



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE
EUROPEAN SAVINGS INSTITUTE

PROJET DE COMMUNIQUÉ DE PRESSE
PRESS RELEASE PROJECT

**L'OEE lance un indice de performance
de l'épargne financière des ménages français**
*The OEE launches an index measuring the performance
of French households' financial savings*

Jeudi 15 décembre 2022 L'Observatoire de l'Épargne Européenne (OEE), dont la mission est de promouvoir la recherche sur l'épargne, lance un indice de performance de l'épargne financière des ménages français.

La méthodologie s'appuie sur la méthodologie traditionnelle de calcul des indices boursiers et a été développée en consultation avec la Banque de France et l'AFG (tous deux membres fondateurs de l'OEE).

Toutes les données source utilisées sont disponibles publiquement et proviennent de la Banque de France ou de France Assureurs.

L'indice sera calculé de manière trimestrielle dans un premier temps et diffusé sur le site de l'OEE. Toutes les données et informations relatives à l'indices seront en libre accès. Il sera calculé par IEM Finance, cabinet d'étude indépendant spécialisé dans la conception, la gestion et le calcul d'indices boursiers. L'indice est calculé sous la seule responsabilité de l'OEE et n'engage pas celle des institutions membres.

L'indice OEE de performance de l'épargne financière des ménages doit permettre :

- de mieux comprendre les comportements d'épargne des ménages ;
- de mettre en lumière la contribution de chaque classe d'actifs à la performance globale de l'épargne financière des ménages ;

Thursday 15 December 2022 The European Savings Institute (OEE), whose mission is to promote research on savings, launches an index measuring the performance of French households' financial savings.

The methodology is based on traditional methodology used for the calculation of stock indices and has been developed in consultation with Banque de France and AFG (both founding members of the OEE).

All the source data used are publicly available and come from either Banque de France or France Assureurs.

The index will be calculated quarterly in the first instance and will be disseminated on OEE website. All the data and information related to the index will be freely available. It will be calculated by IEM Finance, an independent consultancy firm specialised in conception, management and calculation of stock indices. The index is calculated under the sole responsibility of the OEE and does not involve the member institutions' one.

OEE index measuring the performance of French households' financial savings should allow:

- to better understand households' saving behaviours;
- to highlight the contribution of each asset class to global performance of households' financial savings;

- de sensibiliser les acteurs sur l'importance de la constitution d'une épargne retraite complémentaire de long terme dans un contexte de vieillissement des populations et de réforme des systèmes de retraite publiques par répartition ;
 - de sensibiliser les épargnants sur l'importance de la diversification notamment dans un contexte de remontée de l'inflation et des taux.
- *to raise awareness of the importance of additional long-term saving in a context of ageing population and reform of public pay-as-you-go pension schemes;*
 - *to raise awareness of the importance of diversification in an environment of rising inflation and interest rates.*

Les premières simulations sur les 10 dernières années font apparaître :

- une performance annuelle moyenne de l'indice égale à 2,14 % sur la période ;
- sur la même période, la valeur du patrimoine financier des ménages a cru de 3,95 % par an en moyenne, les effets de marché ayant ainsi contribué à plus de la moitié de cette croissance ;
- en moyenne les produits de fonds propres ont contribué à près de la moitié performance de l'indice, tandis que leur poids dans l'indice était inférieur à 20% ;
- sur 10 ans, il y a eu huit trimestres (du 2^{ème} trimestre 2018 au 2^{ème} trimestre 2019 et les trois premiers trimestres de 2022) pendant lesquels la croissance annuelle de l'indice était inférieure à l'inflation ;
- les variations de poids des différentes classes d'actifs dans le portefeuille des ménages restent de faible ampleur et ont donc peu d'impact sur la performance globale de l'indice.

First simulations over the past ten years show:

- *an annual average performance of the index equal to 2.14% over the period;*
- *over the same period of time the value of households' financial wealth increase by 3.95% per year on average, meaning that market effects contributed to more than half of this increase;*
- *on average, equity products contributed to nearly half of the performance of the index, whereas their weight in the index was below 20%;*
- *over 10 years, there has been eight quarters (from 2nd quarter of 2018 to 2nd quarter of 2019 and the first three quarters of 2022) during which the index annual growth rate was lower than inflation;*
- *changes in the weight of each asset class in households' portfolio remain small ones and therefore have few impact on global performance of the index.*

Pour plus d'information sur l'indice, veuillez contacter :

For more information about the index, please contact:

Grégoire NAACKE : +33 (0)6 17 87 26 95 / g.naacke@oeefr

Laetitia GABAUT : +33 (0)6 71 19 74 01 / l.gabaut@oeefr