

# Les actifs salariés et l'épargne salariale



# Les questions clés

## Développer la connaissance de l'épargne salariale des salariés Français

**1. Quel est le taux d'équipement des salariés en épargne salariale ?**

Quel sont les taux de détention des dispositifs d'épargne salariale ?

Quels montants sur ces dispositifs ?

**2. Qui sont les épargnants ?**

Quel est le profil des épargnants ?

Quelle est la structure de leur patrimoine financier ?

**3. Comment est utilisée l'épargne salariale ?**

Quels sont les différents types de placements et types de fonds ?

Comment est-elle alimentée, pilotée ?

**4. L'épargne salariale est-elle bien connue ?**

Sa gestion est-elle aisée ?

Ses caractéristiques sont-elles connues ?

Est-elle considérée comme un bon placement ?

# La méthodologie



## Echantillon

- 1868 Français actifs travaillant dans une entreprise d'au moins 1 salarié
- Ils ont été sélectionnés parmi les répondants à l'enquête SoFia de juin 2015
- Les résultats ont été redressés pour que ces individus soient représentatifs en termes de sexe, âge, PCS, région UDA, taille d'entreprise



## Mode de recueil

- Interviews réalisées en postal, via notre panel Metascope
- Questionnaire de 2 pages



## Dates de terrain

- Le terrain s'est déroulé du 30 novembre 2015 au 11 janvier 2016

### Lexique et aide à lecture des résultats :

*Actifs salariés : cette mention désigne les Français travaillant dans une entreprise d'au moins 1 salarié. Les personnes se déclarant « indépendant » en termes de profession n'ont pas été interrogées.*

*ST : Sous -Total*

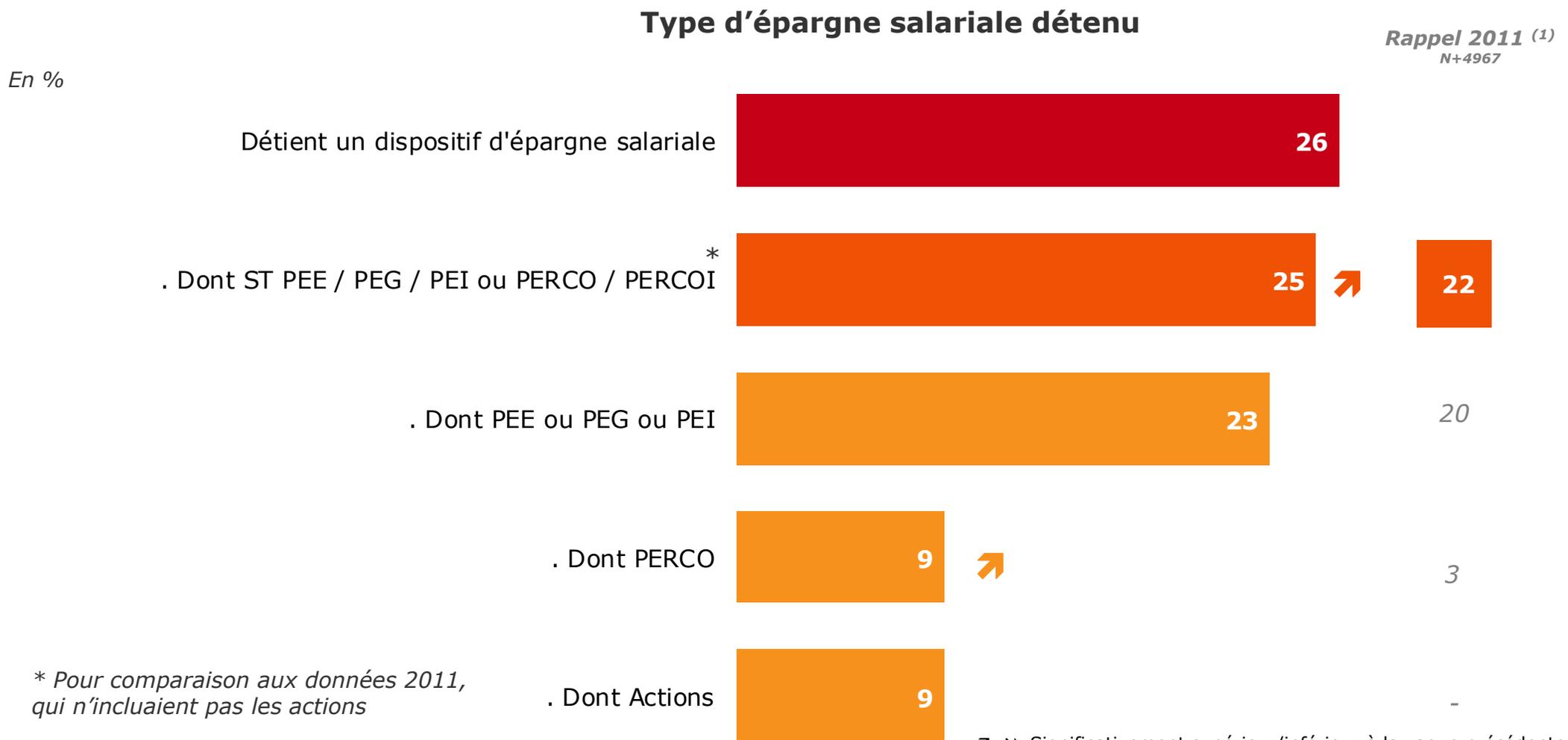
*Nr : Non réponse ou Ne sait pas*

# 1

Quel est le taux d'équipement des actifs salariés ?



