 2    | 2    | 2    |

OUI

NON

Question : Vous a-t-on déjà proposé d'adhérer à un PER (Plan d'Épargne Retraite) ou de transférer un plan auquel vous aviez déjà adhéré vers un PER ?\* Base : A tous

\*Qui vous a proposé d'adhérer à un PER ?  
Base : Auprès des Français à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (200 répondants)

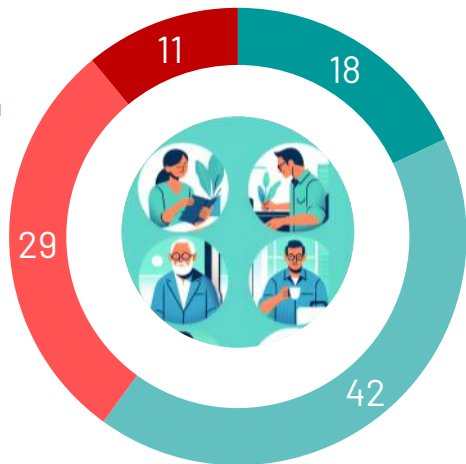
Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

Les arguments mis en avant pour promouvoir le PER convainquent toujours la majorité des personnes à qui il a été proposé d'adhérer à ce produit.

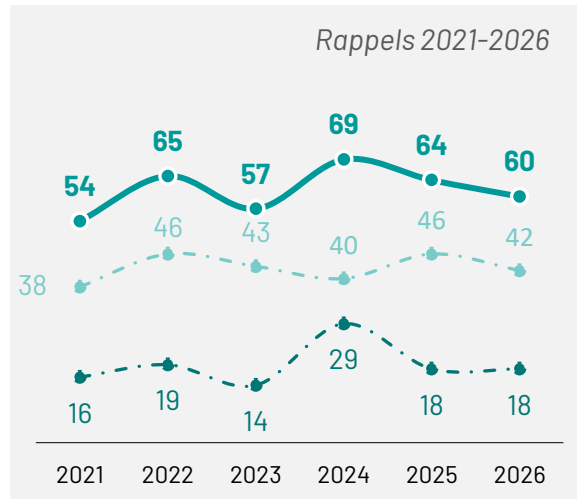


## L'adhésion aux arguments pour souscrire à un PER

**NON 40%**



**OUI 60%**  
↘ -4 vs 2025



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Question : Avez-vous été convaincu(e) par les arguments mis en avant ?

Base : Après des Français à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (200 répondants)

Parmi les principaux atouts du PER, ce sont surtout sa flexibilité et les avantages fiscaux qui séduisent ceux qui le connaissent.



## Les principaux atouts du PER

**Choix à la retraite** — possibilité de recevoir un capital, une rente ou un mélange des deux



**Avantage fiscal des versements** — les sommes versées peuvent réduire votre revenu imposable



**Déblocage anticipé dans certains cas** — accès avant la retraite pour des situations précises (achat de la résidence principale, invalidité, etc.)



**Souplesse des versements** — versements libres ou programmés selon vos possibilités



**Abondement de l'employeur** (pour les PER d'entreprise) — l'employeur peut compléter vos versements



**Conserver le PER après la retraite** — vous n'êtes pas obligé de tout retirer immédiatement



**Frais et rendement** — niveau des intérêts par rapport aux frais



**Regrouper ses anciens produits** — possibilité de transférer d'autres produits retraite vers le PER



**Options d'investissement, y compris ISR** — choix entre supports sécurisés ou plus dynamiques, y compris des fonds responsables



Nouvelle question

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

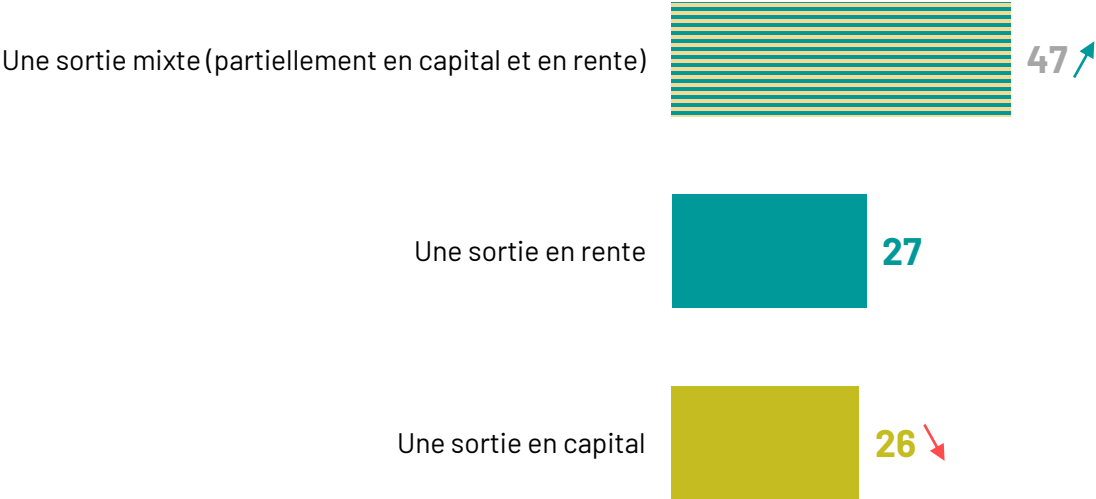
**Question : D'après ce que vous savez, quelles sont, parmi les caractéristiques ci-dessous du Plan d'Épargne Retraite (PER), celles que vous jugez les plus intéressantes ?**

**Base :** Apurès des Français qui connaissent au moins vaguement le PER (692 répondants)

Dans le cadre d'un PER, les Français expriment toujours une préférence pour une sortie mixte au moment de la retraite (47%), davantage qu'une sortie en capital ou en rente.



Le type de sortie privilégié dans le cadre d'un PER



| Rappels |      |      |      |      |
|---------|------|------|------|------|
| 2025    | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
| 43      | 41   | 38   | 48   | 48   |
| 25      | 27   | 29   | 24   | 23   |
| 32      | 32   | 33   | 28   | 29   |

Question : Dans le cadre d'un PER, au moment de votre retraite, vous préféreriez plutôt dans l'absolu ?

Base : A tous

# D. LE REGARD DES FRANÇAIS SUR CERTAINS TYPES DE PLACEMENTS PARTICULIERS : ACTIONS, CRYPTOMONNAIES, ...



Le CERCLE  
DES EPARGNANTS



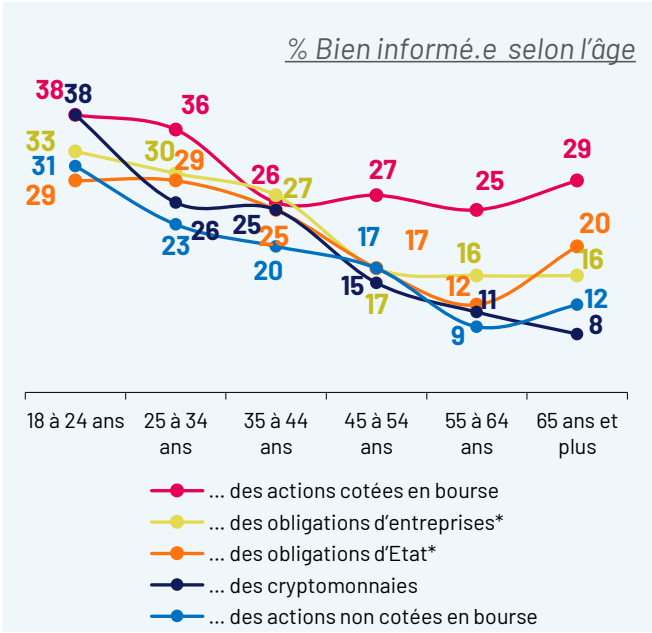
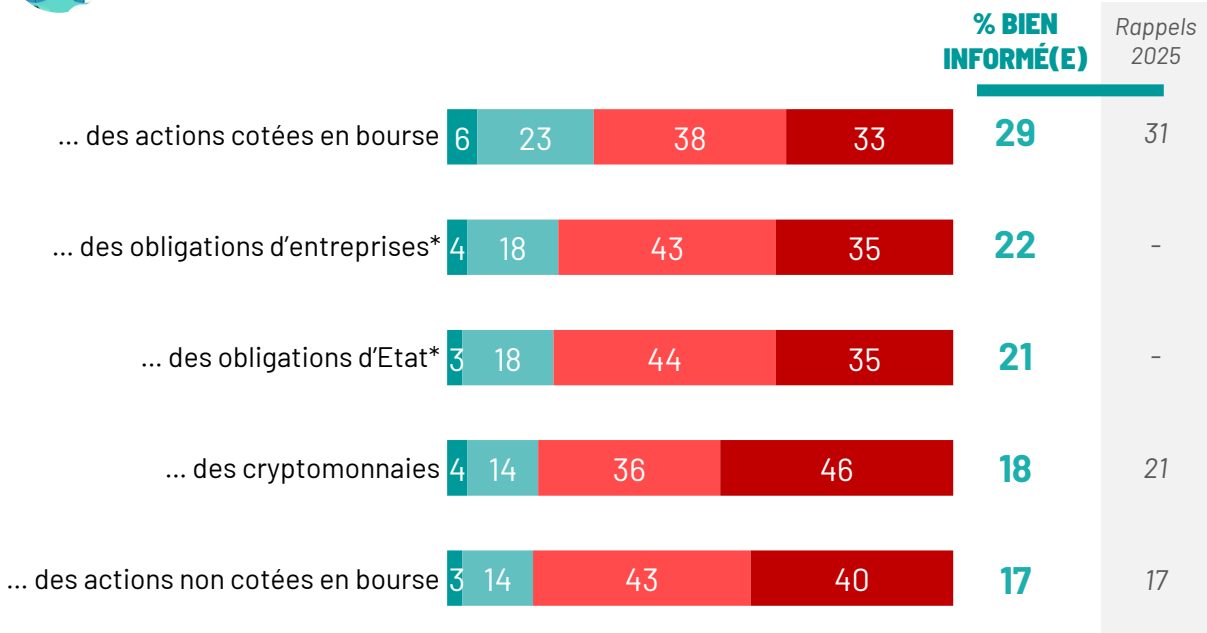
CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS



**Le sentiment d'être bien informé sur les cryptomonnaies**, et dans une moindre mesure sur les actions et obligations, **est très corrélé à l'âge**, les plus jeunes se sentant mieux informés que la moyenne.



