

L'essentiel sur les marchés de l'épargne et du crédit des ménages

Les cahiers de l'épargne



PUBLIC

BANQUES

ACTEURS DE L'ASSURANCE ET
DE L'EPARGNE SALARIALE

SOCIETES DE GESTION

OBJECTIFS

AIDER LES DECIDEURS DANS LEUR ANALYSE DU MARCHÉ

VISUALISER RAPIDEMENT L'EVOLUTION MENSUELLE DE LA
COLLECTE EN PRODUITS D'EPARGNE ET DE LA PRODUCTION
DE CREDIT

SUIVRE LES DETERMINANTS ECONOMIQUES DE LA COLLECTE
PREVOIR CHAQUE TRIMESTRE L'EVOLUTION DES DIFFERENTS
MARCHES

ANTICIPER LES FACTEURS DE RISQUES

PARTICIPER A DES RENCONTRES DE PROFESSIONNELS



Des cahiers mensuels opérationnels

Connaitre en un clin d'œil la situation mensuelle des flux de produits financiers : assurance-vie, livret A, comptes à terme ...

Comprendre les choix de placement des ménages au regard de la conjoncture économique et financière

Des prévisions à 2 ans mises à jour trimestriellement

Anticiper la collecte sur l'assurance-vie, l'épargne logement, les livrets, les comptes à terme et les valeurs mobilières ...

Des prévisions s'appuyant sur plus de 10 années d'expérience dans :

- ✓ la banque de détail
- ✓ le conseil économique et financier
- ✓ la modélisation et l'économétrie
- ✓ un réseau de professionnels



Un tir à 5 ans

Projeter à moyen terme la collecte des différents produits financiers

Chaque mois

- 1 page de synthèse sur les dix points clés relatifs à la conjoncture économique et financière et aux comportements des ménages en matière de placements financiers et d'endettement
- 5 pages de graphiques et tableaux présentant une sélection d'indicateurs économiques et financiers pertinents. Les flux mensuels de placements financiers sont visualisés sur des matrices graphiques construites pour mettre en évidence les arbitrages de portefeuille des ménages sur les principaux produits : assurance-vie, épargne logement, livrets, comptes à terme, valeurs mobilières (en trimestriel) ...
- Une série de graphiques sous PowerPoint permet aux adhérents de construire rapidement leurs propres présentations.

Chaque trimestre (mars, juin, septembre, décembre)

- Des anticipations sur l'année en cours et l'année à venir révisées trimestriellement. La révision tous les 3 mois des prévisions garantie une meilleure réactivité et une visibilité accrue sur des marchés soumis à des chocs de plus en plus fréquents : économiques, financiers, réglementaires et fiscaux.
- Un document synthétique (24 pages) et opérationnel pour l'aide au pilotage de vos activités. Les prévisions font le point sur l'environnement économique, le prix des actifs, la situation des ménages, les marchés des crédits et des placements financiers (épargne bilancielle, titres, assurance-vie, épargne retraite et salariale) ...
- Des bibliothèques de graphiques en marque blanche pour faciliter la préparation de vos réunions internes.
- Des bases de données au format Excel avec prévisions.

Septembre

- Un jeu de prévisions à 5 ans pour aider à l'élaboration des plans de développement pluriannuels

En mars, juin, septembre et décembre

- Des débats confidentiels autour des scénarios envisagés.
- 4 réunions (ou visio-conférences en fonction de la situation sanitaire) par an permettant de croiser des démarches variées, d'écouter les parties prenantes, de rencontrer des experts et d'échanger les diagnostics et les pratiques.
- Des rencontres professionnelles constituant un véritable club de place (Institutions financières représentées : AG2R LA MONDIALE, AGPM, ALLIANZ, AXA, B FOR BANK, BNP PARIBAS, BNP CARDIF, BPCE, CREDIT AGRICOLE, CDC, CREDIT MUTUEL, CIC, CNP, GE MONEY BANK, GMF VIE, HSBC, LA BANQUE POSTALE, LCL, MUTAVIE, GROUPE VYV, NATIXIS ASSURANCES, MAIF, OFI AM, CREDIT AGRICOLE ASSURANCES, PRO BTP, SOCIETE GENERALE, SWISS LIFE, SOGECAP).



Quatre séminaires de professionnels par an

Au rythme des besoins des responsables de développement et des directions financières

L'EQUIPE DES CAHIERS DE L'EPARGNE



Cyril Blesson est Associé PAIR Conseil. Il a été auparavant directeur de la recherche économique de Seeds Finance Morningstar France. De 2000 à 2008, il a été directeur des Services Financiers et de la Macroéconomie au BIPE. De 1995 à 2000 il était membre de l'équipe macro-économie Zone euro de Morgan Stanley. Il est enseignant à l'université Paris-Dauphine en magistère Banque-Finance.



Robert Marti est Associé PAIR Conseil. Il a été Chef de Service études au siège des Caisses d'Épargne et économiste des marchés de l'épargne. Auparavant, il été responsable de la modélisation et de la prospective sectorielle au BIPE. Docteur en économie, titulaire d'une maîtrise de mathématiques et diplômé de l'ESSEC en gestion de patrimoine, il enseigne à l'université Paris-Dauphine en master Assurance et Gestion du risque.



Caroline Mirgon est directrice d'études à PAIR Conseil. Elle travaille depuis 15 ans sur les comportements de consommation et financiers des ménages. Elle est titulaire du Master de Technique de Décision dans l'Entreprise de Paris I Panthéon – Sorbonne.



Gilles Toinon est responsable de l'information économique à PAIR Conseil. Il a travaillé pendant 28 ans au BIPE où il était responsable de l'ensemble des bases de données économiques et sectorielles. Il a également contribué à de nombreuses études multisectorielles et observatoires économiques en tant que chargé d'études statistiques.

Principales sources mobilisées

Statistiques monétaires mensuelles de la Banque de France (BDF), comptes financiers trimestriels (CFT) et annuels de la BDF, base Protide (enquête titre jusqu'en 2006), enquête BDF auprès des banques sur la distribution de crédit, statistiques de taux d'intérêt bancaires de la BDF, données clés sur l'assurance de la Fédération Française des Sociétés d'Assurances (FFSA) et du GEMA, publications de l'Association Française de Gestion financière (AFG) sur l'épargne salariale, données de l'ASPIM sur les OPCI et SCPI, informations économiques et financières de l'Institut National de la Statistique et des Études Économiques (INSEE), données de l'Institut National d'Études démographiques (INED) ...

Les cahiers de l'épargne 2020



SARL – 513 751 685 R.C.S Paris– NAF 7320Z

Tél. 01.53.46.91.25

e-mail : cahiers@pair-conseil.fr

PAIR Conseil est une société de conseil et d'études indépendante.

Sa vocation est d'aider les décideurs à connaître, comprendre et anticiper l'évolution de leur environnement.

PAIR Conseil est un pôle d'expertise en prévision, modélisation, simulation, conseil économique et financier, économie territoriale.