# Un taux de détention qui a progressé ces dernières années, notamment sur le PERCO.



\* Pour comparaison aux données 2011, qui n'incluaient pas les actions

Base : Ensemble des Français actifs salariés (n=1868)  
Q2 Détenez-vous personnellement l'un des dispositifs d'épargne salariale suivants au sein de votre entreprise ?

(1) Les résultats 2011 sont issus des enquêtes SOFIA sur l'épargne salariale dont la formulation était légèrement différente : Détenez-vous de l'épargne salariale ? Il s'agit d'une épargne constituée dans le cadre de votre entreprise et dont le montant est bloqué pendant une certaine période.

↗ ↘ Significativement supérieur/inférieur à la vague précédente  
La comparaison est effectuée à dispositif comparable

Plus d'1 actif salarié sur 4 déclare détenir un dispositif d'épargne salariale, à hauteur de 12 000 € en moyenne.

La moitié d'entre eux détient moins de 4 000 €.



**11 900 €**

en moyenne

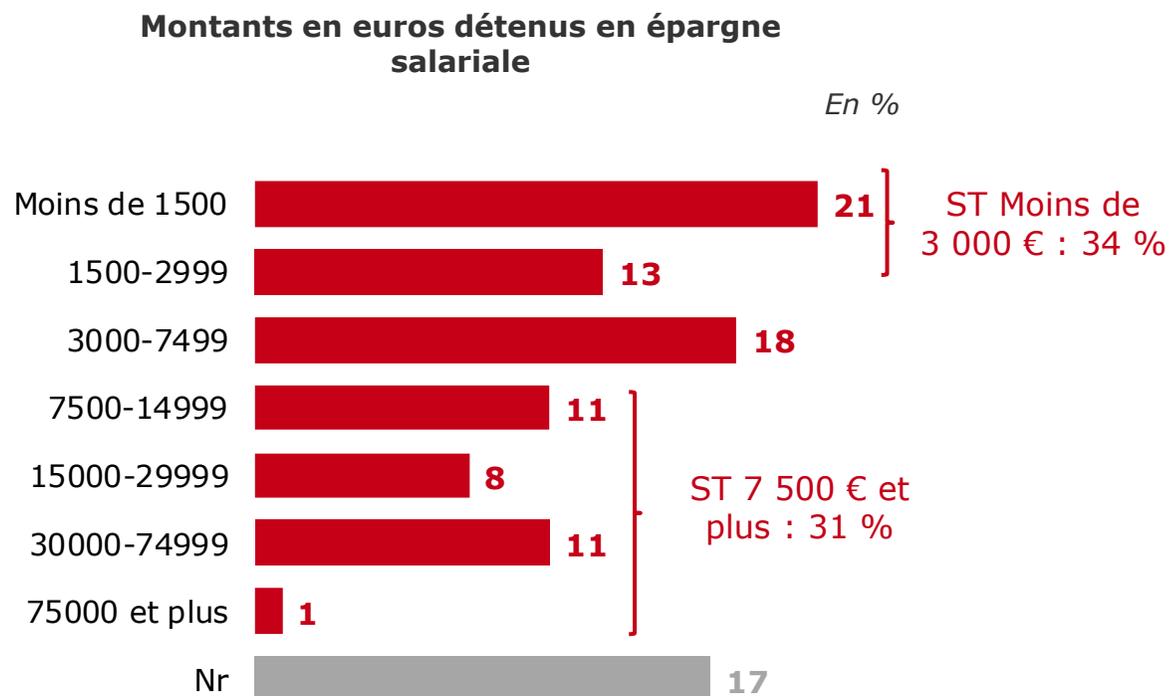
**3 900 €** ou moins  
pour la moitié d'entre eux



**Rappel**  
**2011 (1)**  
N+1082

Moyenne : **11 300 €**  
Médiane : **4 500 €**

# Une forte hétérogénéité des montants épargnés : 1/3 dispose de moins de 3 000 € et presque autant de plus de 7 500 €.



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)

Q3 Approximativement, quel montant détenez-vous personnellement sur ces dispositifs d'épargne salariale ?

(1) Les résultats 2011 et 2009 sont issus des enquêtes SOFIA sur l'épargne salariale dont la formulation était : Détenez-vous de l'épargne salariale ? Il s'agit d'une épargne constituée dans le cadre de votre entreprise et dont le montant est bloqué pendant une certaine période.

La détention d'épargne salariale est plus élevée au-delà de 50 salariés.  
 Pour le PERCO, le seuil se situe au-delà de 250 salariés.  
 Les actions concernent encore plus les actifs des plus grandes entreprises.

Guide de lecture : le taux de détention d'un dispositif d'épargne salariale est de 10 % pour les actifs salariés français travaillant dans une entreprises de taille salariale de 1 à 9 salariés et de 48% auprès des individus travaillant dans une entreprise de plus de 500 salariés.

	<b>Ensemble des Français actifs salariés</b>	De 1 à 9 salariés	Entre 10 et 49 salariés	Entre 50 et 249 salariés	Entre 250 et 500 salariés	Plus de 500 salariés
<i>Base brute</i>	1868	233	238	245	118	685
Détient un dispositif d'épargne salariale	26%	10%	11%	41%	36%	48%
. Dont PEE ou PEG ou PEI	23%	8%	8%	37%	31%	43%
. Dont PERCO	9%	3%	4%	9%	15%	21%
. Dont Actions	9%	1%	3%	9%	7%	22%

Base : Ensemble des Français actifs salariés(n=1868)

Q2 Détenez-vous personnellement l'un des dispositifs d'épargne salariale suivants au sein de votre entreprise ?

