



Ipsos Public Affairs
The Social Research and Corporate Reputation Specialists

Une enquête Ipsos / Logica Business Consulting pour la FFSA

Les Français, la réforme fiscale et l'Assurance Vie.
Mars 2011



Nobody's Unpredictable



Fiche technique

**Sondage Ipsos/ Logica Business
Consulting effectué pour :**

FFSA

Échantillon :

958 personnes, constituant un échantillon national représentatif de la population française âgée de 18 ans et plus.

Dates du terrain :

Les 18 et 19 mars 2011.

Méthode :

Échantillon interrogé par téléphone.

Méthode des quotas : sexe, âge, profession du chef de famille, catégorie d'agglomération et région.

Ce rapport a été élaboré dans le respect de la norme internationale ISO 20252
« Etudes de marché, études sociales et d'opinion »

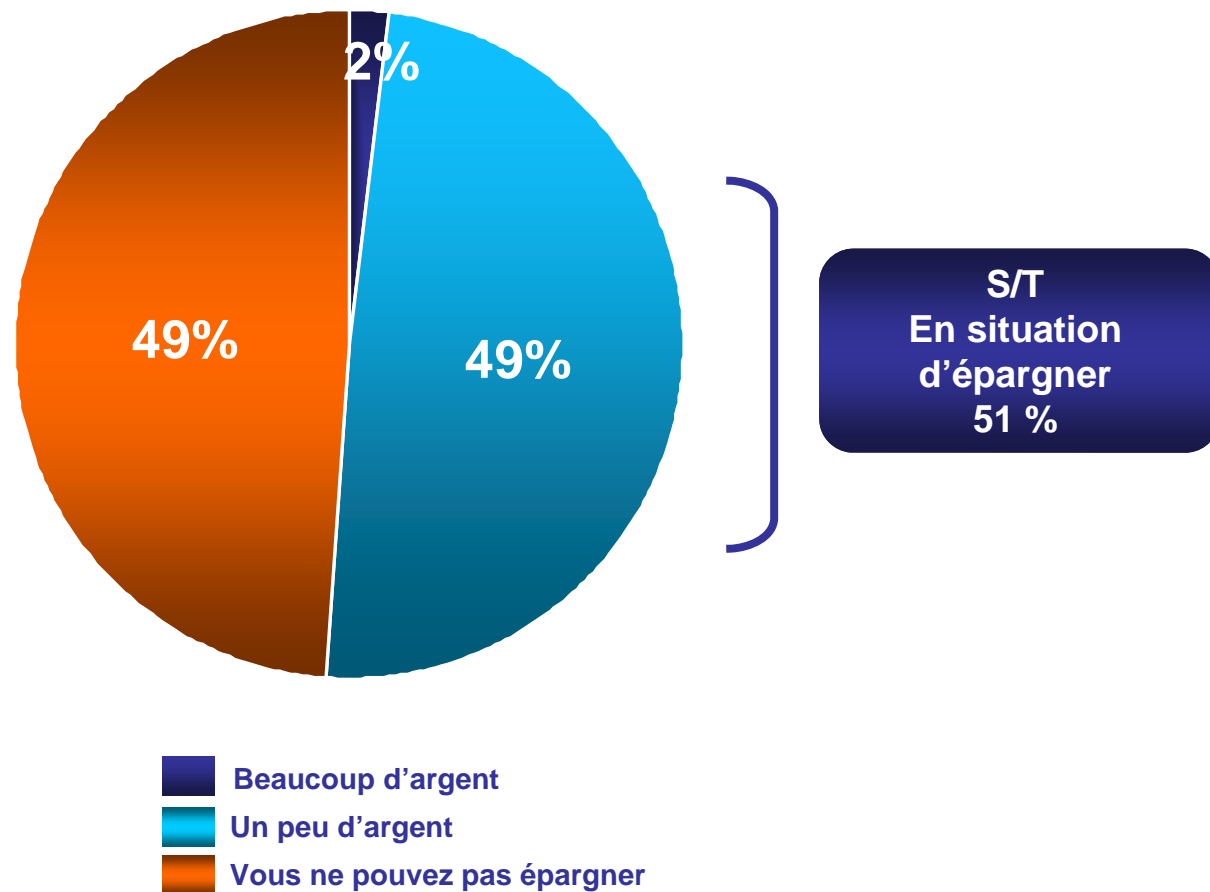
RESULTATS DE L'ETUDE

1. Les comportements en matière d'épargne