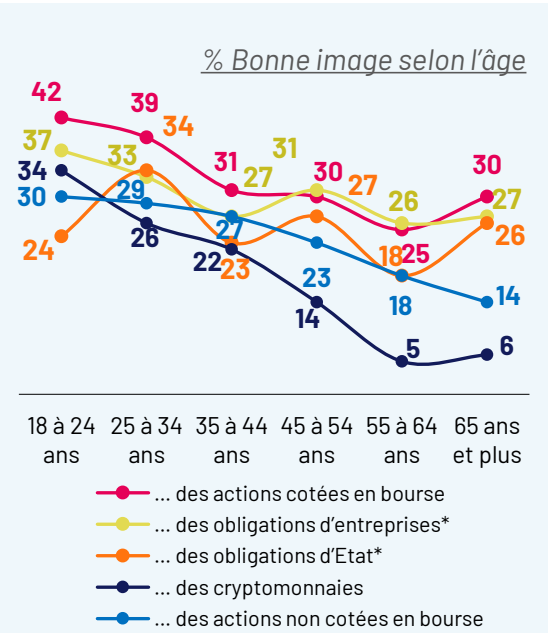
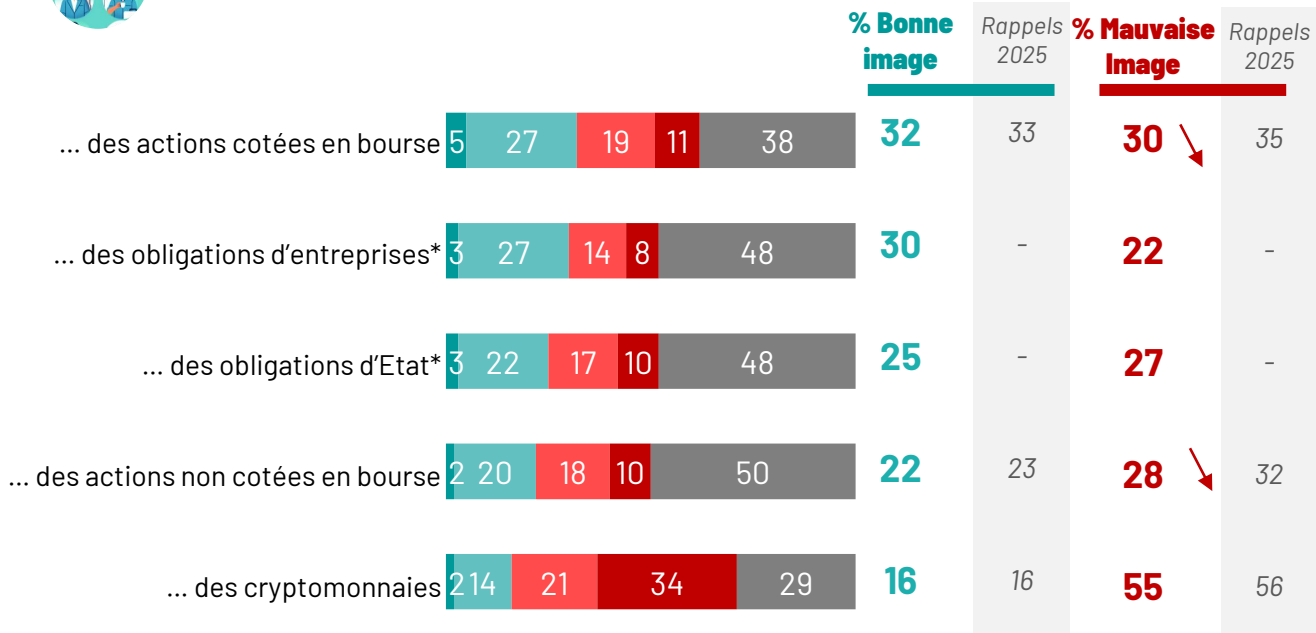
**Le sentiment d'être bien informé sur les cryptomonnaies et les actions :**



# Les Français ont une assez mauvaise image de ces produits, notamment des cryptomonnaies, même si les jeunes affichent une position moins critique.



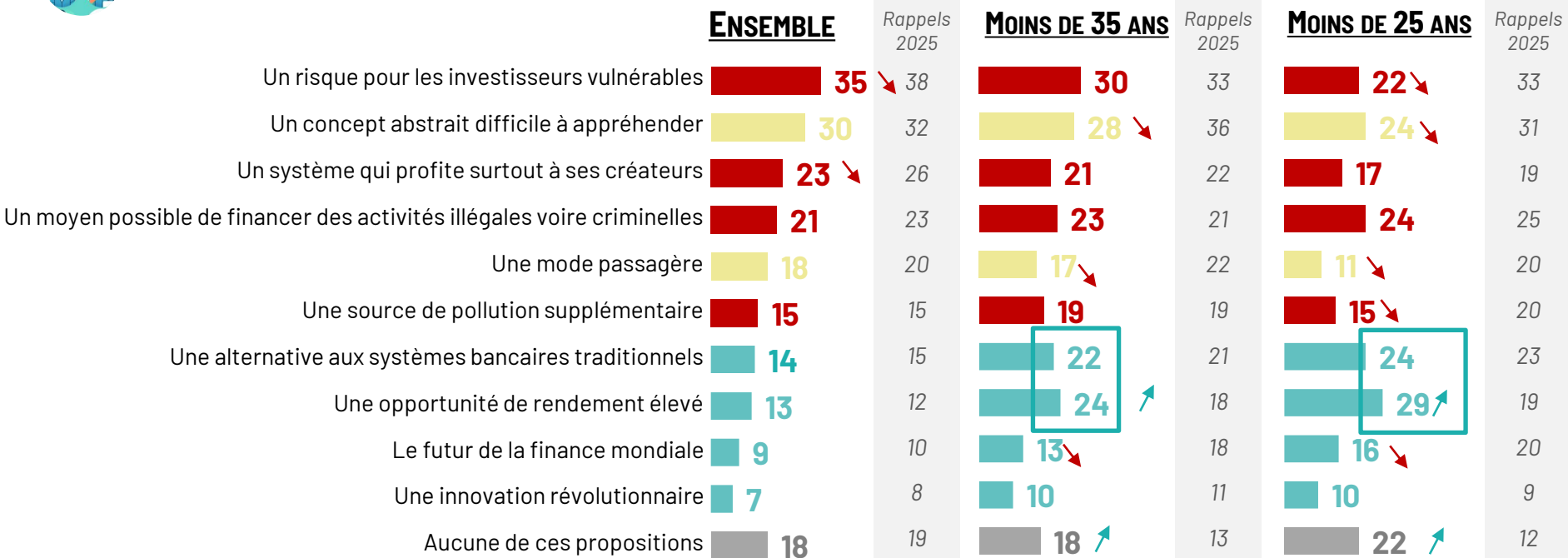
## L'opinion sur les cryptomonnaies et les actions



Si les cryptomonnaies sont perçues avant tout comme un risque pour les investisseurs, les moins de 25 ans en ont une meilleure image et y voient de plus en plus une opportunité de rendement élevé.



L'image des cryptomonnaies



Question : Et plus précisément, quand vous pensez aux crypto-actifs comme le Bitcoin, l' Ethereum, cela vous évoque surtout ... Base : A tous

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

# LES FRANÇAIS ET LA RETRAITE

## 02



# A. LES INQUIÉTUDES VIS-À-VIS DE L'AVENIR DU SYSTÈME DES RETRAITES



Le CERCLE  
DES ÉPARGNANTS

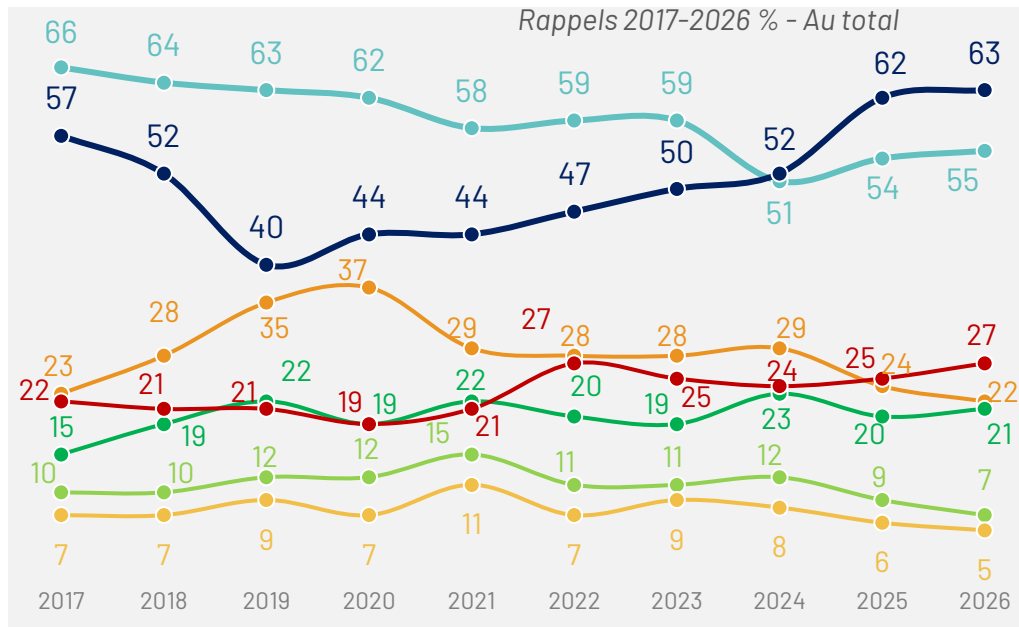
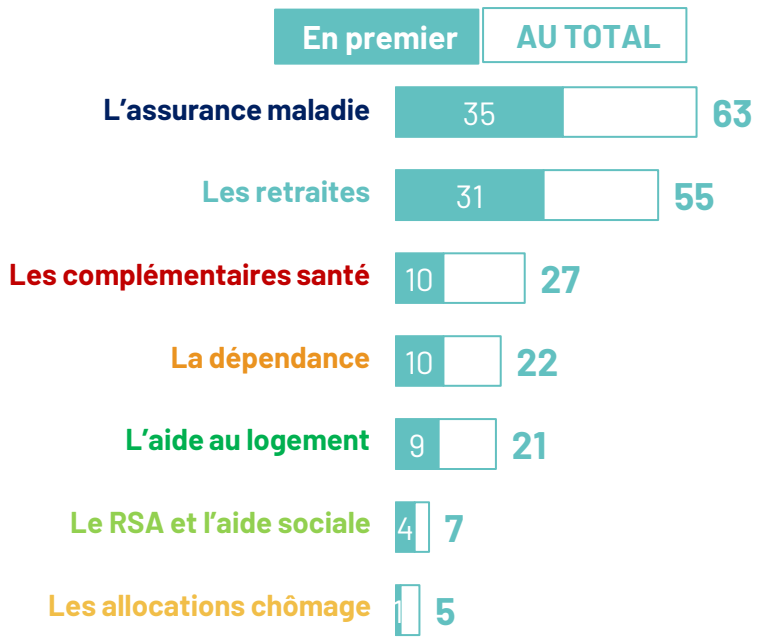


CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS

Au sortir des débats sur le PLFSS, la préoccupation pour le financement de l'assurance maladie atteint un niveau record cette année. **Elle demeure ainsi devant la préoccupation pour le financement des retraites, pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive.**



Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années



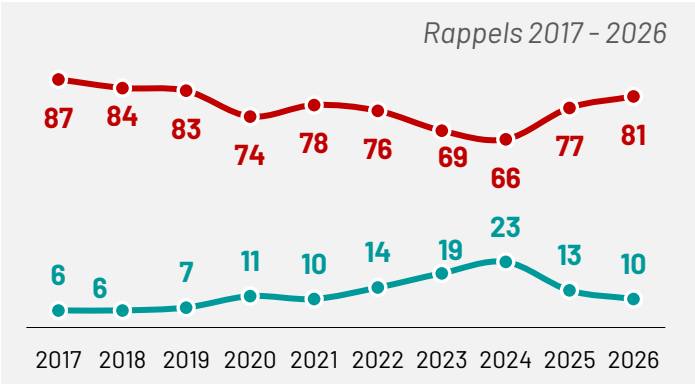
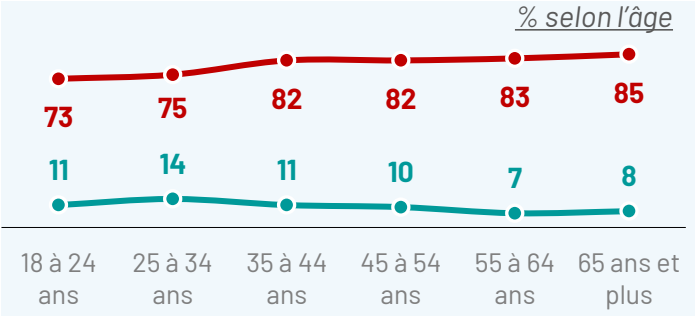
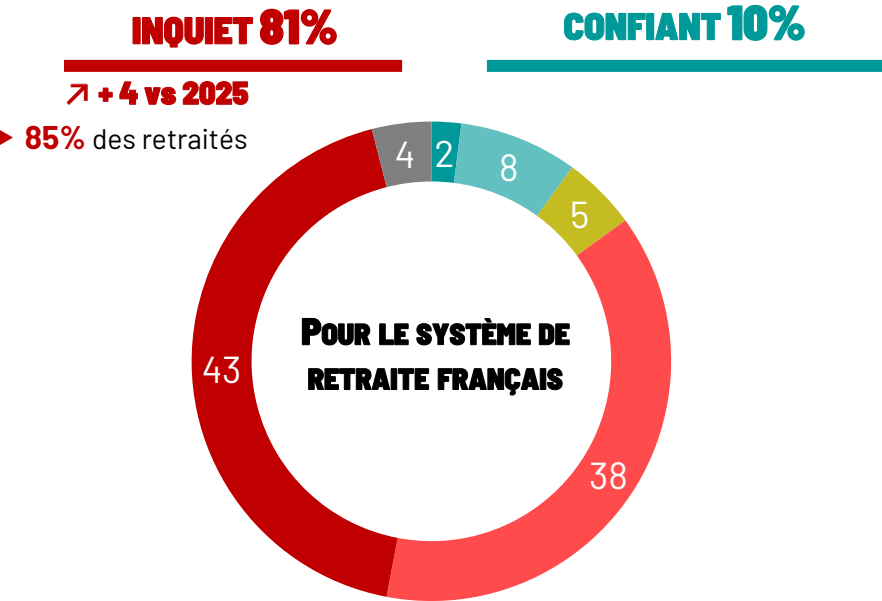
Question : Selon vous, parmi les domaines suivants, quels sont ceux qu'il faut financer en priorité dans les prochaines années ? En premier ? Et en deuxième ? Base : A tous

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

**Parallèlement, l'inquiétude pour l'avenir du système de retraite progresse à nouveau : l'éclaircie qui avait suivi la réforme aura été de courte durée, les incertitudes ayant ressurgi avant la suspension partielle de la réforme.**



**La confiance envers l'avenir du système de retraite français**



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT, NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET(E)

NE SAIT PAS

**Question : Et lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous...?**

**Base : A tous**

# L'inquiétude des Français vis-à-vis de leur propre retraite progresse également, suivant une tendance très similaire.

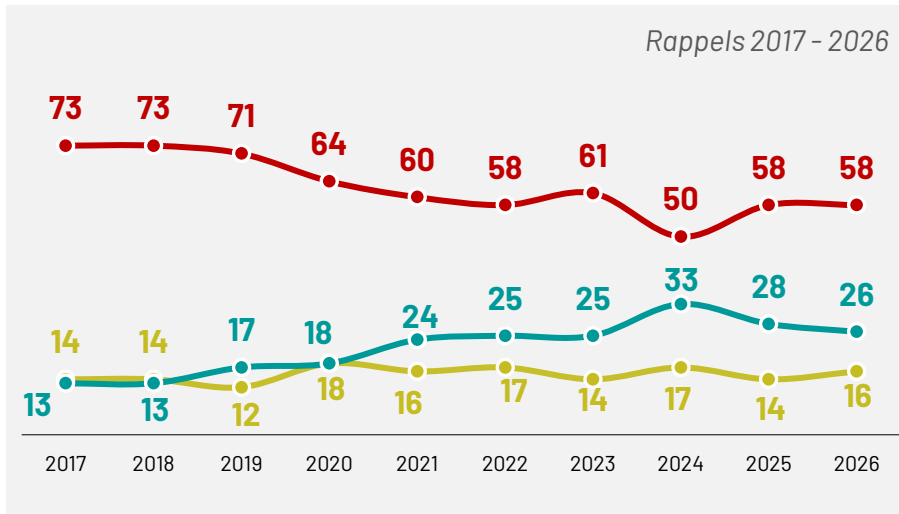
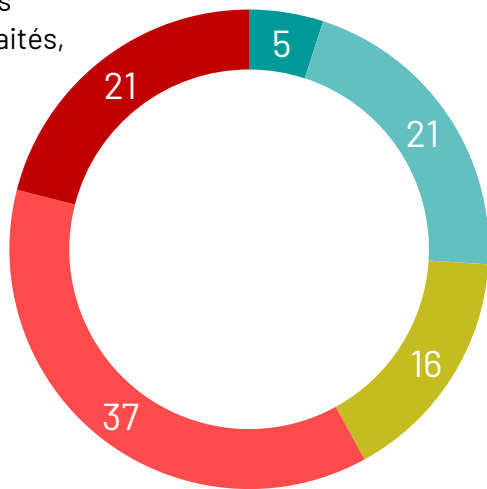


## La confiance en sa propre retraite

**INQUIET 58%**

**CONFIANT 26%**

- **72%** des 45-54 ans
- **63%** des non-retraités, contre 44% des retraités



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT(E), NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET

NE SAIT PAS

Question : Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?

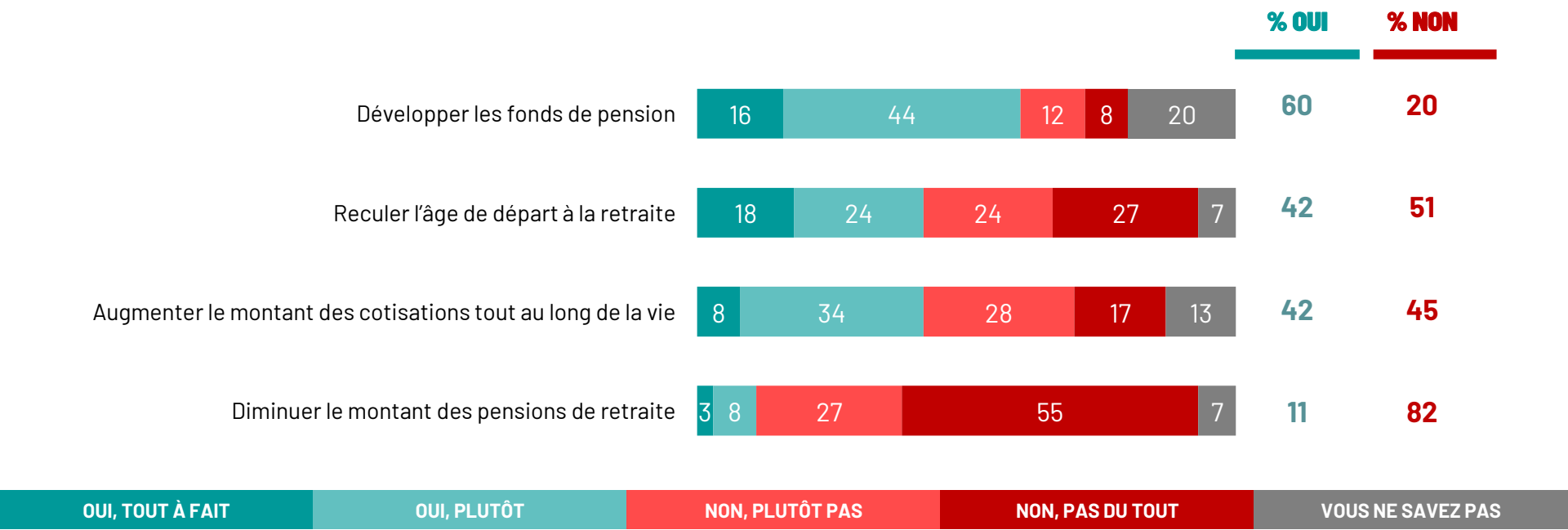
Base : A tous



# Pour assurer la viabilité du système de retraites, l'option qui suscite le plus d'adhésion reste le développement des fonds de pension.