 Significativement supérieur/inférieur à 95% vs l'Ensemble

# 2

Qui sont les épargnants ?



# Profil des détenteurs d'épargne salariale par rapport à l'ensemble des actifs salariés

Guide de lecture : 59% des détenteurs d'épargne salariale sont des hommes, contre seulement 52% des actifs salariés.



Homme : 59% (vs 52%)



PCS+ : 62 % (vs 48%)  
dont les cadres : 29% (vs 17%)



50 à 249 sal : 25% (vs 16%)  
250 sal et plus : 59% (vs 34%)



Revenus foyer de 4 000 € et plus :  
26% (vs 16%)

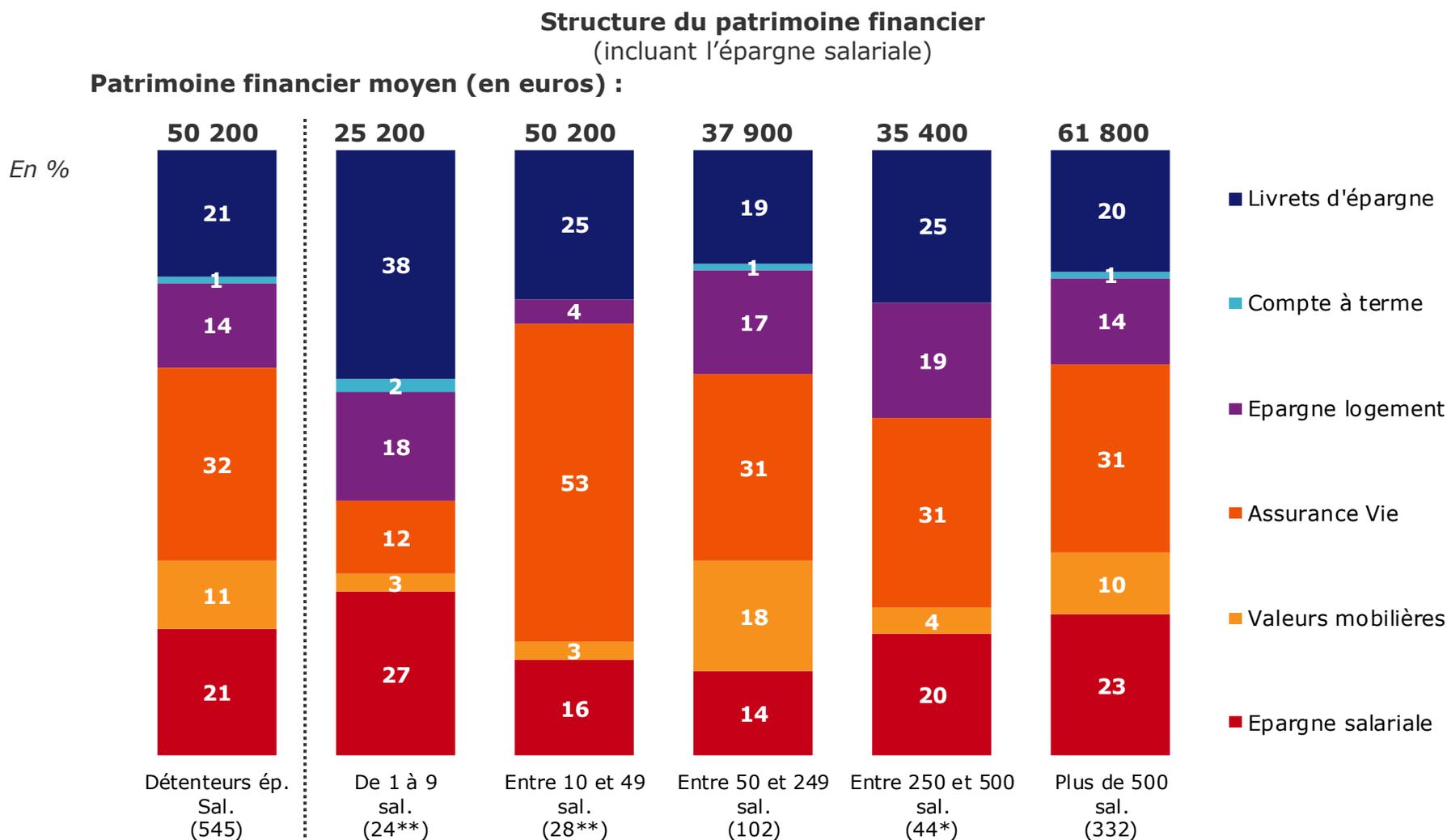


Région parisienne : 26% (vs 20%)



Patrimoine financier foyer de  
50 000 € et plus : 40% (vs 26%)  
Patrimoine financier individuel de  
50 000 € et plus : 29% (vs 14%)

Chez les détenteurs, la part du montant de l'épargne salariale dans leur patrimoine financier représente en moyenne environ 20% du montant total de leur épargne financière.



\* Base faible  
\*\* Base très faible

Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)

Les détenteurs d'épargne salariale sont plus souvent détenteurs d'autres produits d'investissement : ils sont 25% à détenir des valeurs mobilières en dehors de l'épargne salariale, contre 9% des autres salariés.