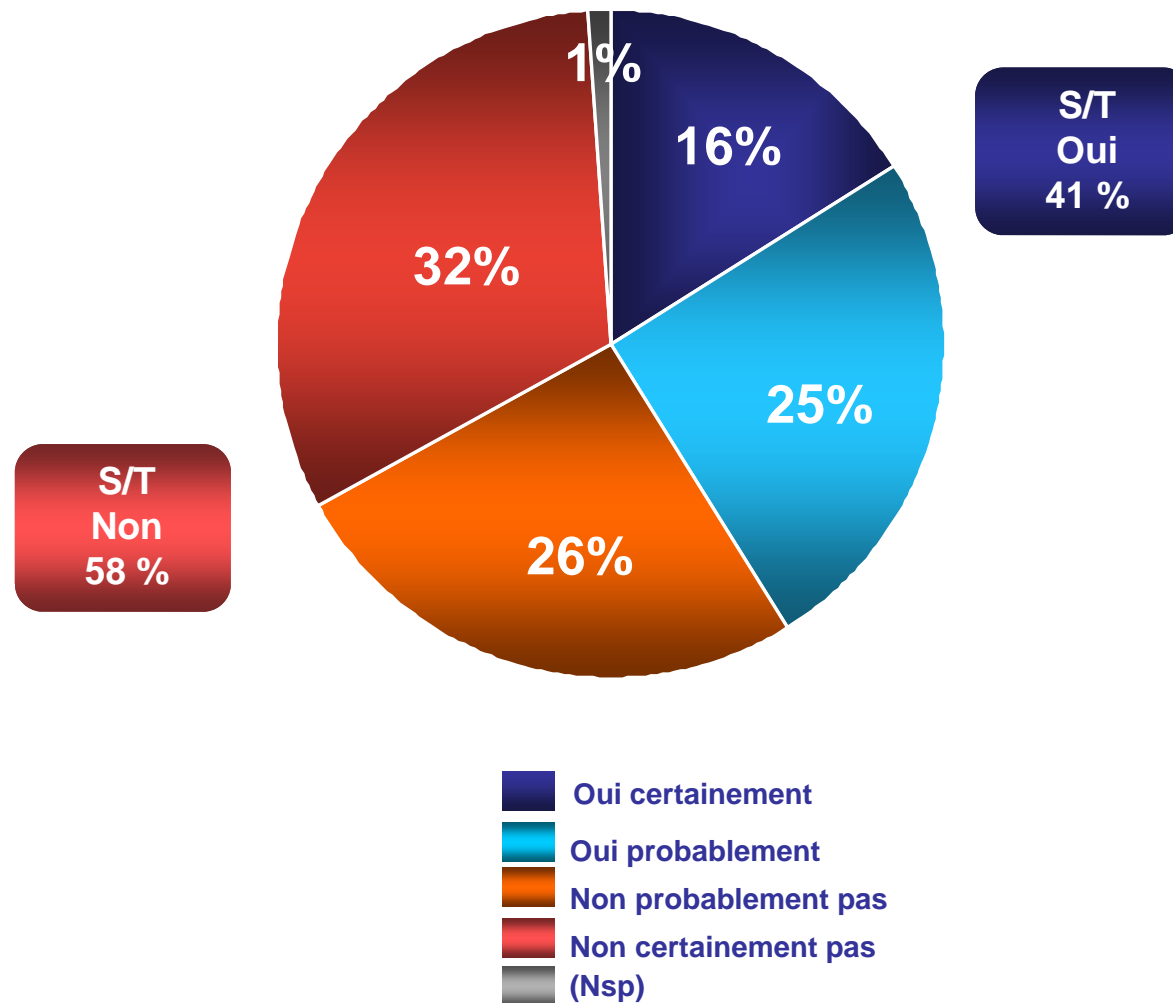
La situation financière et la capacité d'épargner

Question : *Lorsque vous pensez à votre situation financière actuelle et à celle de votre foyer, êtes-vous aujourd'hui en situation d'épargner...*



L'intention d'épargner au cours des six prochains mois

Question : *Et au cours des 6 prochains mois, avez-vous l'intention d'épargner une partie de vos revenus ?*



Les produits sur lesquels l'épargne est envisagée

Question : *Et parmi les produits d'épargne suivants, sur lesquels pensez-vous épargner ?*

Base : à ceux qui ont l'intention d'épargner dans les 6 prochains mois



Total supérieur à 100, plusieurs réponses possibles

** Item non suggéré*

Les produits sur lesquels l'épargne est envisagée (détail)

Question : Et parmi les produits d'épargne suivants, sur lesquels pensez-vous épargner ?