## Les actions à mettre en place pour assurer la viabilité du système de retraite en France



Question : Selon vous, pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il...?  
Base : A tous

Cette option est de plus en plus plébiscitée, à l'inverse de l'augmentation des cotisations tout au long de la vie dont la popularité décroît.



Les actions à mettre en place pour assurer la viabilité du système de retraite en France

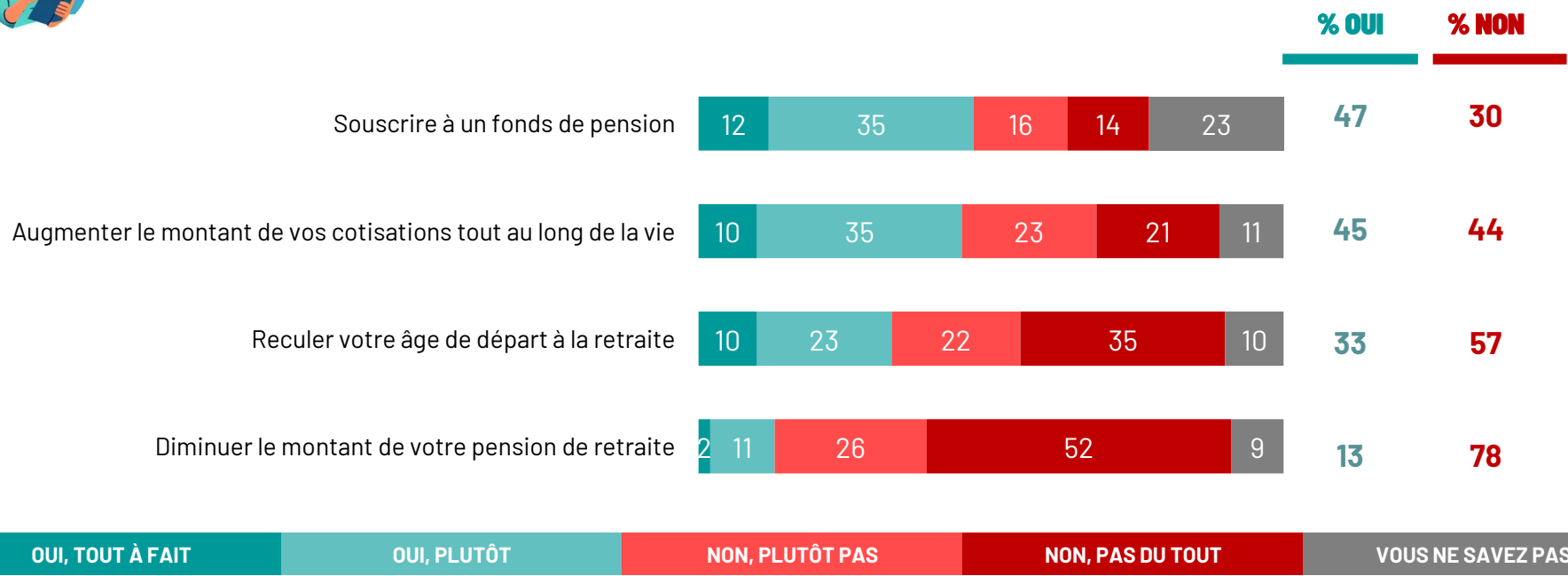
|                                                             | % OUI | Rappels « Oui » |             |      |      |                 |      |      |                  |      | % NON | Rappels « Non »   |           |      |      |      |      |      |      |      |
|-------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-------------|------|------|-----------------|------|------|------------------|------|-------|-------------------|-----------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                             |       | 2025            | 2024        | 2023 | 2022 | 2021            | 2020 | 2019 | 2018             | 2017 |       | 2025              | 2024      | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Développer les fonds de pension                             | 60 ↗  | 55              | Non posée   | 54   | 57   | 53              | 42   | 47   | 48               | 46   | 20 ↘  | 25                | Non posée | 28   | 26   | 24   | 34   | 31   | 26   | 30   |
| Reculer l'âge de départ à la retraite                       | 42 ↗  | 35              | Non posée   | 36   | 40   | 32              | 37   | 28   | 25               | 29   | 51 ↘  | 58                | Non posée | 58   | 53   | 57   | 54   | 64   | 62   | 59   |
| Augmenter le montant des cotisations tout au long de la vie | 42 ↘  | 49              | Non posée   | 51   | 48   | 48              | 39   | 39   | 41               | 41   | 45 ↗  | 39                | Non posée | 39   | 41   | 38   | 47   | 48   | 44   | 42   |
| Diminuer le montant des pensions de retraite                | 11    | 15              | Non posée   | 12   | 10   | 10              | 6    | 6    | 5                | 6    | 82    | 79                | Non posée | 81   | 84   | 80   | 85   | 85   | 83   | 80   |
|                                                             |       |                 |             |      |      |                 |      |      |                  |      |       |                   |           |      |      |      |      |      |      |      |
| OUI, TOUT À FAIT                                            |       |                 | OUI, PLUTÔT |      |      | NON, PLUTÔT PAS |      |      | NON, PAS DU TOUT |      |       | VOUS NE SAVEZ PAS |           |      |      |      |      |      |      |      |

Question : Selon vous, pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il...?  
Base : A tous

Pour autant, moins d'un futur retraité sur deux se dit désormais prêt à souscrire à un fonds de pension (47%).



Les actions que seraient prêts à entreprendre les non-retraités



Question : Et vous-même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à...?  
Base : Aux non retraités (728 répondants)

L'ensemble des options suscite moins de réticences qu'il y a 10 ans mais toutes restent assez impopulaires.



Les actions que seraient prêts à entreprendre les non-retraités



|                                                                | % OUI | Rappels « Oui » |      |      |      |                 |      |      |      |                  |      | % NON | Rappels « Non » |                   |      |      |      |      |      |      |  |  |
|----------------------------------------------------------------|-------|-----------------|------|------|------|-----------------|------|------|------|------------------|------|-------|-----------------|-------------------|------|------|------|------|------|------|--|--|
|                                                                |       | 2025            | 2024 | 2023 | 2022 | 2021            | 2020 | 2019 | 2018 | 2017             |      | 2025  | 2024            | 2023              | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |  |  |
| Souscrire à un fonds de pension                                | 47    | 49              | 45   | 44   | 47   | 39              | 35   | 34   | 37   | 37               | 30   | 30    | 35              | 35                | 32   | 35   | 41   | 42   | 38   | 37   |  |  |
| Augmenter le montant de vos cotisations tout au long de la vie | 45    | 46              | 48   | 49   | 50   | 49              | 41   | 42   | 40   | 40               | 44   | 43    | 40              | 40                | 40   | 38   | 45   | 46   | 45   | 46   |  |  |
| Reculer votre âge de départ à la retraite                      | 33 ↗  | 28              | 30   | 32   | 33   | 30              | 32   | 28   | 24   | 26               | 57 ↘ | 65    | 60              | 61                | 58   | 59   | 58   | 62   | 63   | 61   |  |  |
| Diminuer le montant de votre pension de retraite               | 13    | 15              | 20   | 16   | 12   | 11              | 6    | 7    | 5    | 7                | 78   | 79    | 71              | 76                | 79   | 79   | 84   | 84   | 81   | 80   |  |  |
|                                                                |       |                 |      |      |      |                 |      |      |      |                  |      |       |                 |                   |      |      |      |      |      |      |  |  |
| OUI, TOUT À FAIT                                               |       | OUI, PLUTÔT     |      |      |      | NON, PLUTÔT PAS |      |      |      | NON, PAS DU TOUT |      |       |                 | VOUS NE SAVEZ PAS |      |      |      |      |      |      |  |  |

Question : Et vous-même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à...?  
Base : Aux non retraités (728 répondants)

# B. ARBITRAGES ET ANTICIPATIONS

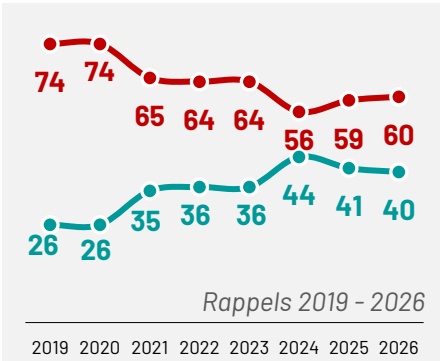
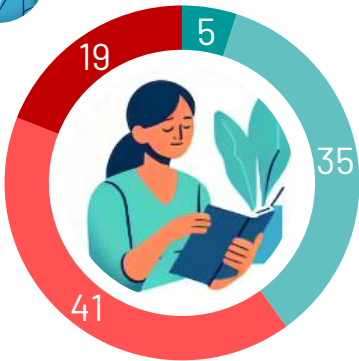


Interrogés sur les ressources dont ils pensent qu'ils disposeront une fois à la retraite, les non-retraités se projettent toujours de façon bien plus négative que les actuels retraités.



Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non-retraités pensent qu'ils auront

**NON RETRAITÉS**



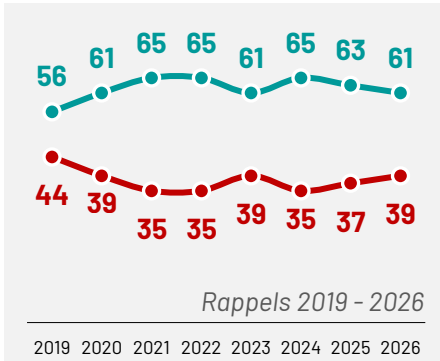
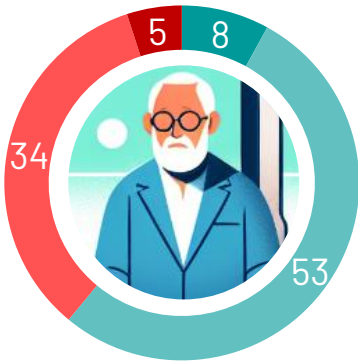
**NON 60%**

**OUI 40%**

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

**RETRAITÉS**



**NON 39%**

**OUI 61%**

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Question : Estimez-vous que vous disposerez des ressources suffisantes pour vivre correctement après votre passage à la retraite ? Base : Aux non retraités (728 répondants)

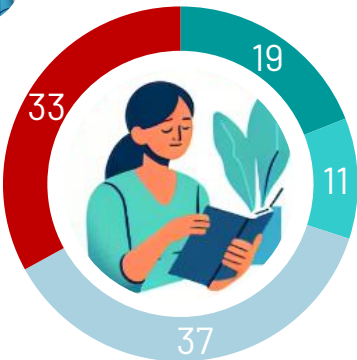
Question : Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ? Base : Aux retraités (272 répondants)

# D'ailleurs, les futurs retraités semblent de plus en plus précautionneux pour préparer leur retraite

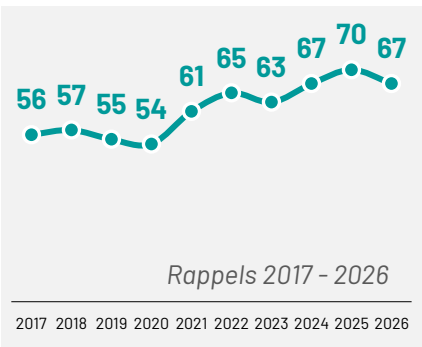


## Opinion comparative : l'épargne en vue de / avant la retraite

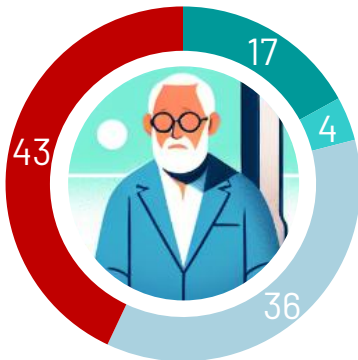
### NON RETRAITÉS



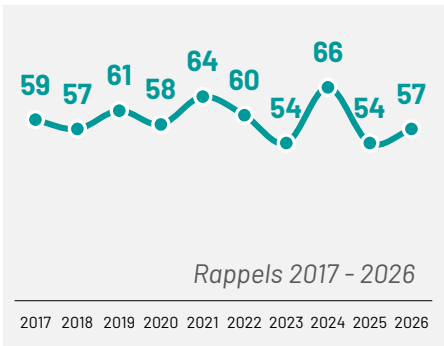
**OUI 67%**



### RETRAITÉS



**OUI 57%**



OUI, TRÈS RÉGULIÈREMENT

OUI, PAR VERSEMENTS ANNUELS

OUI, QUAND C'EST / C'ÉTAIT POSSIBLE

NON

Question : Personnellement, épargnez-vous en vue de financer votre retraite ? Base : Aux non retraités (728 répondants)

Question : Personnellement, avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ? Base : Aux retraités (272 répondants)

# C. ACCOMPAGNEMENT PROFESSIONNEL



LE CERCLE  
DES ÉPARGNANTS



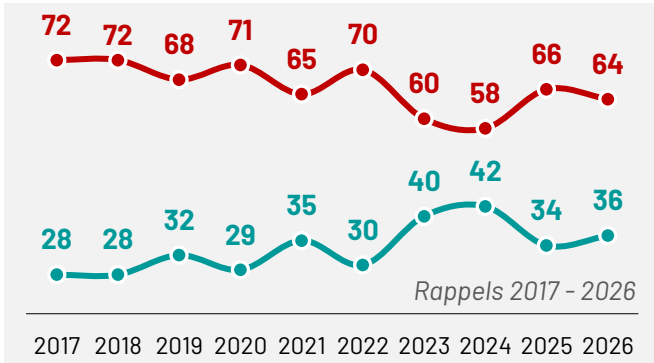
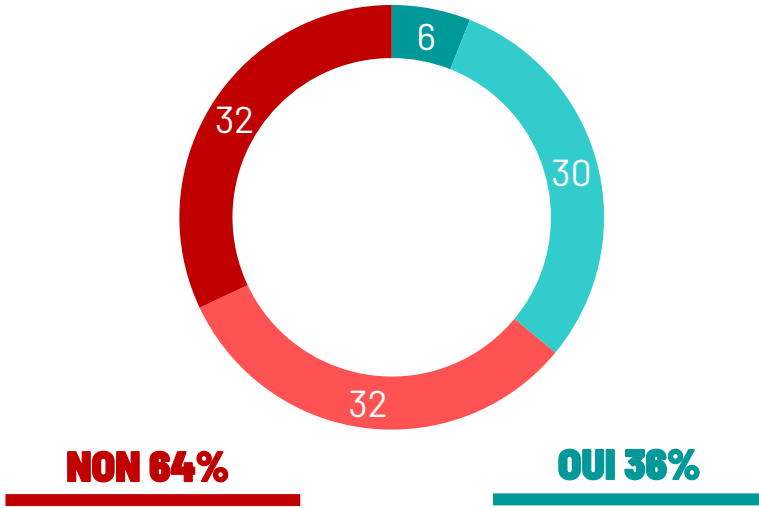
CESI  
ÉCOLE D'INGÉNIEURS



Le montant de sa future retraite reste inconnu pour une grande partie de la population, mais l'incertitude diminue avec l'âge et auprès de ceux qui échangent avec des professionnels.



Le montant que les non-retraités toucheront lorsqu'ils seront à la retraite



77% de ceux qui ont échangé avec un professionnel sur leur retraite  
69% des 55 ans et plus  
57% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)

OUI, PRÉCISÉMENT      OUI, VAGUEMENT      NON, C'EST TROP TÔT      NON, PAS DU TOUT

Question : Savez-vous quel montant vous toucherez lors de votre retraite ?  
Base : Aux non retraités (728 répondants)

La part d'actifs préparant leur retraite avec des professionnels diminue depuis le pic lié à la réforme ; les caisses de retraite, la sécurité sociale et les banques demeurent les interlocuteurs privilégiés



Les interlocuteurs pour préparer la retraite

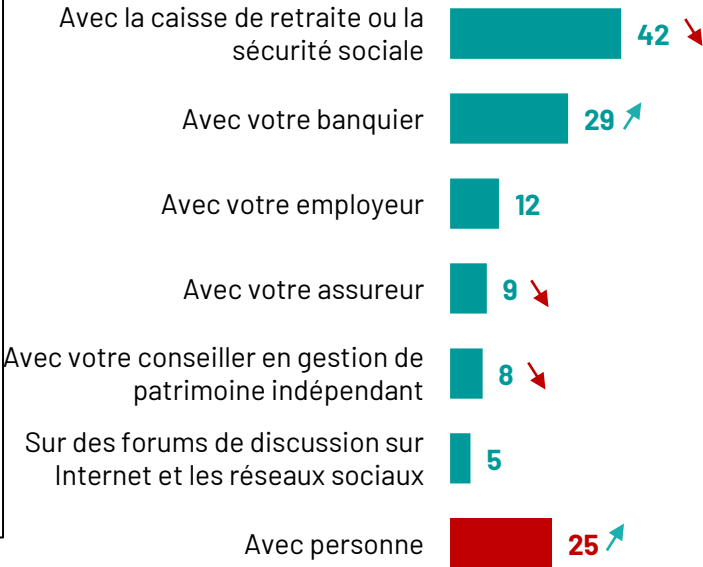
13%

Rappels 2019 - 2026



2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2025 2026

ont déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de leur retraite



| Rappels 2017-2025 |      |      |      |      |      |      |      |      |                                                                  |
|-------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------------------------------------------------------|
| 2025              | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |                                                                  |
| 45                | 42   | 44   | 44   | 49   | 45   | 50   | 52   | 53   | Avec la caisse de retraite ou la sécurité sociale                |
| 26                | 23   | 21   | 18   | 20   | 16   | 18   | 17   | 17   | Avec votre banquier                                              |
| 13                | 14   | 15   | 15   | 14   | 12   | 14   | 13   | 15   | Avec votre employeur                                             |
| 12                | 12   | 10   | 9    | 10   | 6    | 7    | 8    | 7    | Avec votre assureur                                              |
| 11                | 12   | 9    | 12   | 10   | 10   | 7    | 8    | 6    | Avec votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant       |
| 5                 | 7    | 7    | 7    | 8    | 6    | 6    | 4    | 4    | Sur des forums de discussion sur Internet et les réseaux sociaux |
| 21                | 21   | 22   | 24   | 22   | 27   | 25   | 27   | 24   | Avec personne                                                    |

Questions : Avez-vous déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de votre retraite ?  
Avec qui avez-vous échangé / échangeriez-vous sur la préparation de votre retraite ?

