

# LIVRE BLANC

## Culture Financière

2024



# SOMMAIRE

## Introduction

- Présentation du sujet et de l'importance de la culture financière pour la gestion de patrimoine
- Définition de la culture financière et de ses enjeux

## 01

### Les fondamentaux de la Finance

- Les différents types de placements (actions, obligations, immobilier, ...)
- Les notions clés de la finance (rendement, risque, diversification...)

## 02

### La gestion de patrimoine

- Les objectifs de la gestion de patrimoine (préparation de la retraite, transmission...)
- Les étapes de la gestion de patrimoine (bilan patrimonial, stratégie d'investissement, suivi et ajustement...)

## 03

### Les enjeux de la culture financière pour la gestion de patrimoine

- Les conséquences d'un manque de culture financière sur la gestion de patrimoine
- Les avantages d'une bonne culture financière pour la gestion de patrimoine

## 04

### Comment développer sa culture financière ?

- Accompagnement
- Apprentissage
- Auto-évaluation
- CGP

## Conclusion



# INTRODUCTION

---

La culture financière peut parfois représenter un concept complexe. Cependant, elle a une place importante dans la gestion efficace et éclairée de son patrimoine. Cette introduction a pour but de fournir une définition claire de la culture financière ainsi que de ses enjeux.

Une bonne culture financière permet d'assimiler les principes financiers, d'évaluer les risques et les bénéfices potentiels, et de faire des choix judicieux. Dans le contexte actuel où l'économie et la finance sont omniprésentes, il est essentiel pour chaque personne de s'approprier ces connaissances afin d'optimiser la gestion de son patrimoine.

La culture financière est définie par l'OCDE/INFE comme « l'association de la sensibilisation, des **connaissances, des compétences, des attitudes et des comportements** nécessaires pour prendre des **décisions financières éclairées** et, à terme, atteindre le **bien-être financier** » (Atkinson et Messy, 2012[13]).

Ses enjeux sont multiples. La culture financière permet déjà, personnellement, d'assurer une gestion optimale de son patrimoine, de se prémunir contre les risques financiers et de préparer sereinement son avenir. Collectivement, elle contribue à la stabilité du système financier et à la croissance économique en favorisant une meilleure allocation des ressources et une prise de décision éclairée.

La culture financière joue un rôle crucial dans la gestion de patrimoine du fait qu'elle permet de comprendre les différents produits financiers puis d'évaluer leurs rendements et risques. Puis, elle permet de prendre des décisions réfléchies en fonction des objectifs, de l'horizon de placement et du profil de risque. De plus, elle aide dans l'anticipation et la gestion des risques comme l'inflation par exemple. Avoir une bonne culture financière favorise également l'indépendance financière. Une bonne compréhension des principes financiers peut aussi faciliter la planification successorale et aider à préserver le patrimoine pour les générations futures. Enfin, être cultivé financièrement permet d'être paré contre les arnaques.

Promouvoir la culture financière répond à un enjeu social, économique et démocratique.

La culture financière est un atout pour la gestion efficace et éclairée de son patrimoine. Elle permet de comprendre, d'anticiper, de décider et d'agir dans le domaine complexe de la finance.

# INTRODUCTION

---

Quelques chiffres autour de la culture financière

## **Les chiffres clés de l'enquête « grand public »**

**21%** des Français détiennent un compte dans une banque 100% en ligne.

**40%** optent pour des services bancaires en ligne.

**76%** sauraient trouver facilement la démarche à suivre pour faire opposition en cas perte ou vol de carte bancaire.

**51%** déclarent avoir mis de l'argent de côté sur un livret d'épargne au cours des 12 derniers mois, 23% avoir placé de l'argent sur une assurance-vie.

**51%** déclarent avoir des dettes.

**37%** ont été à découvert au cours des 12 derniers mois.

**39%** ont eu au cours des 12 derniers mois des difficultés à « joindre les deux bouts ».

**25%** estiment ne pas pouvoir faire face à une dépense imprévue équivalente à un mois de revenu, sans emprunter ou demander de l'aide.