Base : à ceux qui ont l'intention d'épargner dans les 6 prochains mois

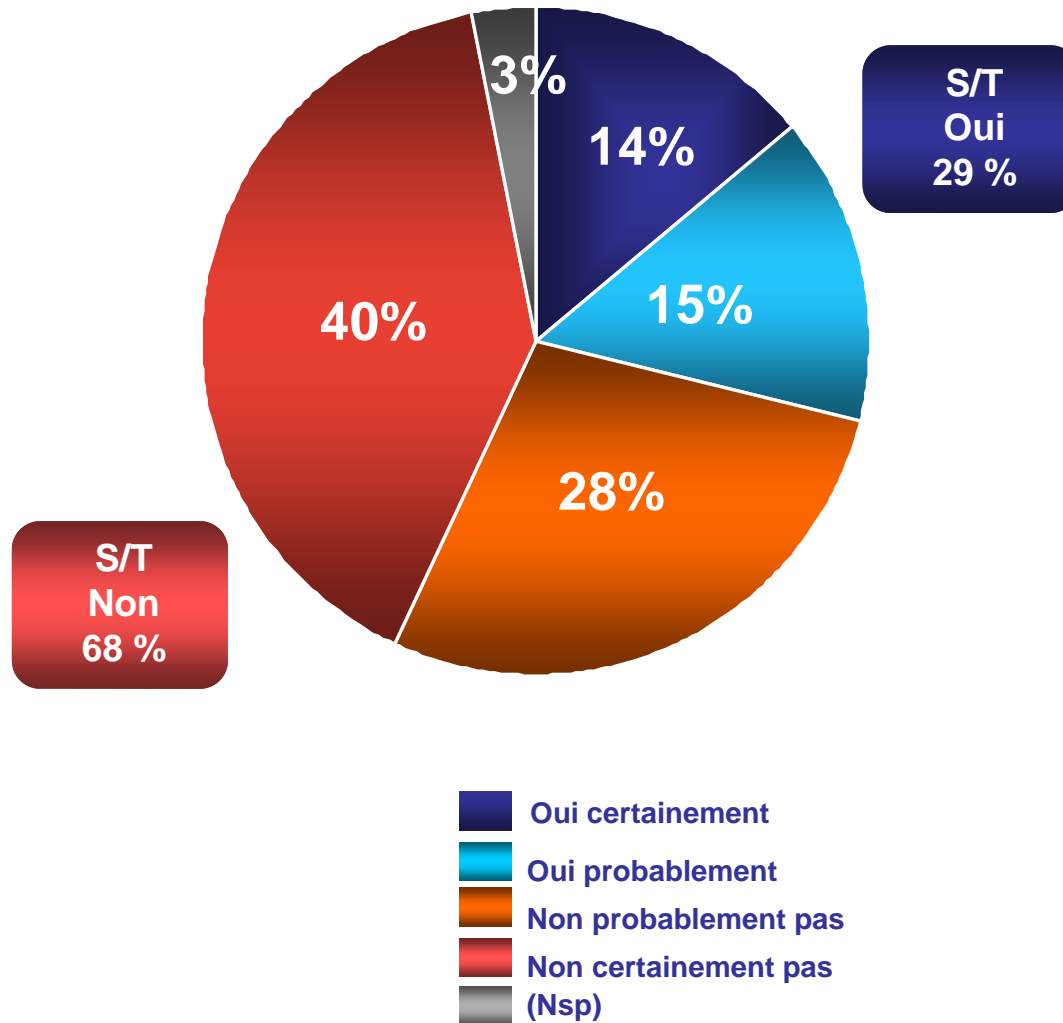
	Ensemble %	Souscripteur d'un contrat d'Assurance Vie		Niveau de revenu du foyer			
		Oui %	Non %	Moins de 1200€ %	De 1200€ à 2000 € %	De 2000 à 3000€ %	3000€ et plus %
Un livret A ou un livret bleu	39	37	42	40	37	42	37
Un PEL : plan d'épargne logement	29	27	31	21	45	25	26
Un contrat Assurance Vie	25	39	12	16	22	22	29
Un livret de développement durable ou un Codevi	21	24	19	2	15	25	28
Des produits d'épargne retraite, tels que le PERP, le PERCO, ou dans le cadre de l'entreprise	18	21	16	-	16	24	19
Un livret d'épargne populaire	9	8	11	11	9	13	6
Des comptes en actions, obligations ou SICAV	5	6	3	5	1	4	8
Autre*	3	2	4	-	1	4	4
Aucun de cela	-	-	1	5	-	-	-
(Nsp)	4	5	1	21	-	3	4
	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)

*Item non suggéré

Total supérieur à 100, plusieurs réponses possibles

L'intention de retirer de l'argent épargné

Question : *Au cours des 6 prochains mois avez-vous l'intention de retirer de l'argent de l'un de vos produits d'épargne ?*