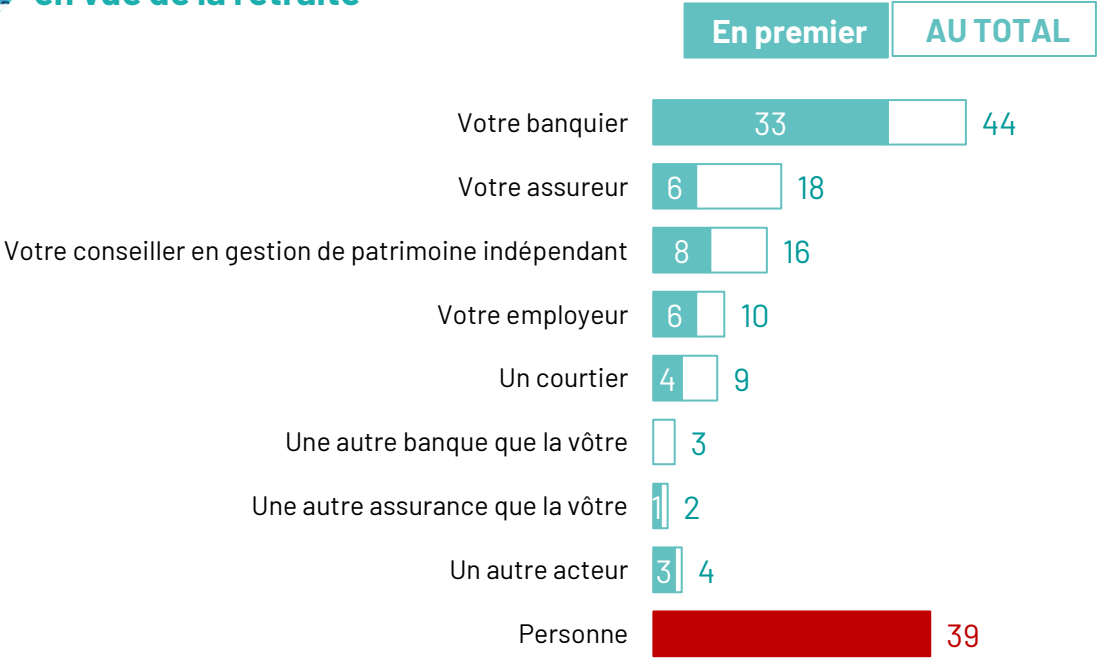
Base : A tous hors retraités et étudiants (665 répondants)

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

# Concernant l'épargne pour leur retraite, les Français portent davantage leur confiance sur leur banquier que sur les autres acteurs privés (conseillers, assureurs, ...)



## Les acteurs en qui les Français ont le plus confiance pour les conseiller sur l'épargne en vue de la retraite



| Rappels « Au total » |      |      |      |      |
|----------------------|------|------|------|------|
| 2025                 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
| 44                   | 42   | 41   | 36   | 37   |
| 18                   | 20   | 19   | 16   | 16   |
| 18                   | 19   | 15   | 19   | 16   |
| 12                   | 16   | 15   | 11   | 12   |
| 11                   | 9    | 10   | 10   | 8    |
| 4                    | 4    | 5    | 3    | 4    |
| 1                    | 1    | 3    | 2    | 2    |
| 3                    | 5    | 3    | 4    | 6    |
| 37                   | 36   | 37   | 43   | 43   |

Question : A qui faites-vous le plus confiance pour vous conseiller sur votre épargne en vue de votre retraite ?  
En premier ? En deuxième ?

Base : A tous

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

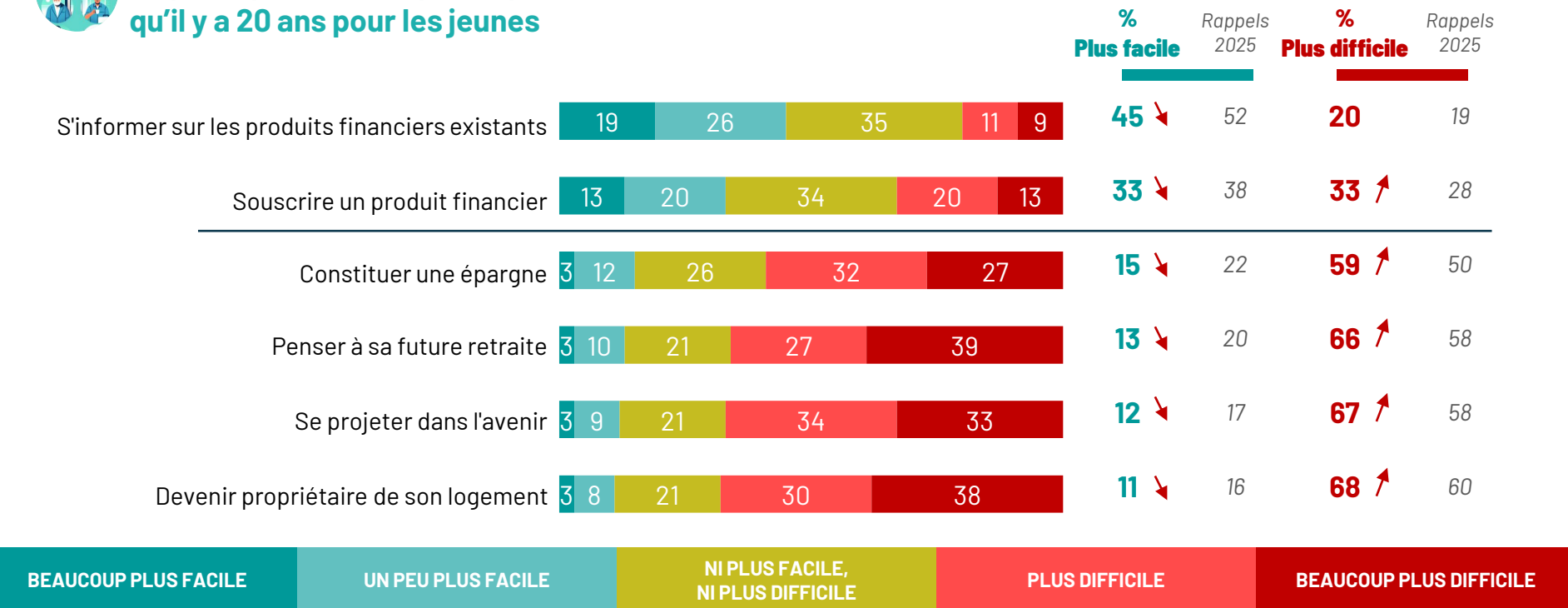
# D. SE PROJETER DANS L'AVENIR EN TANT QUE JEUNE EN 2026



S'il est aujourd'hui perçu comme plus facile pour les jeunes de s'informer sur les produits financiers et de souscrire à des produits, **constituer une épargne et se projeter dans l'avenir est perçu comme plus difficile.**



La perception de ce qui est plus facile ou difficile qu'il y a 20 ans pour les jeunes



De fait, près de 3 jeunes sur 4 n'ont pas confiance dans le système de retraite français pour lui permettre d'avoir une retraite correcte, une proportion en très forte hausse cette année.



La confiance dans l'avenir du système de retraite en tant que jeune

PAS CONFIANCE

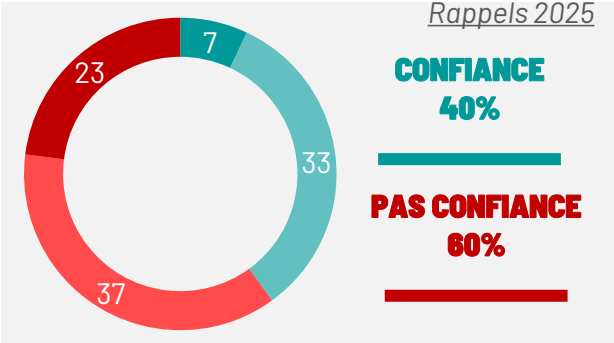
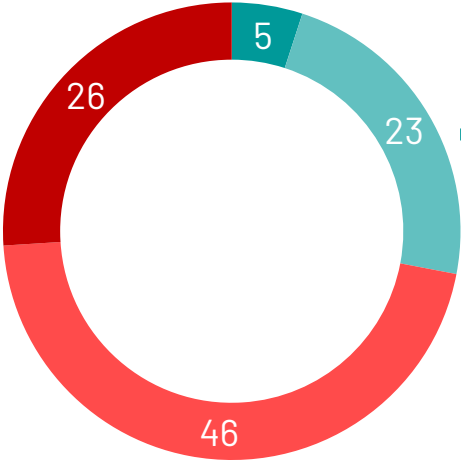
72%

↗ +12 vs 2025 (60%)

CONFIANCE

28%

↘ -12 vs 2025 (40%)



TOUT À FAIT CONFIANCE

PLUTÔT CONFIANCE

PLUTÔT PAS CONFIANCE

PAS DU TOUT CONFIANCE

Question : En tant que jeune, dans quelle mesure faites-vous confiance au système de retraite français pour vous permettre d'avoir une retraite correcte plus tard si vous avez travaillé longtemps ?

Base : Auprès des Français âgés de moins de 35 ans (253 répondants)

# MERCI !

# ANNEXES



Moins d'un Français sur cinq déclare avoir un patrimoine financier de 50 000€ ou plus ; la moitié déclare avoir un patrimoine inférieur à 15 000€.



Le patrimoine financier des personnes interrogées



| Rappels |      |      |      |      |      |      |      |      |  |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|--|
| 2025    | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |  |
| 16      | 19   | 22   | 19   | 18   | 23   | 20   | 18   | 22   |  |
| 17      | 14   | 16   | 18   | 16   | 16   | 17   | 19   | 17   |  |
| 15      | 14   | 13   | 14   | 12   | 12   | 13   | 11   | 13   |  |
| 18      | 17   | 17   | 16   | 18   | 17   | 17   | 16   | 16   |  |
| 20      | 21   | 16   | 16   | 17   | 12   | 15   | 16   | 11   |  |
| 14      | 15   | 16   | 17   | 19   | 20   | 18   | 20   | 21   |  |

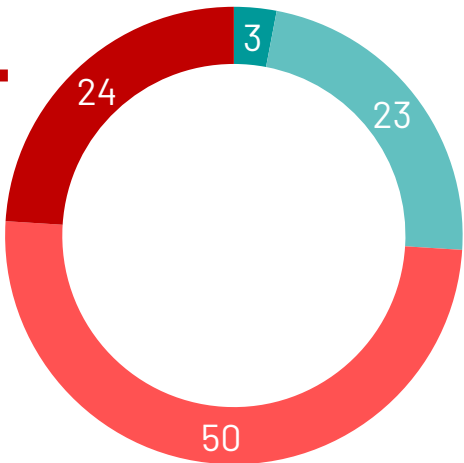
Question : Pouvez-vous donner un ordre de grandeur de vos avoirs financiers hors immobilier (placements financiers, livrets, compte courant) ? Base : A tous

# Un Français sur quatre est régulièrement en contact avec son assureur.



## Les contacts réguliers avec son assureur

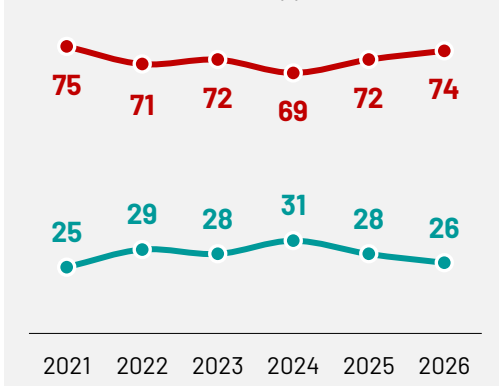
**NON 74%**



**OUI 26%**

► **38%** de ceux qui ont un patrimoine de 50 000 € ou plus, contre **17%** de ceux qui n'ont pas de patrimoine

Rappels 2021 - 2026



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Question : Etes-vous régulièrement en contact avec votre assureur ?

