



N° 37

LES CAHIERS
de la
MAISON
de
L'ÉPARGNE



JUILLET / SEPTEMBRE 2024



Abonnement gratuit aux Cahiers de la Maison de l'Épargne sur <http://vu.fr/mde>

Edito

épargne et politique

C'est quand même étrange de ne pas entendre nos responsables politiques parler de l'importance de l'épargne et/ou de son utilisation comme un des outils pour aider le pays à sortir de la crise que nous vivons actuellement. Depuis plusieurs années, la France atteint des records dans la collecte d'épargne ; 17,5% en 2023. En Europe seule l'Allemagne a fait mieux avec 20,4%.

Mais peut-être que parler de ce sujet n'est pas politiquement correct, ou ça peut effrayer la population ; encore plus dans une période de crises politiques, suivies par des élections européennes et législatives où le principal sujet de préoccupations des Français est le pouvoir d'achat.

Une discussion sérieuse s'impose en dehors des intérêts politiques. Comment mieux utiliser l'épargne des Français ? La France est réputée être un pays d'épargnants mais pas forcément un pays d'investisseurs.

Comment faire aujourd'hui pour que la population puisse s'identifier et participer à des objectifs communs, comme dans des appels publics à l'épargne, qui tout au long de l'histoire ont marqué des collectes face à la guerre, pour la reconstruction nationale et d'autres défis de l'époque.

Ces appels à l'épargne peuvent être découverts à travers la collection de plus de 1000 affiches de notre fonds de dotation. Regardons notre histoire riche en exemples passés et commençons à construire ensemble notre futur.



Poulbot (1917) Collecte

« au profit des œuvres de guerre »

Tirée de la collection de la maison de l'épargne

Ernesto Orihuela
Directeur

Aux larmes, épargnants

L'Hyperinflation en Argentine : Une plongée dans la crise économique de 1975 à 1989

La crise Argentine est une période qui débute lors des années 1970 et qui mène à l'hyperinflation de 1989. L'inflation connaît, en Argentine, une rapide accélération au milieu des années 1970, en passant de 40% en 1973 à 347% en 1976, situation favorisée par un contexte politique tendu.

Le coup d'État de 1976 mené par le général Videla instaure une dictature répressive. Le ministre de l'Économie de l'époque, José Alfredo Martínez de Hoz, introduit un programme néolibéral, aggravant les inégalités et l'instabilité économique. Le dollar prend de plus en plus d'importance dans l'économie grâce à une politique de change originale dans un contexte de complète libéralisation financière. Ces décisions de libéralisation de l'économie ont été accompagnées d'un soutien financier international et de plusieurs prêts de la part du FMI.

De plus, le ministre de l'Économie décide le gel de salaires ; les salaires réels diminuent de 35% en un trimestre. Pour contrer la récession, l'Argentine fait tourner la planche à billets, aggravant la situation et réduisant le pouvoir d'achat des classes moyennes.

Le retour à la démocratie en 1983 avec Raúl Alfonsín ne stabilise pas l'économie. En 1985, l'austral remplace le peso à raison de 1 austral pour 1 000 pesos, mais l'inflation reste élevée, dépassant 20 % par mois après 1988. En 1989, l'inflation atteint 4 924 %, suivie de 1 344 % en 1990, marquant profondément le tissu social argentin.



... Et dans l'actualité, les problèmes sont aussi récurrents

Le « Pasteur des Cryptos » : 99 Déournement de 1,3 Million de Dollars « sur les Ordres de

Eli Regalado, un pasteur américain basé à Denver, a lancé la cryptomonnaie INDXcoin, affirmant qu'elle lui avait été inspirée par « le Seigneur ». Grâce à cette prétendue révélation divine, il a levé 3,2 millions de dollars auprès de plus de 300 fidèles de son église Victorious.

Regalado a assuré à ses investisseurs que l'INDXcoin était un investissement sûr et rentable, promettant des rendements exceptionnels. La cryptomonnaie était exclusivement disponible sur la plateforme Kingdom Wealth Exchange, contrôlée par lui-même et sa femme Kaitlyn. Cependant, en 2023, des plaintes ont commencé à affluer auprès du régulateur des valeurs mobilières du Colorado, dénonçant l'absence de retours sur investissement.

L'enquête a révélé que le couple avait détourné 1,3 million de dollars pour financer un train de vie somptueux, incluant l'achat d'une Range Rover, des bijoux, des sacs de luxe et des rénovations de leur maison. Malgré les accusations, Regalado a maintenu que ses actions étaient dictées par Dieu, allant jusqu'à déclarer que les travaux de rénovation étaient ordonnés par le Seigneur.

Les investisseurs, désormais coincés avec des actifs invendables, n'ont aucun moyen de récupérer leurs fonds après la fermeture de la plateforme d'échange en novembre dernier. Le couple doit maintenant faire face à la justice, avec une audience prévue au tribunal du district du Colorado. Pendant ce temps, Regalado continue de prier pour un miracle financier, affirmant que Dieu n'a pas encore terminé son œuvre.