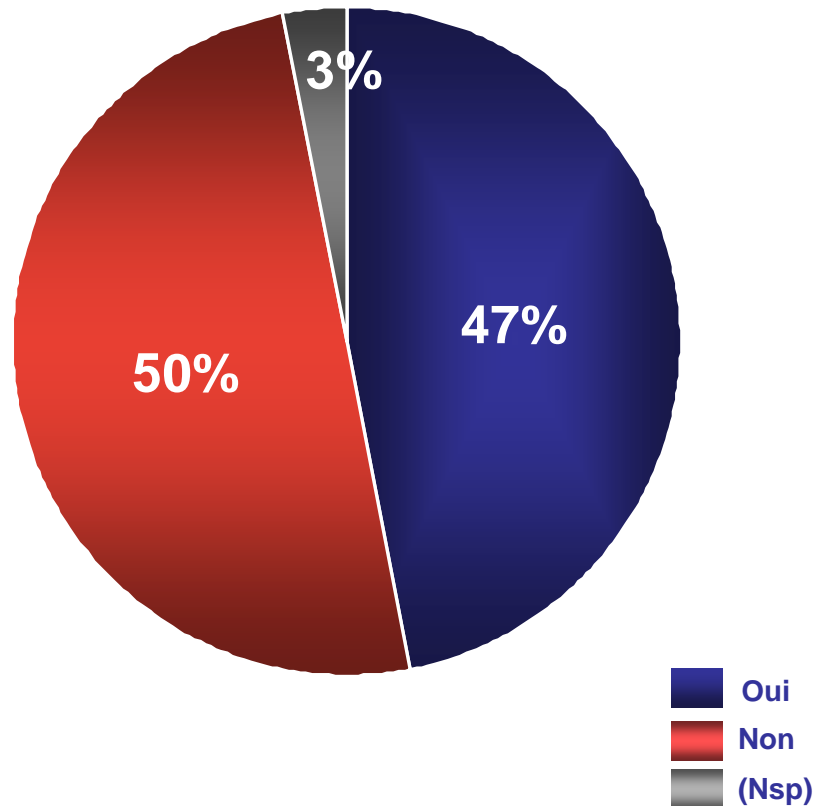


2. L'Assurance Vie



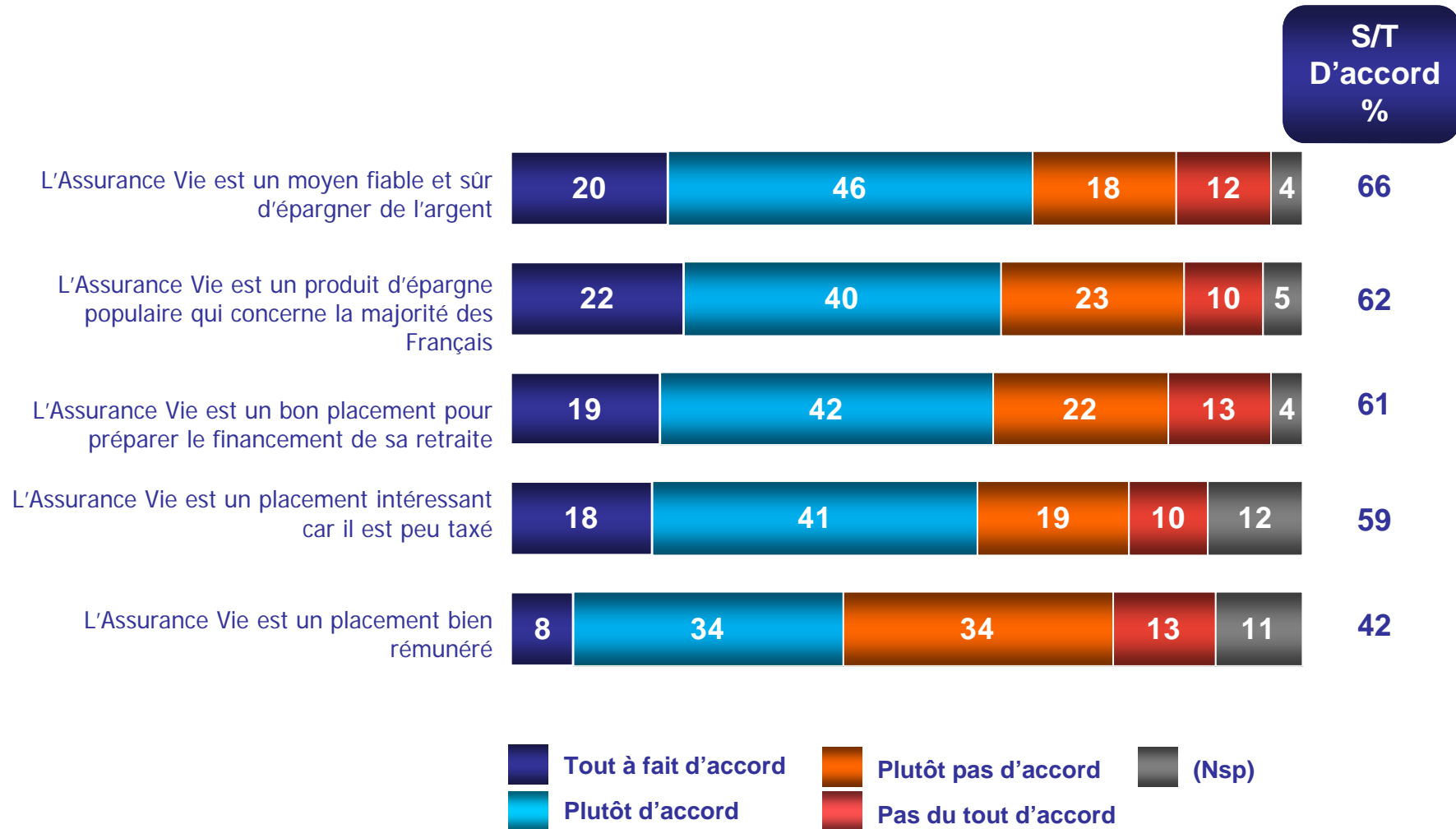
La proportion de foyers ayant souscrit à un contrat d'Assurance Vie

Question : *Vous-même, ou une personne de votre foyer, a-t-elle souscrit à un contrat d'Assurance Vie dans un but d'épargne ?*



L'opinion détaillée sur l'Assurance Vie

Question : Êtes-vous tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas d'accord du tout avec chacune des affirmations suivantes :



L'opinion détaillée sur l'Assurance Vie (détail)

Question : Êtes-vous tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas d'accord du tout avec chacune des affirmations suivantes :

REPONSES « D'ACCORD »