Base : A tous

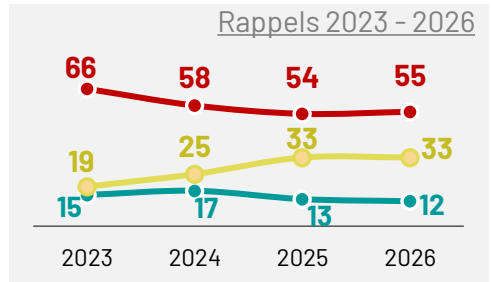
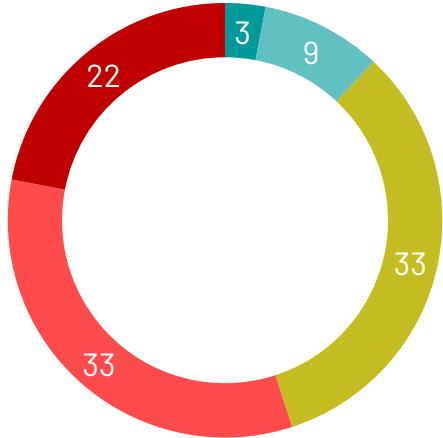
# La moitié des Français estime toujours que son pouvoir d'achat a baissé en 2025.



L'évolution de son pouvoir d'achat en 2025...

**DIMINUÉ 55%**

**AUGMENTÉ 12%**



\* Évolution du pouvoir d'achat sur l'année écoulée

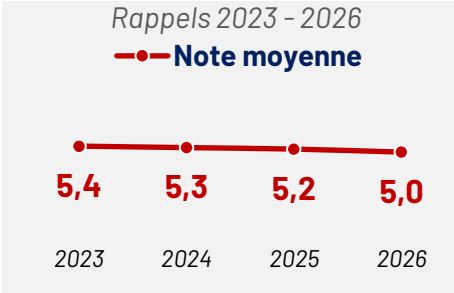
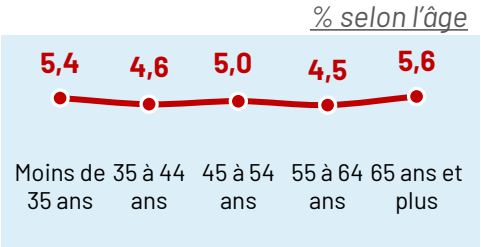
A BEAUCOUP AUGMENTÉ    A UN PEU AUGMENTÉ    N'A NI AUGMENTÉ, NI DIMINUÉ    A UN PEU DIMINUÉ    A BEAUCOUP DIMINUÉ

Question : En 2025, diriez-vous que votre pouvoir d'achat ...  
Base : A tous

# Actuellement, 4 Français sur 10 déclarent envisager de partir à la retraite plutôt « le plus tard possible »...

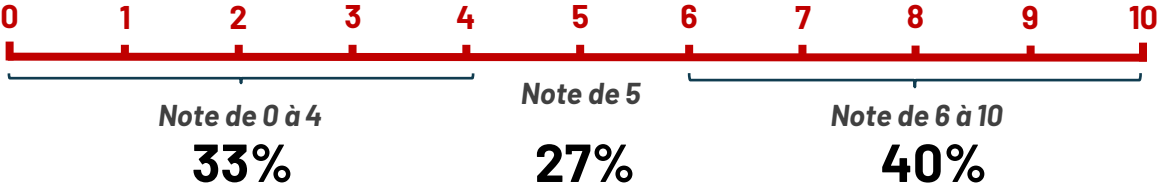


## Choisir l'âge de son départ à la retraite



NOTE MOYENNE  
**5,0**

*****Vous envisagez de partir à la retraite le plus tôt possible*****  
(même si cela signifie d'avoir une pension faible)



*****Vous envisagez de partir à la retraite le plus tard possible*****  
(pour avoir la pension de retraite la plus confortable possible)

### Question : D'une manière générale...

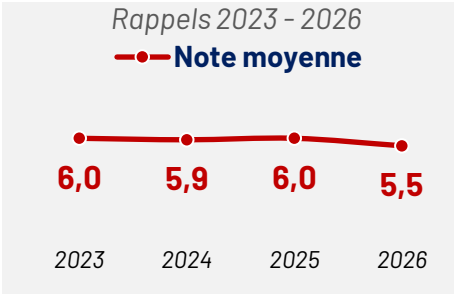
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

**Base :** A tous hors retraités et étudiants (665 répondants)

... un choix davantage guidé par la contrainte que par les envies.



## Le choix de son départ à la retraite

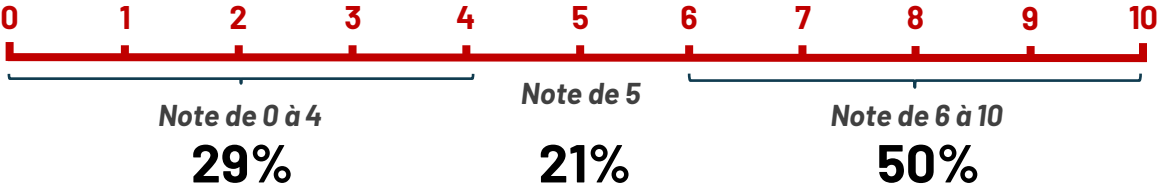


NOTE MOYENNE  
**5,5**



**Votre choix d'âge de départ en retraite dépendra de vos envies**

(envie de continuer de travailler ou d'avoir du temps pour vous ou pour des projets)



**Votre choix d'âge de départ en retraite dépendra de contraintes**

(pour garder un niveau de vie correct, vous n'avez pas d'autre choix que de partir tard)

### Question : D'une manière générale...

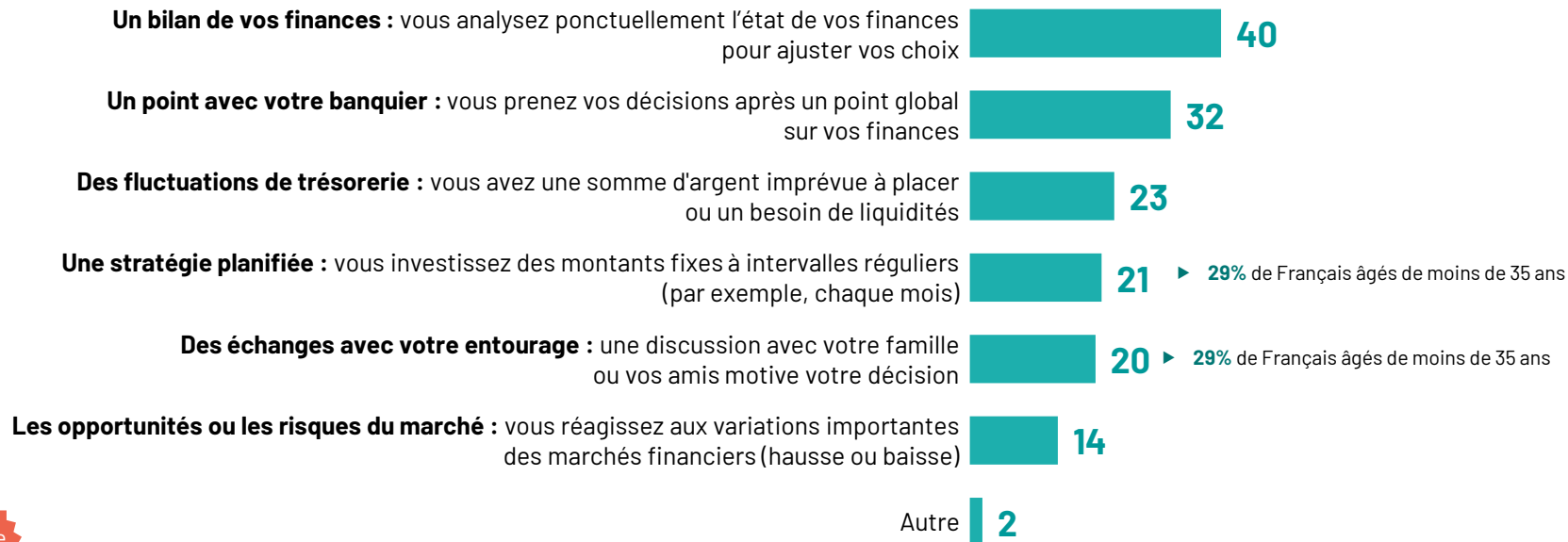
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

**Base :** A tous hors retraités et étudiants (665 répondants)

# Pour prendre des décisions concernant leur épargne, les Français s'appuient généralement sur des bilans ponctuels qu'ils réalisent eux-mêmes ou avec leur banquier.