**16%** ont été victimes de fraudes (vol de coordonnées bancaires, piratage informatique...), avec une proportion nettement plus forte chez les personnes présentant un faible score de culture financière. Plusieurs comportements à risques sont relevés tels que des achats en ligne via des wifi publics.

Source : Résultat de l'enquête OCDE issu du Communiqué de Presse du 14 décembre 2023 par la Banque de France

Face à une réalité où une partie significative de la population présente des comportements financiers à risques et des lacunes en matière de culture financière, la gestion de patrimoine devient plus cruciale que jamais.

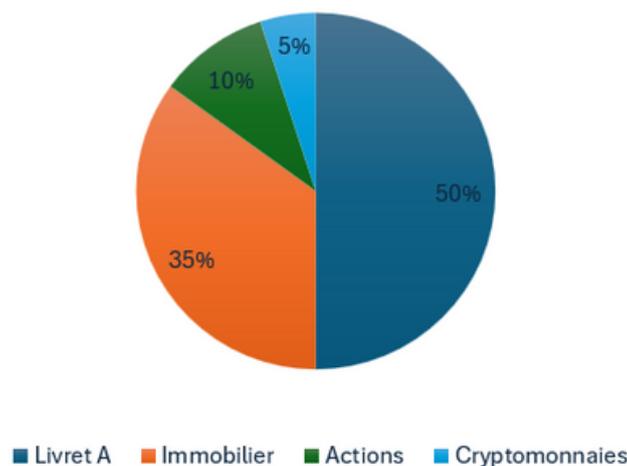
# 1 . LES FONDAMENTAUX DE LA FINANCE

---

Les bases de la finance correspondent aux connaissances indispensables pour appréhender et gérer efficacement son patrimoine. Elles regroupent notamment la maîtrise des divers types de placements et des notions fondamentales de la finance.

Les placements financiers sont des moyens efficaces pour faire fructifier l'épargne et pour la constitution d'un capital. La finalité étant de réaliser des projets à long terme.

## Répartition des placements des Français



### Les différents types de placements

D'après un sondage réalisé par Masteos en 2023, le **livret A** est le placement préféré des Français, il constitue 50% des investissements. L'**immobilier**, lui, occupe la seconde place (35%). Il consiste à acheter des biens immobiliers (maisons, appartements, bureaux, etc.) pour les louer ou les revendre avec une plus-value. L'immobilier est un placement tangible qui peut offrir un rendement régulier et une protection contre l'inflation, mais il requiert un investissement initial important et peut être moins liquide que les actions ou les obligations. Derrière, on retrouve les actions (10%), puis la cryptomonnaie (5%).

Les **actions** représentent des parts de propriété dans une entreprise. En achetant des actions, le propriétaire obtient des droits sur la société et devient actionnaire. Il participe alors aux bénéfices et aux pertes de l'entreprise. Les actions sont généralement considérées comme des placements à long terme et présentent un risque plus élevé, mais aussi un potentiel de rendement plus élevé.

# 1 . LES FONDAMENTAUX DE LA FINANCE

---

Quant aux **obligations**, ce sont des titres de créance émis par des entreprises ou des États. En achetant une obligation, on prête de l'argent à l'émetteur en échange d'intérêts réguliers et du remboursement du capital à l'échéance. Les obligations sont généralement considérées comme des placements à revenu fixe et présentent un risque plus faible que les actions.

Enfin, les **cryptomonnaies** concernent des investissements risqués et volatils, leur valeur peut fluctuer considérablement en peu de temps. Elles peuvent offrir un potentiel de rendement élevé mais reste un placement risqué.

## Les notions clés de la finance

En outre, connaître les **notions clés de la finance** est essentiel car cela permet de prendre des décisions réfléchies en matière d'investissement et de gestion de son patrimoine.

Les notions de **risque et de rendement** sont primordiales en finance. Le rendement est le gain ou la perte financière réalisée sur un placement. Il peut être exprimé en pourcentage du capital investi et peut inclure les intérêts, les dividendes et les plus-values.