	Ensemble des Français actifs salariés	Détenteurs épargne salariale	Non détenteurs
<i>Base brute</i>	1868	545	1323
<b>. Dont Assurance vie</b>	<b>37%</b>	<b>50%</b>	<b>33%</b>
. Dont contrat en Euros	26%	32%	23%
. Dont en unité de compte ou mixte	13%	21%	11%
<b>. Dont Valeurs mobilières</b>	<b>13%</b>	<b>25%</b>	<b>9%</b>
. Dont PEA	9%	17%	6%
. Dont Compte titre	7%	14%	4%
<b>Epargne Salariale</b>	<b>26%</b>	<b>100%</b>	-
. Dont PEE/PEG/PEI	23%	89%	-
. Dont PERCO/PERCOI	9%	36%	-
. Dont Actions employeur	9%	34%	-

 Significativement supérieur/inférieur à 95% vs l'Ensemble

Bases : Ensemble des Français actifs salariés (n=1868) – janv. 2016 et Ensemble des Français actifs salariés– Mars 2015 (12685) – données SOFIA

# 3

Comment est alimentée l'épargne salariale ?



Une épargne salariale essentiellement alimentée par les dispositifs des entreprises : participation, intéressement et abondement. Pour 1 détenteur sur 5, l'épargne provient également d'un effort d'épargne propre.



**78%**

des détenteurs d'épargne salariale

**ont effectué**

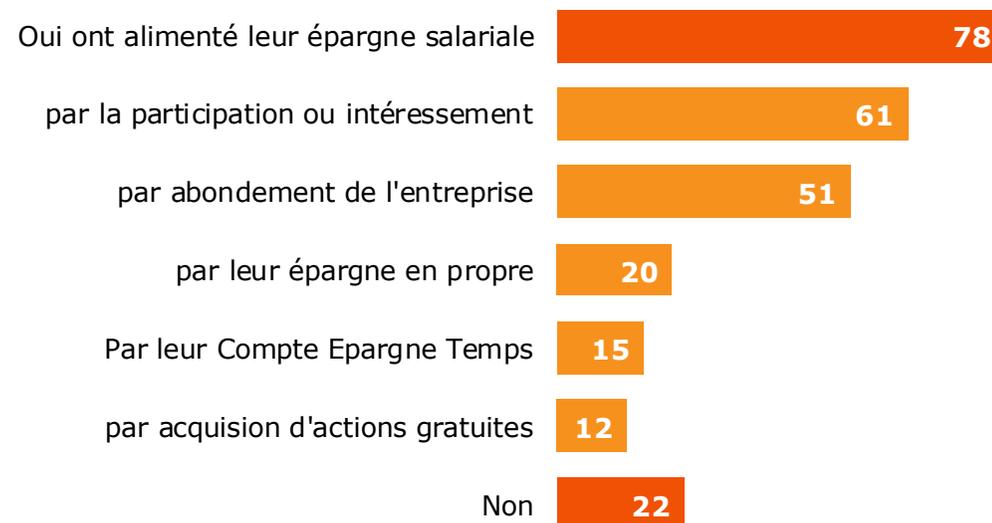
au moins un versement sur

**un dispositif d'épargne salariale**

au cours des 12 derniers mois

### Nature des versements sur les dispositifs d'épargne salariale au cours des 12 derniers mois

En %



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)

# Pour la moitié des détenteurs d'épargne salariale, l'entreprise l'abonde. Plus encore auprès des plus grosses entreprises



## 20%

des détenteurs d'épargne salariale  
**effectuent des versements**  
sur un des dispositifs à partir  
**de sa propre épargne**



des détenteurs d'épargne salariale  
**l'entreprise abonde**  
les versements

## 51%

64% dans les  
entreprises de 500  
salariés et +

## 12%

des détenteurs d'épargne salariale  
**ont bénéficié d'actions gratuites**

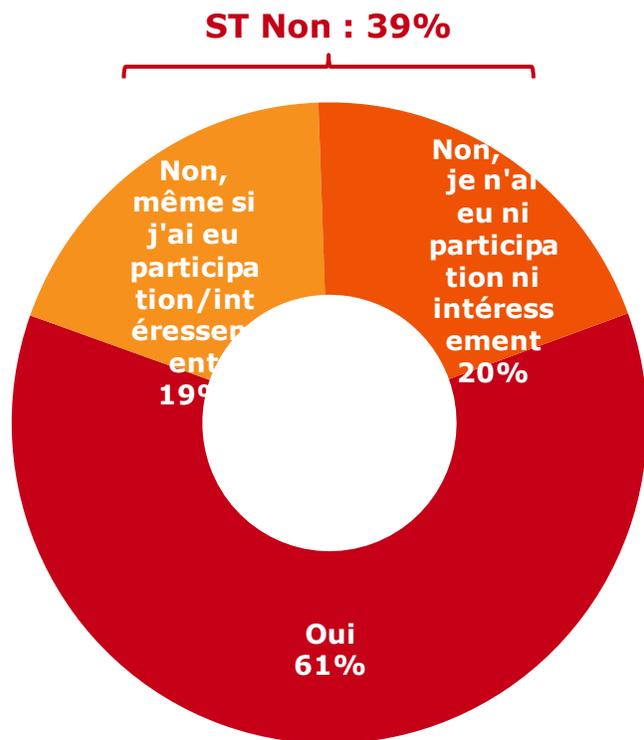
Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)

Q6 Au cours des 12 derniers mois, avez-vous ...fait des versements à partir de votre propre épargne sur l'un de ces dispositifs ? / ... bénéficié d'un plan d'attribution gratuite d'actions de la part de votre employeur ? / Q7 Votre employeur abonde-t-il votre épargne salariale, c'est-à-dire ajoute-t-il une somme supplémentaire à vos versements, en dehors d'actions attribuées gratuitement ?

