



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE
EUROPEAN SAVINGS INSTITUTE

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
PRESS RELEASE

L'OEE publie la première mise à jour de son indice de performance de l'épargne financière des ménages français

The OEE publishes the first update of its index measuring the performance of French households' financial savings

Jeudi 16 mars 2023 L'Observatoire de l'Épargne Européenne (OEE), dont la mission est de promouvoir la recherche sur l'épargne, publie la première mise à jour de son indice de performance de l'épargne financière des ménages français avec les données provisoires sur l'ensemble de l'année 2022.

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 est calculé de manière trimestrielle et diffusé sur le site de l'OEE chaque troisième jeudi de mars, juin, septembre et décembre. Toutes les données et informations relatives à l'indices sont en libre accès. Il est 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 :

Thursday 16 March 2023 The European Savings Institute (OEE), whose mission is to promote research on savings, publishes the first update of its index measuring the performance of French households' financial savings with provisional figures for the whole year 2022.

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 is calculated quarterly and is disseminated on OEE website every third Thursday of March, June, September and December. All the data and information related to the index are freely available. It is 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:

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

En 2022 :

- la performance annuelle de l'indice a été négative (-0.78%) en raison de la faible performance des marchés actions sur l'année ;
- cette baisse reste toutefois bien moins marquée que celle observée pour l'indice CAC 40 Total Net Return sur l'année (-7.37%) ;
- la performance nette de l'inflation de l'indice a baissé de manière continue tout au long de l'année pour atteindre -7,48% au quatrième trimestre.

In 2022:

- *the annual performance of the index was negative (-0.78%) following the poor performance of stock markets over the year;*
- *this decrease remains however far less pronounced than that observed for the CAC 40 Total Net Return over the year (-7,37%);*
- *the index performance net of inflation decreased continuously throughout the year and reached -7.48% in the fourth quarter.*

Sur les 10 dernières années :

- la performance annuelle moyenne de l'indice s'est élevée à 2,11 % ;
- les produits de fonds propres ont contribué à près de la moitié de la performance (46%), tandis que le poids de ces derniers dans l'indice était inférieur à 20% en moyenne ;
- il y a eu neuf trimestres (du 2^{ème} trimestre 2018 au 2^{ème} trimestre 2019 et les quatre 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.

Over the past ten years:

- *the annual average performance of the index reached 2.11%;*
- *equity products contributed to nearly half of the performance of the index (46%), whereas their weight in the index was below 20% on average;*
- *there has been nine quarters (from 2nd quarter of 2018 to 2nd quarter of 2019 and the four 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.*

À propos de l'OEE

L'Observatoire de l'Épargne Européenne (OEE) est une association à but non lucratif dont la mission est de promouvoir la recherche sur l'épargne en Europe afin de mieux en comprendre son rôle dans la croissance économique et d'informer le débat public.

Chaque année, l'OEE et son comité d'orientation sélectionnent, par le biais d'appels d'offres publics, des équipes académiques prestigieuses pour mener des études sur des thèmes choisis par ses membres. Les travaux sont discutés avec des professionnels lors de séminaires et de conférences.

Depuis sa création en 1999, l'OEE a mené ou soutenu plus de 50 études sur l'épargne, tant descriptives que théoriques, et a mis en place une base de données statistique européenne unique.

About the OEE

The Observatoire de l'Épargne Européenne (OEE) is a non-profit association whose mission is to promote research on savings in Europe, in order to better understand to role played by savings in economic growth and inform the public debate.

Every year, the OEE and its Scientific Committee are selecting, through public tenders, prestigious academic teams to conduct studies on topics selected by its members. The works are discussed with professionals during seminars and conferences.

Since its creation in 1999, the OEE has conducted or supported more than 50 studies on savings, both descriptive and theoretical, and has put together a unique European statistical database.

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@oee.fr