Le risque est la probabilité que le rendement d'un placement soit inférieur aux attentes. Plus le rendement potentiel d'un placement est élevé, plus le risque associé est généralement élevé.

En comprenant ces principes, on peut évaluer les risques et les rendements potentiels des différents types de placements et prendre des décisions d'investissement en conséquence.

En comprenant aussi les **caractéristiques et les avantages** de chaque **produit financier** disponible sur le marché, on peut choisir les placements les plus adaptés aux objectifs financiers et au profil d'investisseur. En effet, il existe une grande variété de produits financiers disponibles sur le marché, tels que les actions, les obligations, les fonds communs de placement, les contrats d'assurance-vie, etc.

La **diversification** consiste à répartir son patrimoine sur différents types de placements afin de réduire le risque global. En diversifiant, l'investisseur évite de mettre tous ses œufs dans le même panier et réduit l'impact d'un potentiel mauvais placement sur le patrimoine global. Assimiler cette notion permet de réduire le risque global du portefeuille d'investissement mais aussi de s'adapter aux changements économiques et financiers.

# 1 . LES FONDAMENTAUX DE LA FINANCE

---

Saisir les notions de finance, comme l'**inflation**, la **fiscalité** et la **capitalisation** permet l'élaboration d'une stratégie de retraite efficace dans le but d'atteindre des objectifs financiers à long terme.

En maîtrisant les concepts financiers tels que les taux d'intérêt, les frais et les échéances, il est possible de gérer ses emprunts avec efficacité et de se prémunir contre les pièges financiers qui pourraient compromettre sa situation économique. Une **gestion avisée** permet de réduire les coûts d'emprunt, d'optimiser les flux de trésorerie et de préserver sa solvabilité à long terme. Il est donc crucial de prendre en compte cette dimension dans toute stratégie de gestion de patrimoine.



## 2. LA GESTION DE PATRIMOINE

---

La gestion de patrimoine est un **processus continu et dynamique** qui vise à préserver, à accroître et à transmettre le patrimoine d'une personne ou d'une famille en fonction de ses objectifs personnels, financiers et fiscaux. Elle implique une **approche globale et personnalisée** de l'ensemble des avoirs d'une personne, tels que les actifs financiers, immobiliers, professionnels et personnels.

### Les objectifs de la gestion de patrimoine

Elle a pour objectif de faire **croître le patrimoine net**, l'actif auquel est soustrait le passif afin de réaliser divers projets de vie. Les objectifs varient en fonction des besoins et des priorités de chaque personne.

La **préparation de la retraite** est très importante car le niveau du système de retraite diminue. Constituer un patrimoine permet de maintenir son niveau de vie à la retraite et de faire face aux dépenses imprévues ou encore, de prendre une retraite anticipée.

La **protection de la famille** peut également être un objectif. Sécuriser ses proches en prévoyant les conséquences financières d'un décès, d'une invalidité ou d'une dépendance et les protéger en cas de coup dur. La gestion de patrimoine favorise la **transmission de patrimoine** de manière optimale sur le plan fiscal et en fonction de la volonté de chacun.

La gestion de patrimoine permet donc d'**optimiser sa fiscalité** en réduisant les impôts ou les **droits de succession** en utilisant les dispositifs fiscaux les plus adaptés.

### Les étapes de la gestion de patrimoine

La gestion de patrimoine est une démarche complexe qui comporte plusieurs étapes essentielles pour garantir une gestion efficace des actifs d'une personne.

Tout d'abord, il est impératif de débiter par une analyse approfondie de la situation financière du client. Cette analyse englobe l'évaluation minutieuse des actifs, du passif, ainsi que de ses objectifs financiers et des contraintes auxquels il est confronté. Ainsi, le **bilan de patrimoine** réalisé, on obtient un état des lieux complet du patrimoine.