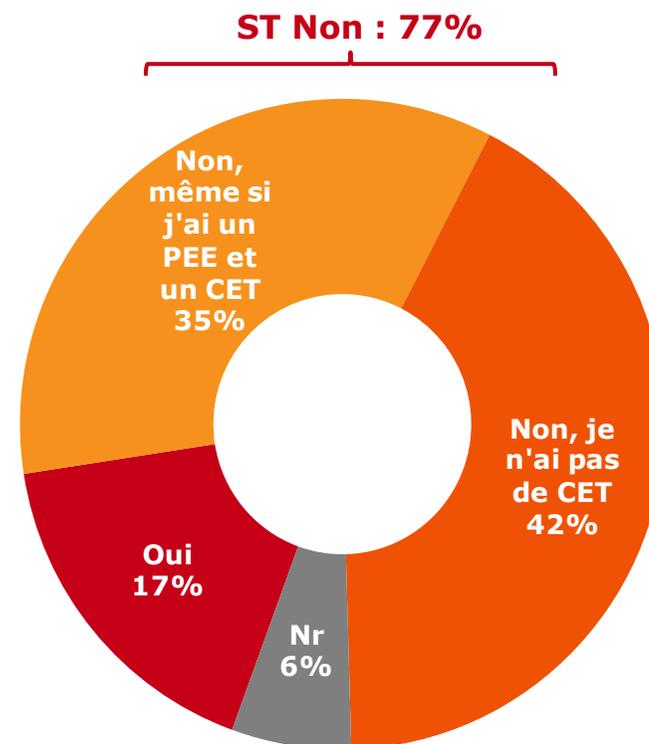
Dans le cas où les salariés perçoivent une participation ou un intéressement, les  $\frac{3}{4}$  alimentent leur épargne salariale. C'est moins répandu à partir d'un Compte Epargne Temps (1 sur 3).

1 salarié sur 5 n'a pas de participation/intéressement et 2 sur 5 n'a pas de CET

### Placement de la participation et/ou l'intéressement sur épargne salariale



### Alimentation PEE, PEG, PEI à partir du Compte Epargne Temps



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545) / Détenteurs d'un PEE ou PEG ou PEI (n=488)

Q4 Au cours des 12 derniers mois, avez-vous placé votre participation et/ou votre intéressement sur l'un de ces dispositifs d'épargne salariale ? / Q5 Au cours des 12 derniers mois, avez-vous alimenté votre PEE ou PEG ou PEI à partir de votre Compte Epargne Temps (CET) ?

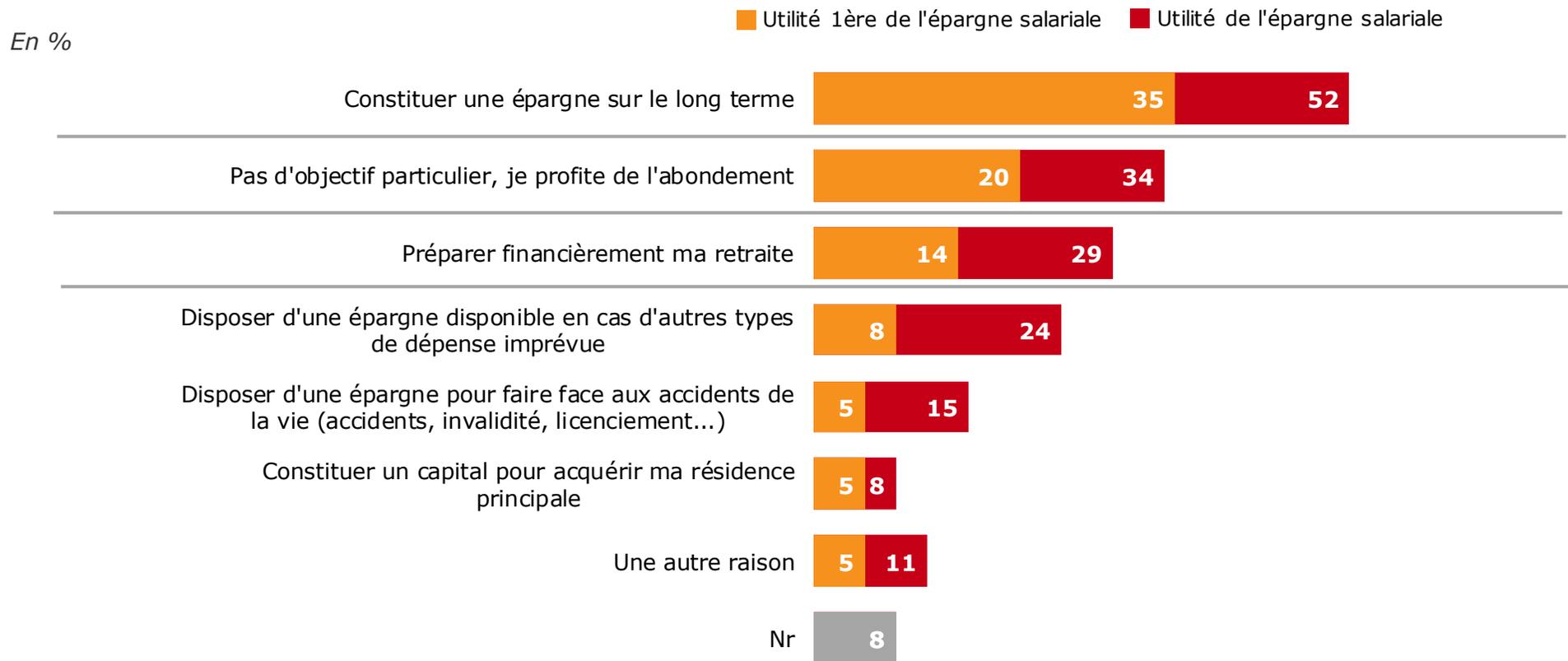
# 4

Comment est utilisée l'épargne salariale ?