## Les motifs influençant les choix d'épargne



Nouvelle question

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

**Question : Parmi les situations suivantes, lesquelles vous incitent le plus souvent à prendre une décision concernant votre épargne et vos placements (arrêt d'un placement, choix d'un produit, achat, vente) ?**

**Base :** Auprès des Français qui possèdent au moins un produit d'épargne (919 répondants)

# NOS ENGAGEMENTS

## CODES PROFESSIONNELS, CERTIFICATION QUALITÉ, CONSERVATION ET PROTECTION DES DONNÉES

Ipsos est membre des organismes professionnels français et européens des études de Marché et d'Opinion suivants :

**SYNTEC** ([www.syntec-etudes.com](http://www.syntec-etudes.com)), Syndicat professionnel des sociétés d'études de marché en France

**ESOMAR** ([www.esomar.org](http://www.esomar.org)), **E**uropean **S**ociety for **O**pinion and **M**arket Research,

Ipsos France s'engage à appliquer **le code ICC/ESOMAR** des études de Marché et d'Opinion. Ce code définit les règles déontologiques des professionnels des études de marché et établit les mesures de protection dont bénéficient les personnes interrogées.

Ipsos France s'engage à respecter les lois applicables. Ipsos a désigné un Data Protection Officer et a mis place un plan de conformité au Règlement Général sur la Protection des Données (Règlement (UE) 2016/679). Pour plus d'information sur notre politique en matière de protection des données personnelles : <https://www.ipsos.com/fr-fr/confidentialite-et-protection-des-donnees-personnelles>

La durée de conservation des données personnelles des personnes interviewées dans le cadre d'une étude est, à moins d'un engagement contractuel spécifique :



- de 12 mois suivant la date de fin d'une étude Ad Hoc
- de 36 mois suivant la date de fin de chaque vague d'une étude récurrente

Ipsos France est certifiée **ISO 20252 : Market Research par AFNOR Certification**



- Ce document est élaboré dans le respect de ces codes et normes internationales. Les éléments techniques relatifs à l'étude sont présents dans le descriptif de la méthodologie ou dans la fiche technique du rapport d'étude.
- Cette étude a été réalisée dans le respect de ces codes et normes internationales

# Fiabilité des résultats

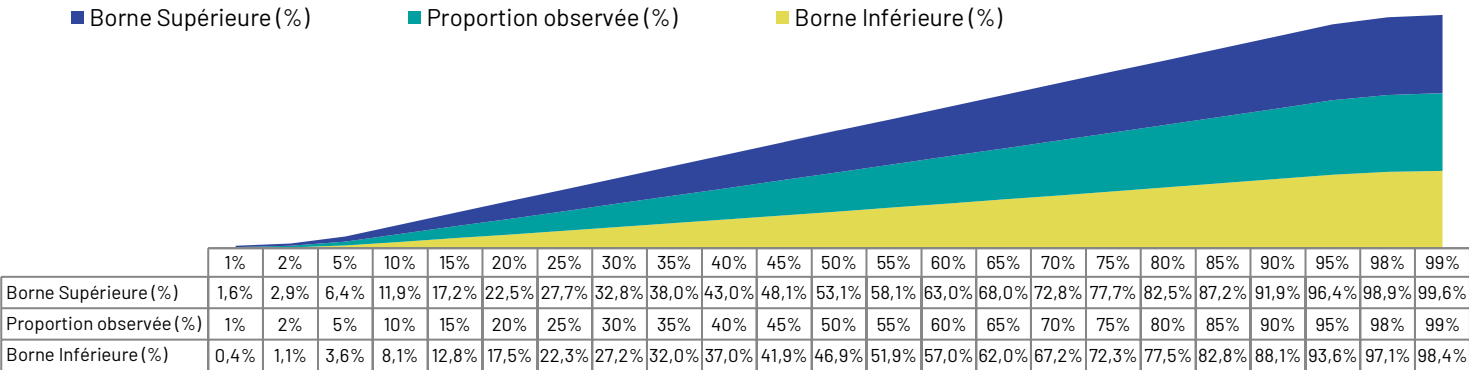
## FEUILLE DE CALCUL

### EN L'OCCURRENCE S'AGISSANT DE CETTE ÉTUDE :

Intervalle de confiance : 95%

Taille d'échantillon : 1000

### LES PROPORTIONS OBSERVÉES SONT COMPRIS ENTRE :





# Fiabilité des résultats : Études auto-administrées online

La fiabilité globale d'une enquête est le résultat du contrôle de toutes les composantes d'erreurs, c'est pourquoi Ipsos impose des contrôles et des procédures strictes à toutes les phases de l'étude.

## EN AMONT DU RECUEIL

**Echantillon** : structure et représentativité

**Questionnaire** : le questionnaire est rédigé en suivant un process de rédaction comprenant 12 standards obligatoires. Il est relu et validé par un niveau senior puis envoyé au client pour validation finale. La programmation (ou script du questionnaire) est testée par au moins 2 personnes puis validée.

## LORS DU RECUEIL

**Echantillonnage** : Ipsos impose des règles d'exploitation très strictes de ses bases de tirages afin de maximiser le caractère aléatoire de la sélection de l'échantillon: tirage aléatoire, taux de sollicitation, taux de participation, abandon en cours, hors cible...

**Suivi du terrain** : La collecte est suivie et contrôlée (pénétration, durée d'interview, cohérence des réponses, suivi du comportement du répondant, taux de participation, nombre de relances,...).

## EN AVAL DU RECUEIL

Les résultats sont analysés en respectant les méthodes d'analyses statistiques (intervalle de confiance versus taille d'échantillon, tests de significativité). Les premiers résultats sont systématiquement contrôlés versus les résultats bruts issus de la collecte. La cohérence des résultats est aussi contrôlée (notamment les résultats observés versus les sources de comparaison en notre possession).

Dans le cas d'une pondération de l'échantillon (méthode de calage sur marges), celle-ci est contrôlée par les équipes de traitement (DP) puis validée par les équipes études.

# FICHE TECHNIQUE

## ÉTUDE CAWI SUR PANEL IIS



### ÉCHANTILLON

- **Population cible** : Français âgés de 18 ans et plus
- **Tirage de l'échantillon** : échantillon constitué par tirage aléatoire dans la base des panélistes éligibles pour l'étude.
- **Critères et sources de représentativité** : sexe croisé par l'âge, PCS de la personne interrogée en 8 catégories, région, catégorie d'agglomération (données INSEE)



### COLLECTE DE DONNÉES

- **Taille de l'échantillon final** : 1000 individus
- **Mode de recueil** : On line sur panel IIS
- **Type d'incentive** : Programme de fidélisation avec système de récompense par cumul de points pour les panélistes
- **Méthodes de contrôle de la qualité des réponses**: surveillance des comportements de réponse des panélistes (Repérage des réponses trop rapides ou négligées (cochées en ligne droite ou zig zag par exemple))
- Contrôle de l'IP et cohérence des données démographiques.
- Les données seront conservées 24 mois



### TRAITEMENTS DES DONNÉES

- Echantillon pondéré
- Méthode de pondération utilisée : méthode de calage sur marges
- Critères de pondération : sexe croisé par l'âge, PCS de la personne interrogée en 8 catégories, région, catégorie d'agglomération (données INSEE)

Compléments d'informations  
méthodologiques disponibles sur demande

# FICHE TECHNIQUE

## ORGANISATION (ÉTUDE SUR PANEL ONLINE)



### LES ACTIVITÉS CONDUITES OU COORDONNÉES PAR LES ÉQUIPES IPSOS EN FRANCE

- Design et méthodologie
- Elaboration du questionnaire / validation du scripting
- Coordination de la collecte
- Traitement des données
- Validation des analyses statistiques
- Elaboration du rapport d'étude
- Conception de la présentation des résultats
- Mise en forme des résultats
- Présentation orale
- Analyses et synthèse



### LES ACTIVITÉS RÉALISÉES PAR LES ÉQUIPES IPSOS LOCALES EXPERTES DE L'ACTIVITÉ

- Scripting
- Echantillonnage
- Emailing
- Collecte des données en France

## A PROPOS D'IPSOS

---

Ipsos est le troisième Groupe mondial des études. Avec une présence effective dans 87 pays, il emploie plus de 16 000 salariés et a la capacité de conduire des programmes de recherche dans plus de 100 pays. Créé en 1975, Ipsos est contrôlé et dirigé par des professionnels des études. Ils ont construit un groupe solide autour d'un positionnement unique de multi-spécialistes – Etudes sur les Médias et l'Expression des marques, Recherche Marketing, Etudes pour le Management de la Relation Clients / Employés, Opinion et recherche sociale, Recueil de données sur mobile, internet, face à face et téléphone, traitement et mise à disposition des résultats.

Ipsos is listed on Eurolist - NYSE-Euronext. The company is part of the SBF 120 and the Mid-60 index and is eligible for the Deferred Settlement Service (SRD). ISIN code FR0000073298, Reuters ISOS.PA, Bloomberg IPS:FP [www.ipsos.com](http://www.ipsos.com)

© 2020 IPSOS. ALL RIGHTS RESERVED.

*This document constitutes the sole and exclusive property of Ipsos. Ipsos retains all copyrights and other rights over, without limitation, Ipsos' trademarks, technologies, methodologies, analyses and know how included or arising out of this document. The addressee of this document undertakes to maintain it confidential and not to disclose all or part of its content to any third party without the prior written consent of Ipsos. The addressee undertakes to use this document solely for its own needs (and the needs of its affiliated companies as the case may be), only for the purpose of evaluating the document for services of Ipsos. No other use is permitted.*

## GAME CHANGERS

---

Chez Ipsos, nous sommes passionnément curieux des individus, des marchés, des marques et de la société.

Nous aidons nos clients à naviguer plus vite et plus aisément dans un monde en profonde mutation.

Nous leur apportons l'inspiration nécessaire à la prise de décisions stratégiques.

Nous leur délivrons sécurité, rapidité, simplicité et substance.  
Nous sommes des Game Changers

## RETROUVEZ-NOUS

---



[www.ipsos.fr](http://www.ipsos.fr)



[facebook.com/ipsos.fr](https://facebook.com/ipsos.fr)



[vimeo.com/ipsos](https://vimeo.com/ipsos)



[@IpsosFrance](https://twitter.com/IpsosFrance)