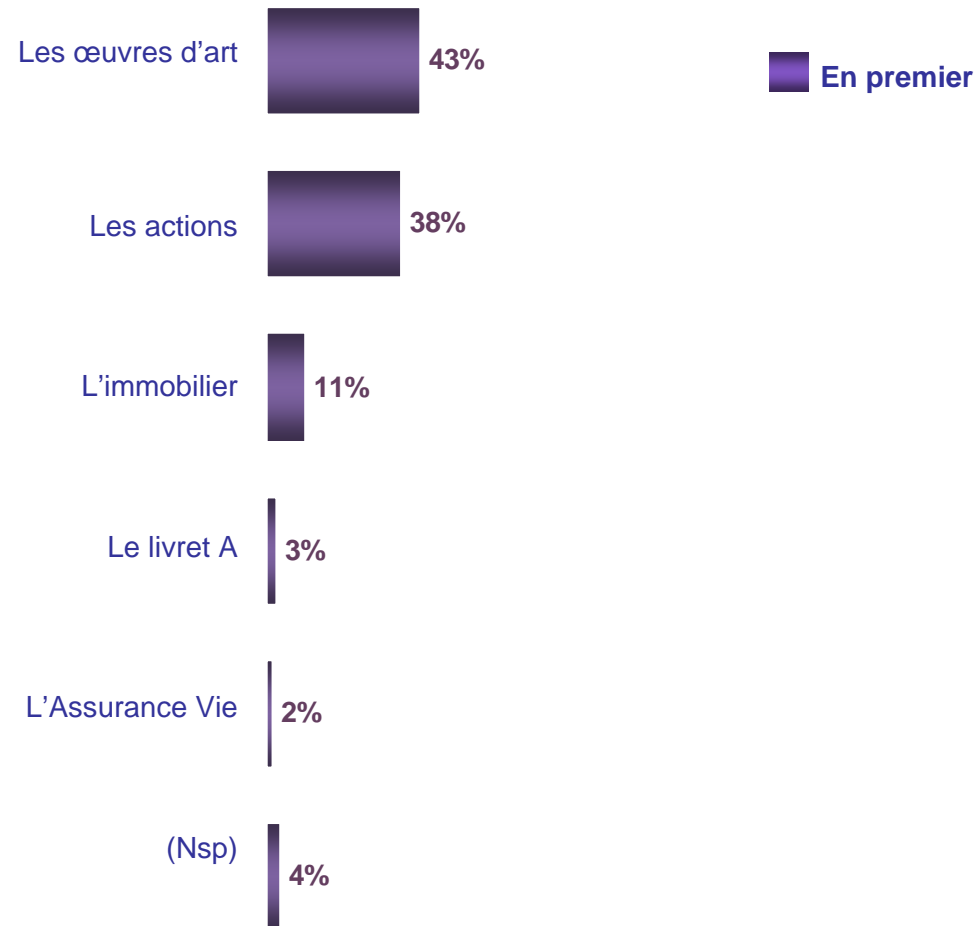
Ensemble %	Souscripteur d'un contrat d'Assurance Vie		Niveau de revenu du foyer				
	Oui %	Non %	Moins de 1200€ %	De 1200€ à 2000 € %	De 2000 à 3000€ %	3000€ et plus %	
L'Assurance Vie est un moyen fiable et sûr d'épargner de l'argent	66	82	52	54	64	69	72
L'Assurance Vie est un produit d'épargne populaire qui concerne la majorité des Français	62	72	52	67	66	62	56
L'Assurance Vie est un bon placement pour préparer le financement de sa retraite	61	74	49	64	58	64	61
L'Assurance Vie est un placement intéressant car il est peu taxé	59	75	45	55	56	61	62
L'Assurance Vie est un placement bien rémunéré	42	51	33	39	41	44	42

3. La réforme fiscale



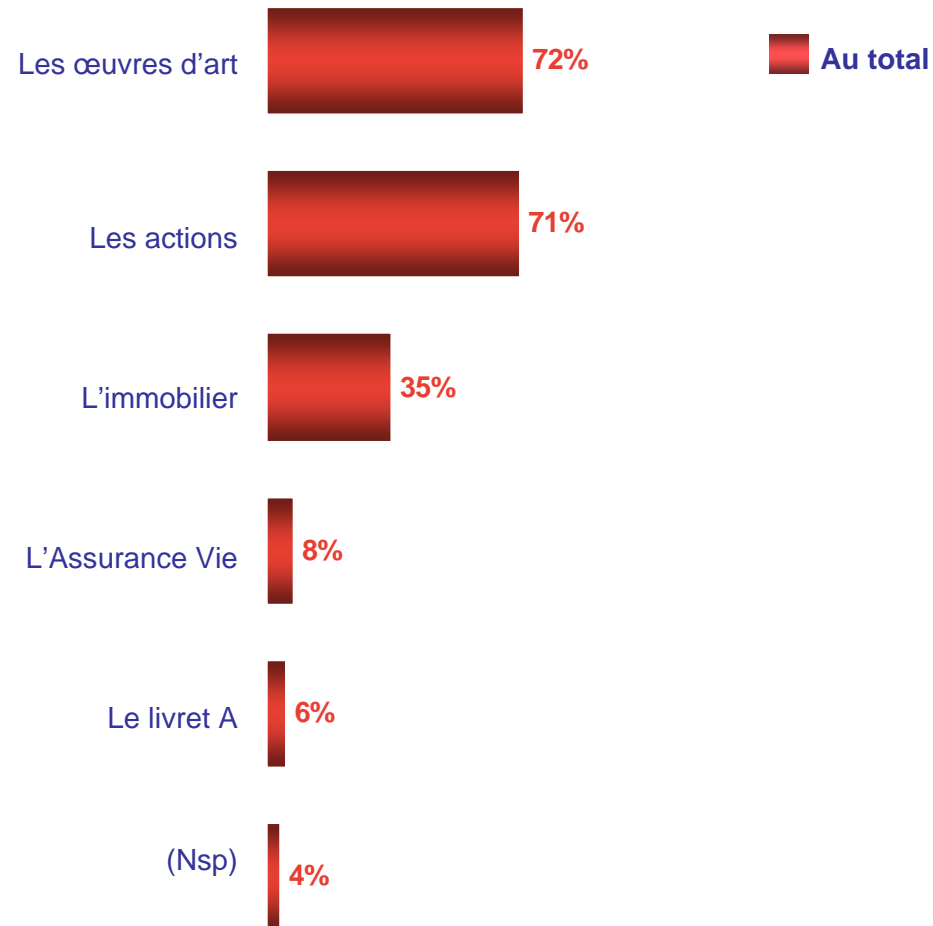
Les éléments de patrimoine à taxer pour une réforme fiscale juste (en premier)

Question : Afin de s'assurer que la réforme fiscale à venir soit la plus juste possible, quels éléments de patrimoine parmi les suivants estimez-vous qu'il conviendrait de taxer de façon plus importante qu'aujourd'hui. En premier ?