L'épargne salariale est perçue comme une épargne à long terme. Pour 1 tiers des détenteurs, elle permet aussi de profiter de l'abondement.

### Utilité de l'épargne salariale



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)  
Q11 Votre épargne salariale vous sert principalement à...

Se constituer une épargne à long terme reste le 1er objectif à tout âge. Les autres usages sont en revanche davantage liés à l'âge.

### Utilité de l'épargne salariale

	Détenteurs épargne salariale	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-64 ans
<i>Base brute</i>	545	108	187	134	105
Constituer une épargne sur le long terme	52%	54%	54%	50%	48%
Pas d'objectif particulier, je profite de l'abondement	34%	27%	40%	35%	30%
Préparer financièrement ma retraite	29%	19%	27%	34%	41%
Disposer d'une épargne disponible en cas d'autres types de dépense imprévue	24%	19%	23%	28%	27%
Disposer d'une épargne pour faire face aux accidents de la vie	15%	22%	17%	11%	9%
Constituer un capital pour acquérir ma résidence principale	8%	20%	5%	4%	2%
Une autre raison	11%	15%	12%	5%	11%

\* Base faible  
\*\* Base très faible

Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)  
Q11 Votre épargne salariale vous sert principalement à...

 Significativement supérieur/inférieur à 95% vs Détenteurs ép. Sal

# 5

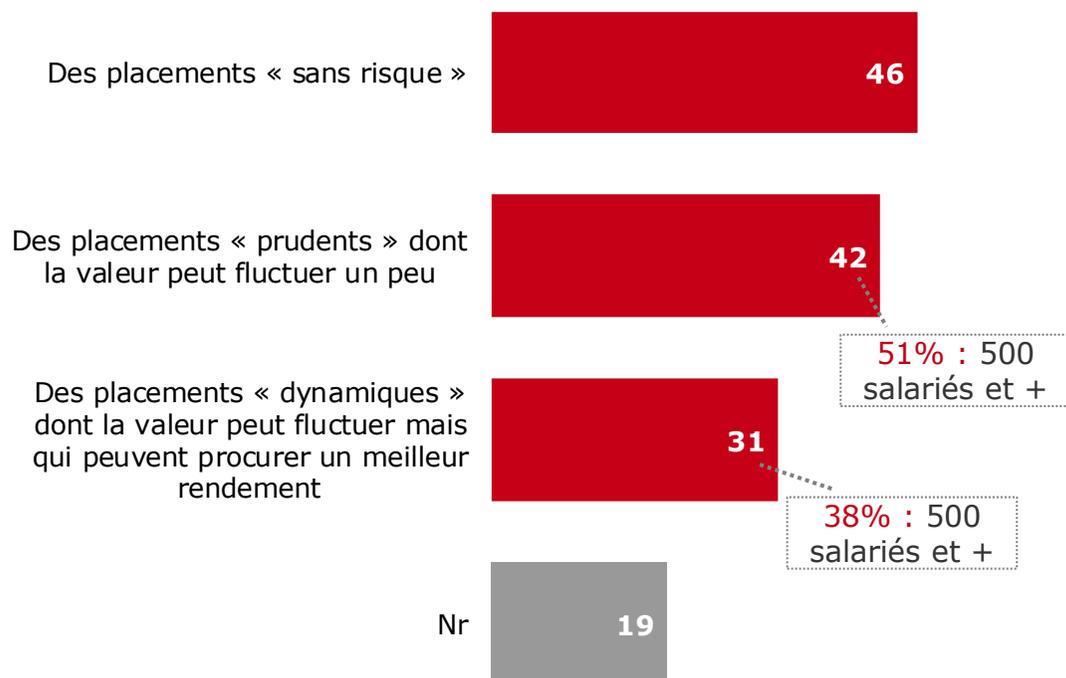
L'épargne salariale est-elle bien connue ?



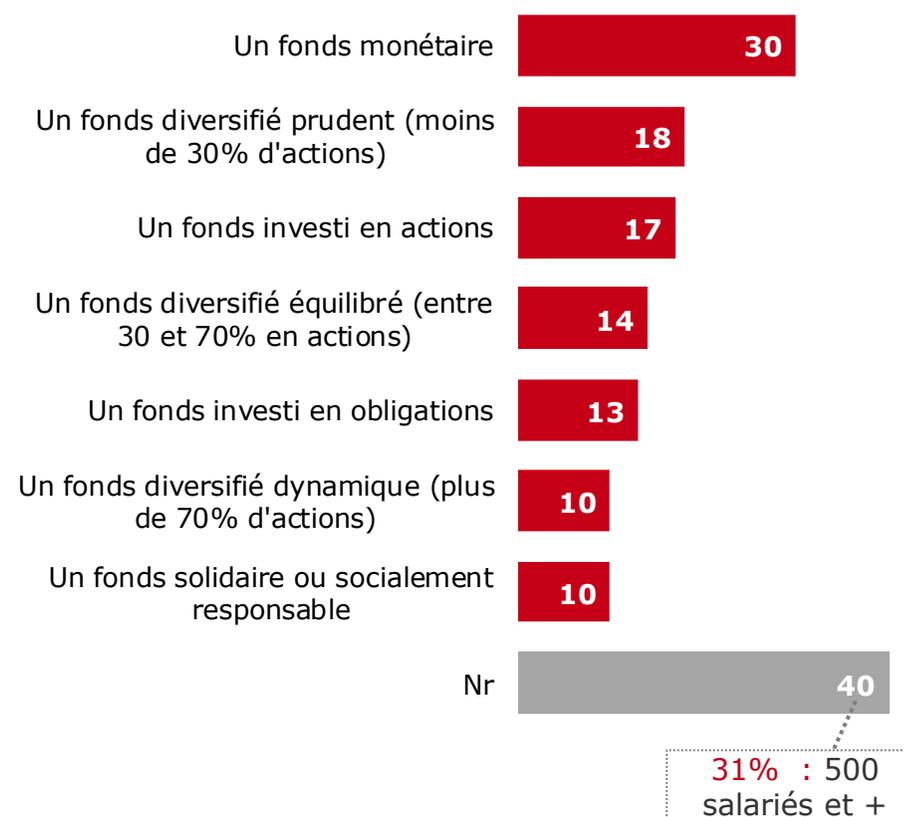
# Les types de fonds privilégiés pour l'épargne salariale sont plutôt sans risque ou prudents. La nature du fonds reste pour beaucoup méconnue.

