

# Les cahiers de l'épargne



## Un outil unique de suivi et de prévisions des marchés du crédit et de l'épargne des ménages en France

### Une référence

Plus de 10 ans d'existence

Plus de 20 acteurs du secteur sont des adhérents récurrents

(AXA, Société Générale, Société Générale Assurances, BNP Paribas, BNP Paribas Cardif, Boursorama Banque, Crédit Agricole de Bretagne, Crédit Agricole SA, Crédit Agricole Assurances, Allianz, MAIF, AG2R La Mondiale, La Banque Postale, CNP, HSBC, Crédit Mutuel, CIC, Groupama Gan Vie, AGPM, LCL, Groupe VyV, MACIF, My Money Bank, OFI, CDC, Pro BTP ...)

### Objectifs

Aider les professionnels dans leur analyse du marché.

Disposer de prévisions sur les marchés de l'épargne et du crédit.

Suivre les déterminants de la collecte.

Suivre mensuellement la collecte des produits d'épargne et le crédit.

Anticiper les facteurs de risques.

Participer à des rencontres de professionnels.

### CONTENU DES CAHIERS DE L'ÉPARGNE

#### 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 garantit une meilleure réactivité et une visibilité accrue sur des marchés soumis à des chocs de plus en plus fréquents : économiques, financiers, réglementaires et fiscaux. En septembre, des prévisions à 5 ans.
  - **Des prévisions sur l'environnement macroéconomique et financier** : PIB, inflation, consommation, taux d'épargne, taux d'intérêt, politique monétaire, crédit à la consommation...
  - **Des prévisions sur le marché immobilier** : investissements dans le neuf, transactions immobilières dans l'ancien, prix de l'immobilier, taux des crédits à l'habitat, encours et production de crédit immobilier.
  - **Des prévisions sur les perspectives de rendements** : LA, LDDs, LEP, PEL, Assurance-vie en €, Assurance-vie en UC, CAC 40 ...
  - **Des prévisions sur les perspectives des marchés de l'épargne** : montant du marché des placements financiers des ménages et arbitrages des épargnants :
    - Marchés de l'assurance-vie (collecte brute, prestations, collecte nette) UC, € ...;
    - Cotisations sur les produits d'épargne retraite individuelle, d'épargne retraite collective facultative et d'épargne retraite collective obligatoire et sur l'épargne salariale;
    - Collecte nette des produits d'épargne de bilan (Livret A, LDDS, LEP, DAV, LSI ...) et des valeurs mobilières (actions cotées, non cotées, OPC, obligations...);
- Des perspectives fonction du contexte économique et financier, de la fiscalité, des effets d'offres et des comportements des ménages.

### ➤ Chaque mois : un mensuel de l'épargne

- 1 page de synthèse sur les points clés relatifs à la conjoncture économique et financière et aux comportements des ménages en matière de placements financiers et d'endettement.
- 6 pages de graphiques permettant de visualiser la collecte nette des différents produits d'épargne (Dépôt à vue, livret soumis à l'impôt, livret A, LDDS, LEP, Compte à terme, CEL, PEL, Assurance-vie en € ; Assurance-vie en UC, le PER assurantiel, les valeurs mobilières).

### ➤ Chaque trimestre : une conférence, un rapport, une base de données

- Une conférence sur les perspectives des marchés de l'épargne des ménages (3 conférences sous TEAMS et une conférence en présentielle à Paris).
- Le support PPT de la conférence et un rapport Pdf synthétique de 24 pages.
- Une base de données avec l'ensemble des prévisions.

## Une expertise

Des analyses et prévisions s'appuyant sur plus de 20 années d'expérience dans :

- ✓ la banque retail
- ✓ la banque d'affaires
- ✓ l'asset management
- ✓ le conseil économique et financier
- ✓ la modélisation et l'économétrie
- ✓ un réseau de professionnels de la banque et de l'assurance

## L'EQUIPE PAIR CONSEIL



Une équipe rôdée à la production de prévisions macro-économiques et financières internationales et des marchés de l'épargne-prévoyance. Elle est dirigée par deux macro-économistes seniors, enseignants à Paris Dauphine, conjoncturistes et prévisionnistes, alliant des expériences en service des études économiques du monde bancaire et d'organismes de conjoncture.

Le suivi et la prévision des marchés de l'épargne constitue un pôle d'expertise clé de PAIR Conseil comme en témoigne notamment la confiance que lui accorde chaque année depuis 13 ans, 30 institutions financières dans le cadre des « Cahiers de l'épargne » et des « Cahiers de la Prévoyance ».

**Prix de l'adhésion 2023 : 9 450€ HT**

**Nous contacter : [cahiers@pair-conseil.fr](mailto:cahiers@pair-conseil.fr)**

[cyril.blesson@pair-conseil.fr](mailto:cyril.blesson@pair-conseil.fr) 06 58 09 26 79

[robert.marti@pair-conseil.fr](mailto:robert.marti@pair-conseil.fr) 06 63 77 78 89

[caroline.mirgon@pair-conseil.fr](mailto:caroline.mirgon@pair-conseil.fr) 07 60 89 85 67

## Principales sources mobilisées

Banque de France, INSEE, France Assureurs, CTIP, FNMF, AFG, AMF, ASPIM, DREES, DARES, INED, IRDES, COR, FPI France, ASF, CCFA, IEIF, ACPR, CCSF ...