## 2. LA GESTION DE PATRIMOINE

---

Ensuite, il est primordial d'élaborer une **stratégie sur mesure**, en tenant compte des besoins et des objectifs spécifiques du client. Cette stratégie personnalisée prend en considération une multitude de facteurs tels que la tolérance au risque, le délai de placement et les solutions de défiscalisation.

Une fois cette stratégie définie, il convient de la **mettre en œuvre** en sélectionnant les **produits d'investissement** les plus adaptés. Ces produits peuvent varier et inclure des valeurs mobilières, de l'immobilier, des fonds communs de placement ou d'autres instruments financiers en fonction des objectifs, du profil de risque et des préférences du client.

Le **suivi continu** des performances des investissements se révèle être également d'une grande importance dans le processus de gestion de patrimoine. Le suivi permet d'**adapter la stratégie** si nécessaire en fonction de l'évolution des marchés financiers, des changements de la réglementation fiscale et de la situation personnelle du client. Le but étant de tirer parti des opportunités émergentes ou de minimiser les risques.

Enfin, la **planification successorale** est une étape clé de la gestion de patrimoine. Cette dernière vise à optimiser la transmission du patrimoine aux générations futures. En résumé, la gestion de patrimoine requiert une approche complète et méthodique.

### 3. LES ENJEUX DE LA CULTURE FINANCIÈRE POUR LA GESTION DE PATRIMOINE

---

La culture financière permet aux personnes de **comprendre les enjeux financiers**, de prendre des **décisions éclairées** et de **gérer leur patrimoine** de manière efficace.

Cependant, selon une recherche menée par Allianz, **plus d'un quart des Français (26 %) ne possèdent pas un niveau de connaissances financières adéquat pour prendre des décisions éclairées dans ce domaine**. L'objectif de cette étude était d'évaluer le niveau des répondants via des sujets comme l'inflation, les taux d'intérêt, les risques et les rendements des investissements.

Voici un exemple de questions posées dans l'étude :

- Calcul : "Si vous investissez 500 \$ dans un actif qui rapporte 5 % par an, combien aurez-vous au bout d'un an ?" - 555 USD - 525 USD - 535 USD
- Inflation : "Si dans 10 ans, les prix dans votre pays doublent et que vos revenus doublent également, vous pourrez acheter..." - Plus. - Moins - La même chose - Je ne sais pas

Sans étonnement, les résultats de cette étude ont montré des faiblesses.

Seulement **10 à 18% des répondants ont un niveau élevé en culture financière**.



### 3. LES ENJEUX DE LA CULTURE FINANCIÈRE POUR LA GESTION DE PATRIMOINE

---

Cependant, les enjeux de la culture financière pour la gestion de patrimoine sont nombreux.

#### Les conséquences d'un manque de culture financière sur la gestion de patrimoine

Tout d'abord, un manque de culture financière peut entraîner des conséquences négatives sur la gestion de patrimoine. Les personnes qui ne comprennent pas les mécanismes financiers de base peuvent prendre des **décisions inappropriées**, telles que des **investissements risqués ou inadaptés à leur profil**, ou encore des **choix fiscaux peu judicieux**. Ce qui peut mener à une **perte de rendement, voire une perte en capital, et compromettre la réalisation de leurs objectifs patrimoniaux**.

Afin d'avoir une petite idée sur ce que cela représente :



Madame A a de mauvaises connaissances en finance et elle n'arrive pas à bien placer son argent. Ce qui entraîne un potentiel manque à gagner allant jusqu'à **2 390 euros** par an (donc **39 270 euros** sur 10 ans), comparativement à ceux qui maîtrisent les bases financières.