## Types de placement

En %



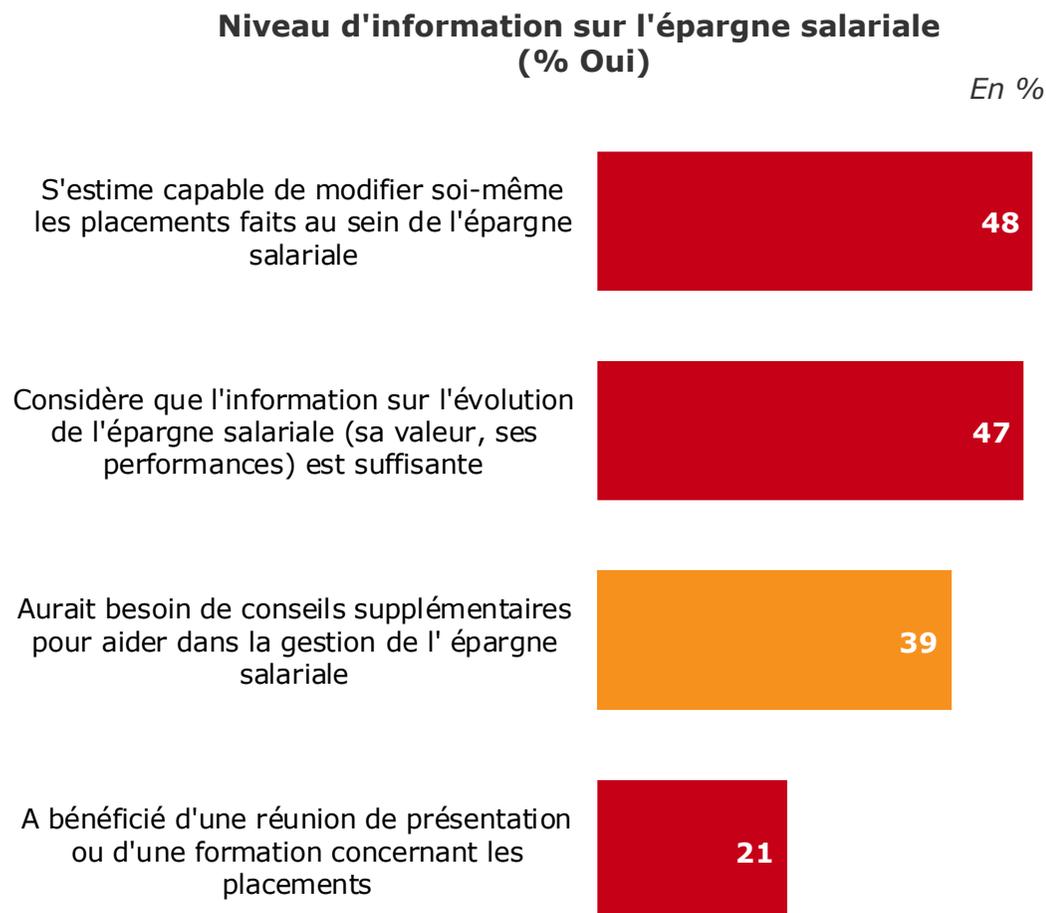
## Nature des fonds



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545) - Plusieurs réponses possibles