Les éléments de patrimoine à taxer pour une réforme fiscale juste (au total)

Question : Afin de s'assurer que la réforme fiscale à venir soit la plus juste possible, quels éléments de patrimoine parmi les suivants estimez-vous qu'il conviendrait de taxer de façon plus importante qu'aujourd'hui. En premier ? En second ?



Les éléments de patrimoine à taxer pour une réforme fiscale juste (détail)

Question : Afin de s'assurer que la réforme fiscale à venir soit la plus juste possible, quels éléments de patrimoine parmi les suivants estimez-vous qu'il conviendrait de taxer de façon plus importante qu'aujourd'hui. En premier ? En second ?

TOTAL CITATIONS

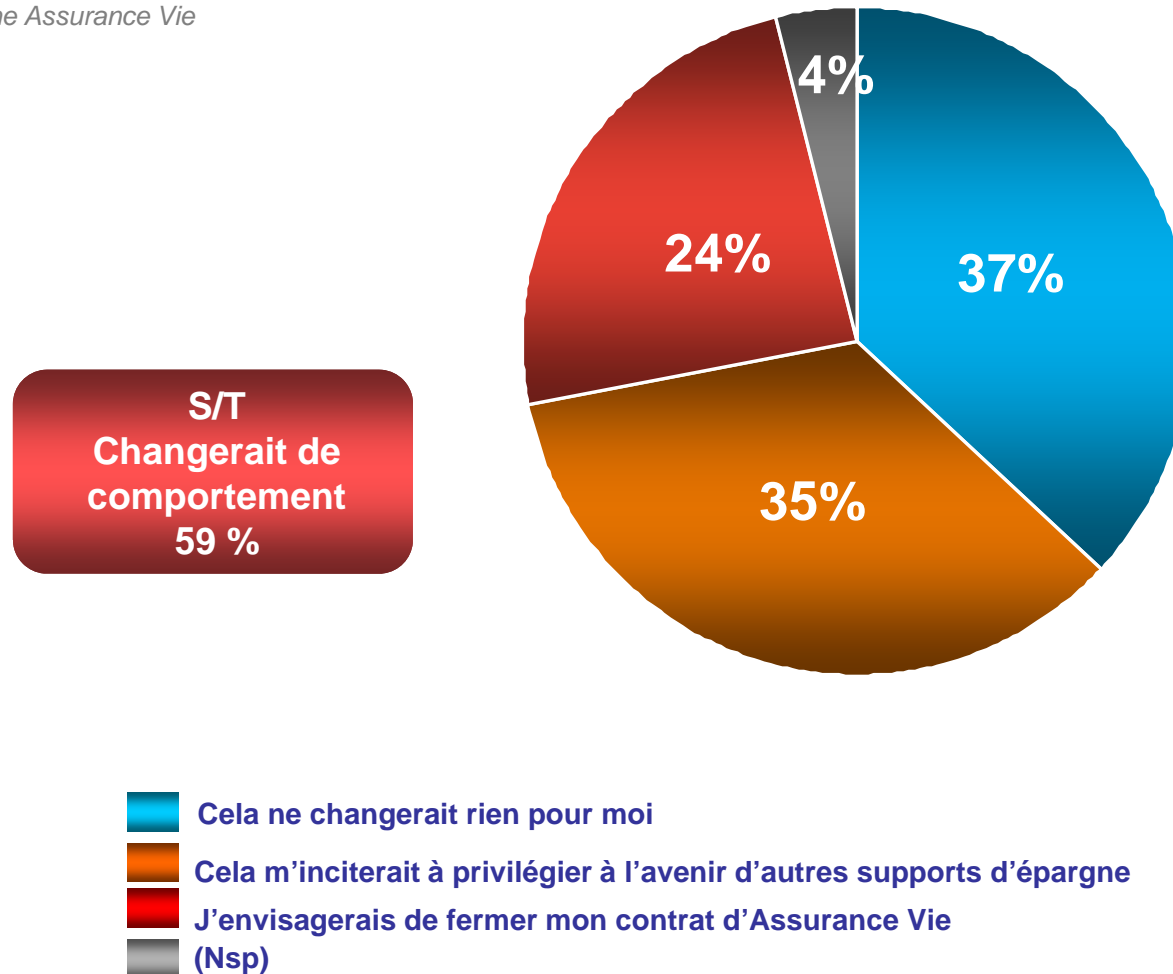
	Ensemble %	Souscripteur d'un contrat d'Assurance Vie		Niveau de revenu du foyer			
		Oui %	Non %	Moins de 1200€ %	De 1200€ à 2000 € %	De 2000 à 3000€ %	3000€ et plus %
Les œuvres d'art	72	77	68	66	66	77	75
Les actions	71	70	72	56	68	76	79
L'immobilier	35	33	37	41	39	32	30
L'Assurance Vie	8	7	8	12	10	5	5
Le livret A	6	5	6	11	8	3	2
(Nsp)	4	3	3	5	3	3	3
	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)

(1) Total supérieur à 100, plusieurs réponses possibles

Sa situation personnelle en cas de durcissement de la fiscalité

Question : *Si la fiscalité de l'Assurance Vie se durcissait dans le cadre de cette réforme et devenait donc moins avantageuse, que feriez-vous ?*

Base : personnes ayant une Assurance Vie





Sa situation personnelle en cas de durcissement de la fiscalité (détail)