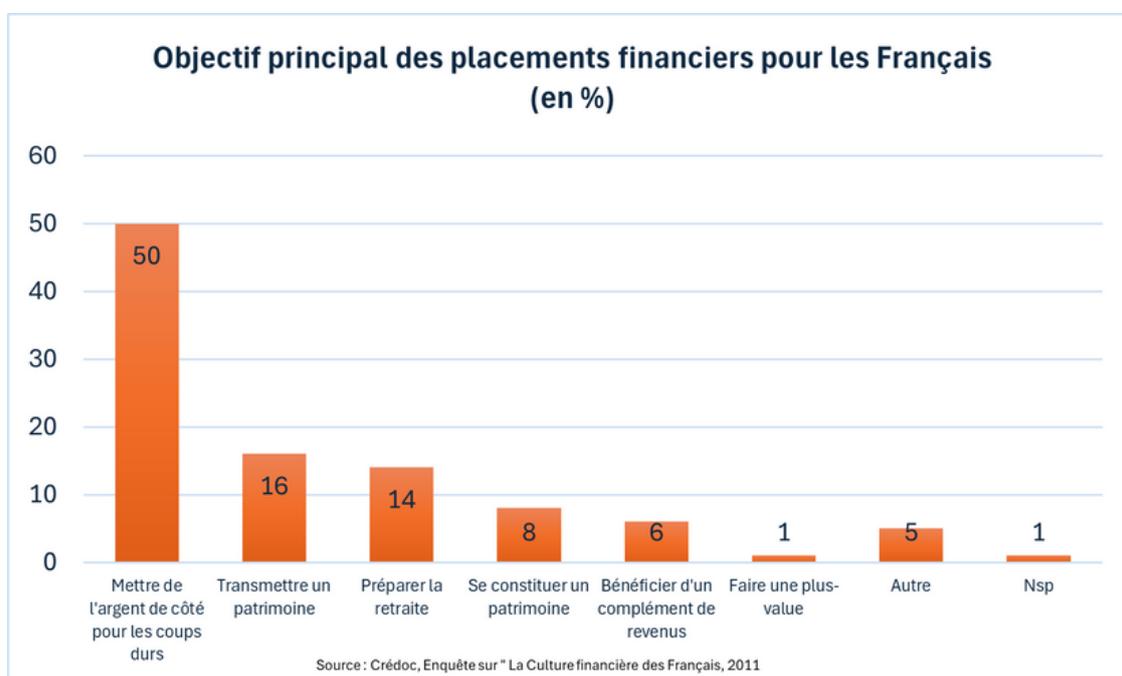
### 3. LES ENJEUX DE LA CULTURE FINANCIÈRE POUR LA GESTION DE PATRIMOINE

---

En parallèle, une autre conséquence de ce manque de culture financière est que la principale raison pour laquelle les clients placent leur argent est de se prémunir en cas de coup dur.

Certains ne privilégient que l'**épargne de précaution**.

Par ailleurs, **49% ne pensent pas avoir assez pour investir ailleurs que sur un livret A**. C'est d'autant plus surprenant que 43% de ces répondants appartiennent à la catégorie "CSP+".



Une autre conséquence est que les Français se focalisent sur la **pièce**, certains pensent que c'est la seule façon d'investir et que le montant moyen s'élève à plus de 66 000 euros.

Cette fixation sur l'investissement immobilier a tendance à reléguer au second plan d'autres options de placement alternatives, pourtant à la portée de tous les types d'investisseurs, y compris ceux disposant de moyens modestes.

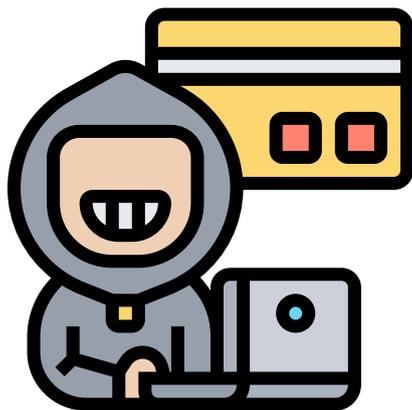
De plus, le **manque de connaissance** des produits financiers existants contribue à perpétuer de nombreux **préjugés**.