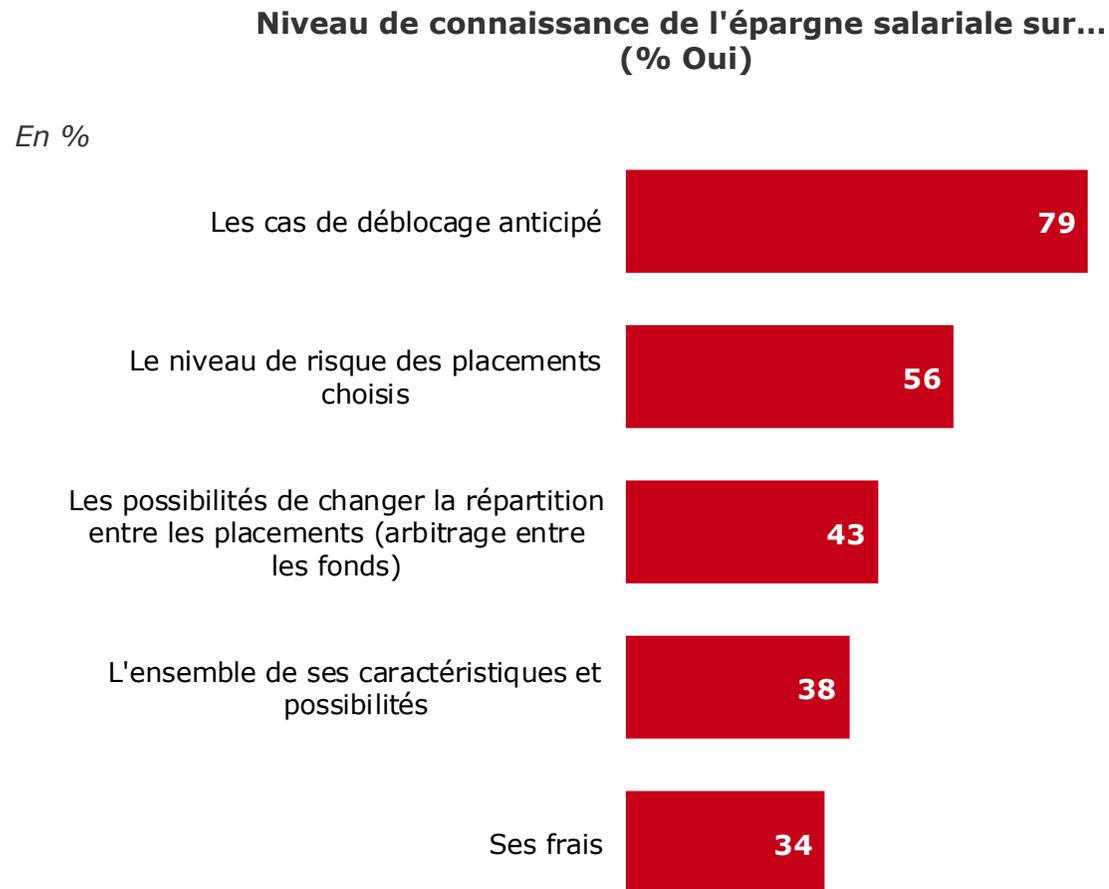
Q9 Quels sont tous les types de placements que vous utilisez au sein de votre épargne salariale ? / Q10 Plus précisément, indiquez sur quels types de fonds vous avez investi :

# Un degré de familiarité avec l'épargne salariale assez faible : à peine la moitié se sent capable de la gérer.



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)  
Q13 Pour chaque question indiquez oui ou non...

La connaissance concerne surtout les modalités de déblocage et dans une moindre mesure sur le niveau de risque encouru. Les frais et les autres caractéristiques restent largement méconnus.

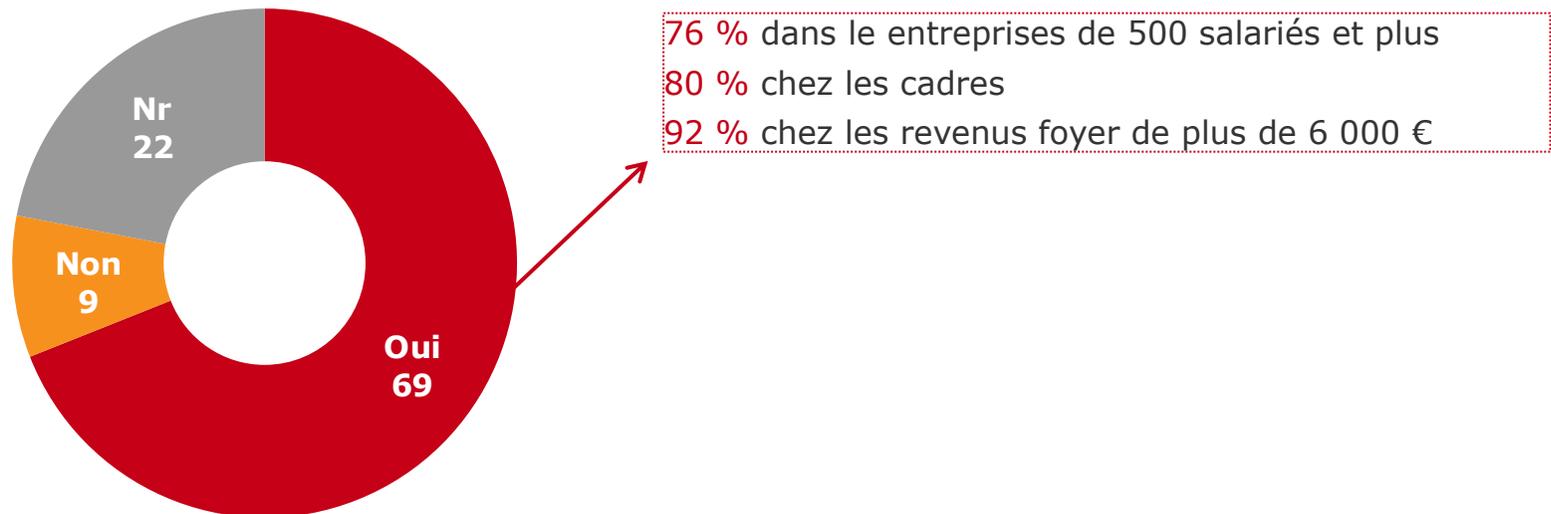


Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)  
Q14 Avez-vous le sentiment de connaître votre épargne salariale sur...

L'épargne salariale est perçue plutôt comme un bon placement, en particulier chez les cadres ou chez les revenus très élevés.

### Perception positive de l'épargne salariale

En %



Base : Détenteurs d'un dispositif d'épargne salariale (n=545)  
Q15 Selon vous, votre épargne salariale est-elle un bon placement ?