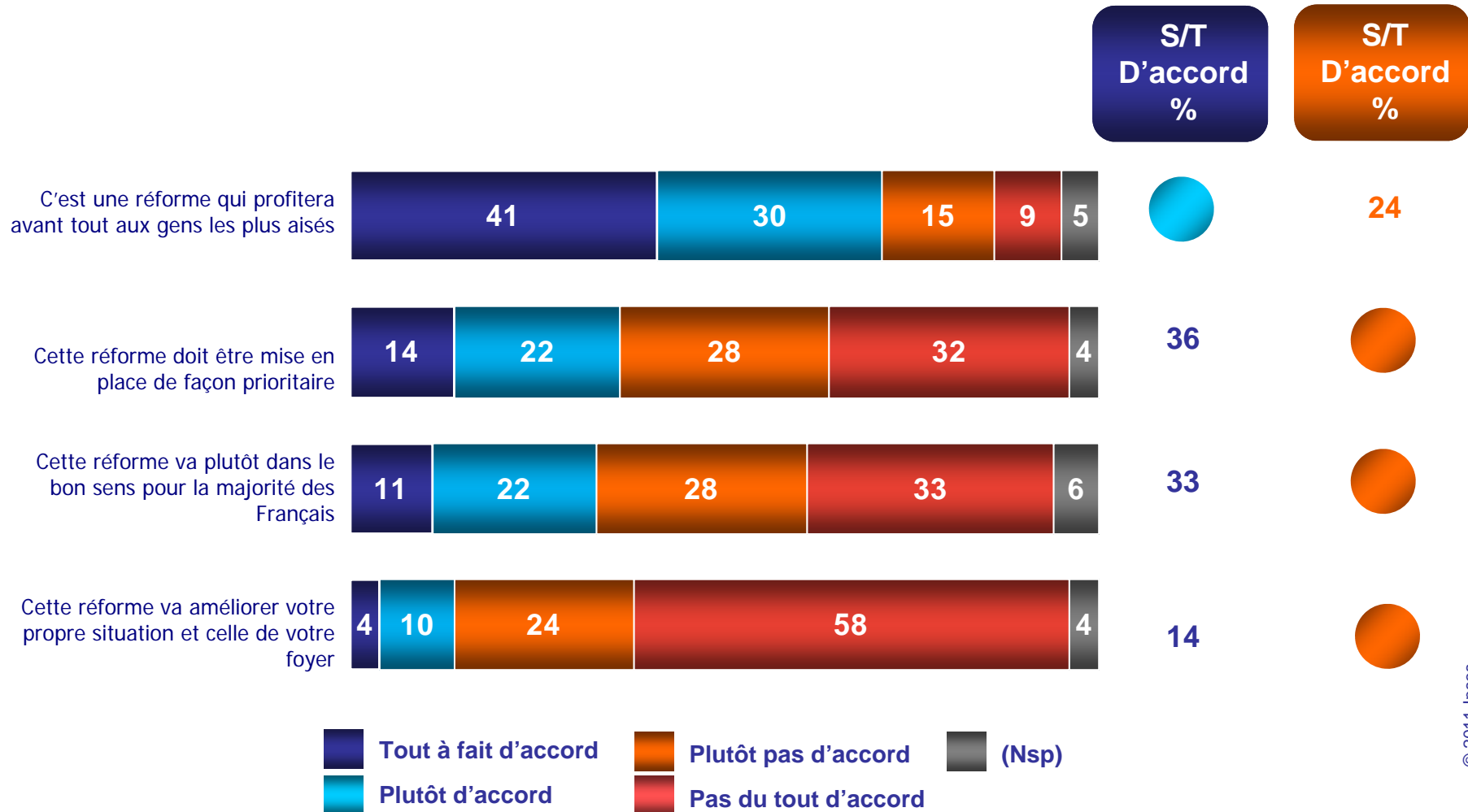
Question : *Si la fiscalité de l'Assurance Vie se durcissait dans le cadre de cette réforme et devenait donc moins avantageuse, que feriez-vous ?*

Base : personnes ayant une Assurance Vie

	Ensemble %	Niveau de revenu du foyer			
		Moins de 1200€ %	De 1200€ à 2000 € %	De 2000 à 3000€ %	3000€ et plus %
Cela m'inciterait à privilégier à l'avenir d'autres supports d'épargne	35	13	36	33	46
J'envisagerais de fermer mon contrat d'assurance-vie	24	38	31	26	14
<i>S/T Changerait de comportement</i>	59	51	67	59	60
Cela ne changerait rien pour moi	37	43	33	35	39
(Nsp)	4	6	-	6	1
	100	100	100	100	100

L'opinion détaillée sur le projet de réforme fiscale

Question : *Le Gouvernement a annoncé un projet de réforme fiscale, supprimant ou réformant l'ISF, l'impôt de solidarité sur la fortune mais prévoyant en contrepartie de supprimer le bouclier fiscal. Pour chacune des opinions suivantes concernant le projet de réforme fiscale, dites-moi si vous êtes d'accord ou pas ?*



L'opinion détaillée sur le projet de réforme fiscale (détail)

Question : *Le Gouvernement a annoncé un projet de réforme fiscale, supprimant ou réformant l'ISF, l'impôt de solidarité sur la fortune mais prévoyant en contrepartie de supprimer le bouclier fiscal. Pour chacune des opinions suivantes concernant le projet de réforme fiscale, dites-moi si vous êtes d'accord ou pas ?*