### 3. LES ENJEUX DE LA CULTURE FINANCIÈRE POUR LA GESTION DE PATRIMOINE

---

En outre, un manque de culture financière peut rendre les personnes vulnérables aux escroqueries et aux arnaques financières. Les fraudes financières sont de plus en plus sophistiquées et peuvent prendre de nombreuses formes, telles que les arnaques aux investissements, les fraudes à la carte bancaire ou les escroqueries en ligne. Les personnes non informées des risques et des bonnes pratiques financières sont plus susceptibles de céder à ces pièges.

Malgré les efforts déployés par l'Autorité des marchés financiers (AMF) et l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) en matière de prévention et de répression, le fléau des escroqueries financières en ligne persiste. Les **pertes annuelles** dues à ces fraudes s'élèveraient à plus de **500 millions d'euros**.



- **16%** des participants à l'enquête de l'OCDE ont déjà été **victimes de fraudes** et plus particulièrement ceux qui ont obtenu une **note faible en culture financière**.
- **9%** ont admis avoir involontairement **divulgué des informations financières** en réponse à un e-mail ou un appel téléphonique frauduleux. Ce pourcentage grimpe à 26% chez les répondants âgés de 18 à 24 ans.
- **6%** des personnes interrogées ont révélé avoir **suivi des conseils d'investissement dans un placement qui s'est révélé être une arnaque**. Ce taux est particulièrement élevé chez les 18-34 ans, où il atteint 15%.

#### Les avantages d'une bonne culture financière pour la gestion de patrimoine

À l'inverse, avoir une bonne culture financière permet de prendre des décisions éclairées en matière de gestion de patrimoine. Les personnes qui ont une bonne compréhension des enjeux financiers sont plus en mesure de définir des **objectifs patrimoniaux et de les réaliser**, en choisissant les produits d'investissement les plus adaptés à leur profil et en suivant l'évolution de leur patrimoine de manière régulière.

Heureusement, la situation n'est pas irréversible (à notre grand soulagement). Comme l'affirme Ludovic Subran, économiste en chef du groupe Allianz : “Rien n'est irréversible : en acquérant des fondamentaux, chacun peut développer un niveau de connaissance suffisant pour optimiser sa gestion financière”.

## 4. COMMENT DÉVELOPPER SA CULTURE FINANCIÈRE ?

On ressent davantage une envie de la part des personnes à développer leurs compétences financières.

### Un besoin d'accompagnement

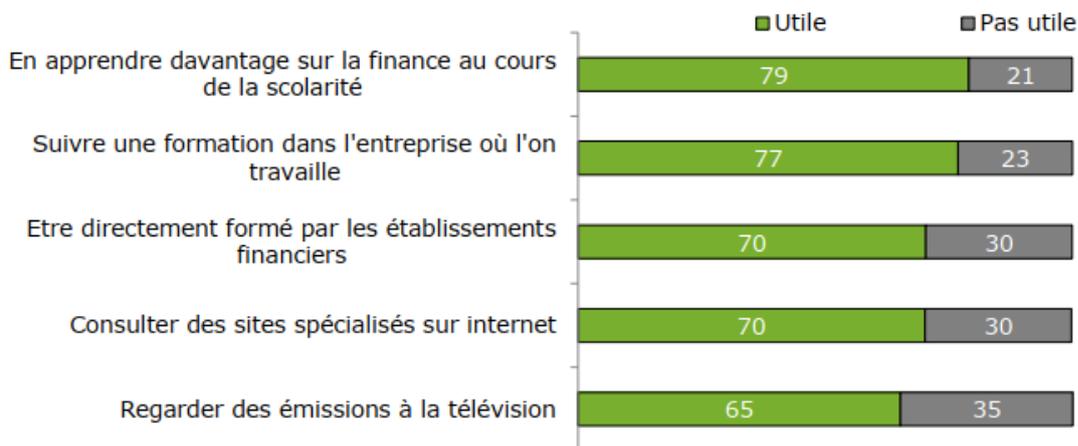
Cependant, **46% des Français déclarent ne pas savoir qui solliciter** pour obtenir des conseils d'investissement.