Image : Koszary Tradingu



Coup d'oeil sur le rendement de l'épargne

e Dieu »

rendement des livrets

Livret	Taux	Plafond
Livret A, Livret Bleu	3%	22950 €
Livret d'Epargne Populaire	5%*	10000 €
Livret Jeune	3%	1600 €
Plan d'Epargne Logement**	2,25%***	61200 €
Livret de Developpement Durable****	3%	12000 €
Compte Epargne Logement*****	2%	15300 €

* Depuis le 1er Février 2024

** Les intérêts sont exonérés d'impôt sur le revenu jusqu'à la veille du 12ème anniversaire.

*** A compter du 1er Janvier 2024.

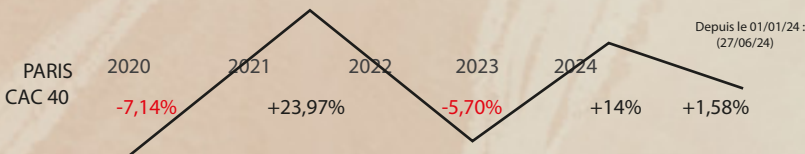
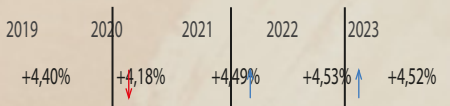
**** Les intérêts sont exonérés d'impôt sur le revenu et des prélèvements sociaux. Le taux est aligné à celui du livret A.

***** Les intérêts sont exonérés d'impôt sur le revenu, mais sont soumis aux prélèvements sociaux.

Performance Annuelle Moyenne (FFA)	Fond en Euros (€)
2019	1,46%
2020	1,30%
2021	1,10%
2022	1,91%
2023	2,60%

Rendement des Assurances Vie

Rendement des SCPI (SELON L'ASPIM)



performance des valeurs mobilières cotées en bourse

croissance pib france

(Insee / Banque de France / OCDE)

OCDE *
Ministère de l'économie**

Année	2020	2021	2022	2023	2024	prévision
Rendement	-7,5%	+6,4%	+2,5%	+0,9%	+1%	+0,7%* +1%**

Inflation, variation sur un an (Insee / Juin 2024)

2,1%

LA NATURE HUMAINE DANS SES RAPPORTS À LA RICHESSE

S'EST EXPRIMÉE PAR LA PEINTURE DE GRANDS ARTISTES



Marinus van Reymerswale , Le changeur et sa femme
(1er moitié du XVIe siècle). Musée des Beaux -Arts de Valenciennes

LE SÉLECTEUR D'ÉPARGNE

DÉCOUVREZ PARMIS LES MOTIVATIONS LES PLUS FRÉQUENTES, CELLES QUI VOUS CONCERNENT EN PRIORITÉ POUR QUE LE SÉLECTEUR D'ÉPARGNE DÉTECTE LE PRODUIT QUI RÉPOND À VOS SOUHAITS:



COCHEZ 3 CHOIX :

- 1. **AVANTAGES FISCAUX** : abattement, plan d'épargne, crédit d'impôt, droits de succession exonérés.
- 2. **RENTABILITÉ CONSTANTE ÉLEVÉE** (généralement supérieure à 4%)
- 3. **GESTION FACILE**
- 4. **PROTECTION** du placement contre l'érosion monétaire
- 5. **SECURITÉ**, notoriété publique
- 6. Possibilité de **PLUS-VALUE** sur le capital
- 7. Encaissement des **REVENUS TRIMESTRIEL** ou **MENSUEL**
- 8. Possibilité d'accumuler des **PETITES SOMMES** (inférieures à 1000)
- 9. **LIQUIDITÉ** rapide (inférieure à 1 mois)

**« NE PLACEZ PAS VOTRE ARGENT,
SANS COMPRENDRE AVANT,
POUR NE PAS ÊTRE DÉÇU APRÈS... »**



La consultation est gratuite sur le site selecteurdepargne.fr

PETITES PHRASES DES GRANDS PENSEURS



« La confiance est une institution invisible qui régit le développement économique »

Kenneth ARROW (1921-2017)

Economiste américain considéré comme l'un des fondateurs de l'Ecole néoclassique moderne, Arrow étudie les fonctions du choix social. Il reçoit le prix Nobel d'économie en 1972.

PRODUITS D'ÉPARGNE D'ACTUALITÉ

LE PLAN ÉPARGNE Avenir CLIMAT

Le Plan épargne avenir climat (PEAC) verra le jour le 1er juillet 2024. Ce produit d'épargne réglementé réservé aux moins de 21 ans a vocation à financer des projets bas carbone dans le cadre de la loi sur l'industrie verte adoptée en octobre 2023 et qui a pour but de réindustrialiser la France en encourageant le développement des technologies de décarbonation comme l'éolien, le photovoltaïque ou l'hydrogène décarboné.

À première vue, le fonctionnement du PEAC ressemble à celui du livret A ; des versements plafonnés à 22 950 € et des retraits d'argent non fiscalisés, c'est-à-dire sans impôt ni prélèvements sociaux. Cependant, l'épargne investie devra rester bloquée 5 ans minimum et sous réserve que son PEAC ait été ouvert avant ses 13 ans. Ensuite, il pourra être débloqué et sans aucune taxation sur ses gains, mais dès le premier retrait, il ne lui sera plus possible d'effectuer de nouveaux versements. Il pourra également le faire avant les 5 ans de blocage imposés, mais uniquement si l'un de ses parents décède ou s'il devient lui-même invalide.

Dans tous les cas, le PEAC sera fermé au 30e anniversaire de son titulaire. En cas de clôture pour non-respect de ses conditions de fonctionnement, les gains seront taxés.

Commercialisé par les banques et les compagnies d'assurances, le PEAC est un produit risqué qui permet donc de s'exposer à des supports non garantis et où son rendement dépendra de leurs stratégies d'investissement. Néanmoins, l'arrêté du 15 juin 2024 précise que, deux ans avant la date de liquidation envisagée, au moins 70% de l'encours doit être investi sur des supports à faible risque.

Dans une démarche d'éducation financière, Bercy précise que les titulaires d'un PEAC bénéficieront « d'une information régulière et pédagogique (...) sur la performance du plan, le niveau des frais ou encore l'impact environnemental de leur plan d'épargne ».