REPONSES « D'ACCORD »

Ensemble %	Souscripteur d'un contrat d'Assurance Vie		Niveau de revenu du foyer				
	Oui %	Non %	Moins de 1200€ %	De 1200€ à 2000 € %	De 2000 à 3000€ %	3000€ et plus %	
C'est une réforme qui profitera avant tout aux gens les plus aisés	71	70	72	63	74	73	72
Cette réforme doit être mise en place de façon prioritaire	36	39	32	41	38	33	36
Cette réforme va plutôt dans le bon sens pour la majorité des Français	33	37	29	33	34	30	35
Cette réforme va améliorer votre propre situation et celle de votre foyer	14	14	12	29	17	4	10

SYNTHESE DES PRINCIPAUX RESULTATS



Plus d'un Français sur deux en situation d'épargner, mais seulement 41% en ont l'intention

- **La majorité** des Français (51%) déclare être **en situation d'épargner** (contre 49%), même si la plupart du temps, il ne s'agit que « d'un peu d'argent ». Pour autant, l'intention d'épargner au cours des 6 prochains mois est minoritaire (41% contre 58%). Autrement dit, une proportion significative des ménages en situation d'épargner n'a pas l'intention de le faire (37%).
- La capacité à épargner comme l'intention de le faire au cours des 6 prochains mois **varient sensiblement en fonction du niveau de revenu** : 76% des foyers dont le revenu dépasse 3 000 euros net mensuel sont en situation d'épargner, 58% ont l'intention de le faire tandis que seulement 24% des foyers à moins de 1200 euros par mois sont en situation d'épargner et 21% ont l'intention de le faire. L'intention d'épargner est beaucoup **plus importante chez les jeunes** (55% des moins de 35 ans) que chez leurs aînés (35% des 35 ans et plus).
- Le produit d'épargne le plus populaire reste **le Livret A / Livret Bleu** qui est le premier cité par ceux qui ont l'intention d'épargner (à 39%) suivi du PEL (29% de citations) et de l'Assurance Vie (25% de citations). Les livrets et les PEL sont plus populaires auprès de moins de 35 ans (avec respectivement 45% et 36% de citations). Les contrats d'Assurance Vie arrivent en 2nd position chez les plus de 35 ans (32% de citations contre 35% aux livrets) et auprès des foyers dont le revenu est supérieur à 3 000 euros (29% contre 37% aux livrets).
- **29%** des Français ont l'intention de **désépargner** au cours des 6 prochains mois.



L'Assurance Vie bénéficie d'une bonne image auprès du grand public

- L'Assurance Vie bénéficie d'une image largement positive de la part des Français. Dans le détail, **66%** d'entre eux estiment que c'est **un moyen fiable et sûr d'épargner de l'argent**, **62%** considèrent que c'est **un produit d'épargne populaire** qui concerne une majorité de Français et **61%** jugent que c'est **un bon placement pour préparer sa retraite**. Enfin, pour une majorité de Français, l'Assurance Vie est un produit d'épargne **fiscalement intéressant** (à 59% contre 29%). En revanche, les Français sont plus **circonspects sur le niveau de rémunération** des contrats d'Assurance Vie. Seuls 42% sont d'accord avec l'idée selon laquelle c'est un placement bien rémunéré (contre 47%).
- **Les souscripteurs réservent logiquement un accueil plus favorable à l'Assurance Vie. Le régime fiscal apparaît d'ailleurs comme l'un des atouts les plus importants** pour eux (75% sont d'accord avec l'idée selon laquelle il s'agit d'un placement intéressant car il est peu taxé, contre 45% des non souscripteurs).
- **Les hauts revenus** (plus de 3000 euros net mensuel) se distinguent sur deux items d'image. Ils sont **plus nombreux** (72%) à considérer que l'Assurance Vie est un **moyen fiable et sûr d'épargner de l'argent** (contre 54% des ménages à moins de 1200 euros et 64% des ménages entre 1200 et 2000 euros). Ils sont aussi plus nombreux à considérer que l'Assurance Vie est une placement intéressant car **peu taxé** (à 62% contre 55% des ménages à moins de 1200 euros et 56% des ménages entre 1200 et 2000 euros).



Les Français circonspects face au projet de réforme fiscale

- Dans un contexte politique difficile, les Français se révèlent critiques à l'égard du projet de réforme fiscale annoncé par le Gouvernement. La suppression du bouclier fiscal ne suffit pas à susciter leur adhésion. **Seulement 33% des Français pensent que cette réforme va plutôt dans le bon sens** (contre 61%). En fait, la plupart ne se sent **pas concernée** et beaucoup anticipent un « cadeau » fait aux plus riches : 82% des personnes interrogées estiment que ce projet ne permettra pas d'améliorer la situation de leur propre foyer, 71% sont d'accord avec l'idée selon laquelle cette réforme **profitera avant tout aux gens les plus aisés** (contre 24%).
- Pour s'assurer que la réforme fiscale à venir soit la plus juste possible, les Français estiment qu'il conviendrait de **taxer en priorité les œuvres d'art** (72% de citations) **ou les actions** (71%), plutôt que les livrets A (6% de citations) ou l'Assurance Vie (8% de citations).
- Enfin, dans l'hypothèse d'un durcissement du régime fiscal de l'Assurance Vie, **59%** des souscripteurs envisageraient de **changer leur stratégie d'épargne**, soit en privilégiant d'autres supports d'épargne (35%) soit en fermant leur contrat Assurance Vie (24%).