Mais s'ils devaient choisir :

- **83%** des investisseurs potentiels privilégieraient leur **banquier**
- **66%** privilégieraient le **conseiller en gestion de patrimoine**
- **63%** solliciteraient leurs **proches**

Pour développer sa culture financière, plusieurs stratégies peuvent être mises en place.

Ce qui semble utile ou non pour acquérir des compétences en finance (en %)



Source : CRÉDOC, Enquête sur « La culture financière des Français », 2011.

Selon les résultats de l'enquête sur la culture financière de 2011 par le Crédoc, la majorité des répondants trouveraient utile d'apprendre la finance à l'école.

## 4. COMMENT DÉVELOPPER SA CULTURE FINANCIÈRE ?

---

### Apprentissage

Tout d'abord, il est important de s'éduquer financièrement en commençant dès que possible à **acquérir des connaissances de base sur les concepts financiers et d'investissement**. Cet apprentissage peut se faire dès l'école par le biais de cours dédiés (Passeport Edufci au collège), par le biais de lectures (presse financière par exemple) , de cours en ligne, ou de séminaires.

### Auto-évaluation

Une **auto-évaluation régulière** est également nécessaire pour évaluer ses connaissances financières et identifier les domaines dans lesquels des améliorations sont nécessaires. Cela peut se faire en passant en revue ses objectifs financiers, en examinant ses compétences en matière de gestion budgétaire et en évaluant sa compréhension des produits financiers disponibles.

### CGP

Le **recours à un conseiller en gestion de patrimoine (CGP)** peut avoir une place importante dans le développement de sa culture financière. Le conseiller en gestion de patrimoine vous propose des services d'investissement et de conseil financier . Il peut aider à améliorer l'éducation financière en fournissant des informations et des conseils personnalisés sur les investissements et la gestion de patrimoine en prenant en compte objectifs, horizons de placement et profil de risque.

# CONCLUSION

---

Nous espérons sincèrement que ce livre blanc sur la culture financière aura pu vous éclairer et vous guider dans votre approche en gestion de patrimoine. Nous avons tenté de vous fournir les clés essentielles pour comprendre les enjeux de ce domaine.

Comme vous l'aurez compris, la culture financière est essentielle pour la vie.

La gestion de patrimoine est un voyage unique pour chacun et nous sommes convaincus que l'éducation financière est un pas important vers l'indépendance et la sécurité financière.

Ce livre blanc n'est qu'une étape dans votre parcours d'éveil patrimonial.

Pour ceux qui souhaitent approfondir leurs connaissances et tester leur compréhension en finance, nous vous proposons de poursuivre en réalisant notre **quiz d'évaluation des compétences et des acquis**. Celui-ci couvre des sujets clés en finance et vous permettra de vérifier si vous disposez des connaissances essentielles pour gérer votre patrimoine.



# CONTACTEZ NOUS

---

Vous avez des questions ?

Nous serons heureux d'y répondre et  
de vous accompagner dans votre  
réflexion.

Demandez un entretien avec un de  
nos conseillers  
pour évaluer votre potentiel.

Pour nous écrire :  
[bonjour@adriawm.com](mailto:bonjour@adriawm.com)



<https://www.adriawm.com>

17 rue Dumont d'Urville, 75 116 Paris

SAS au capital de 250 000 euros, SIREN 850 732 124, RCS Paris

Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 190 042 77 – ([www.orias.fr](http://www.orias.fr)) en qualité de :

- Conseiller en investissements financiers (CIF), référencé sous le numéro d'enregistrement F000590 par La Compagnie des CGP-CIF, association agréée par Autorité des Marchés Financiers
- Courtier en assurance ou de réassurance (COA)
- Mandataire d'intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement (MIOBSP)
- Activité de transaction sur immeubles et fonds de commerce, carte professionnelle N° CPI 7501 2019 000 041 917, délivrée par la CCI Paris Ile-de-France. Garantie financière n°113516430 de la compagnie MMA IARD Assurances Mutuelles / MMA IARD, 14 boulevard Marie et Alexandre Oyon 72030 Le Mans CEDEX 9.