

Le rôle de l'épargne dans la diversification financière



Sommaire

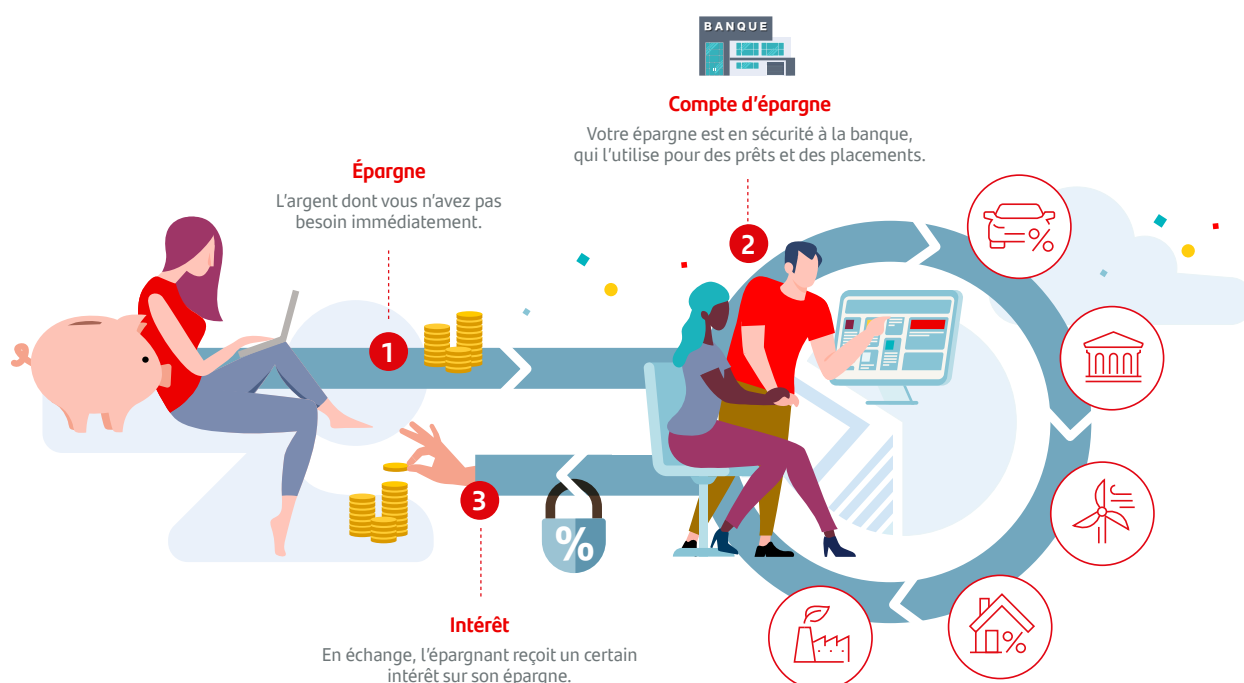
Comment fonctionne l'épargne?.....	03
Comment fonctionnent les placements?	04
«Le compte d'épargne reste la pierre angulaire de vos économies».....	05
Le compte d'épargne dans le contexte économique actuel.....	08
La proportion idéale entre l'épargne et les placements ? À vous de la déterminer	09
À la recherche de la banque et du compte d'épargne qui vous correspondent le mieux.....	12



Comment fonctionne l'épargne ?

Épargner. On nous inculque ce principe dès notre plus jeune âge. Avec un peu moins de 300 milliards d'euros qui dorment sur nos carnets de dépôt, la Belgique fait partie du top mondial dans ce domaine. Mais quelles sont vos connaissances en matière d'épargne ?

Voici un petit aperçu de son mécanisme.

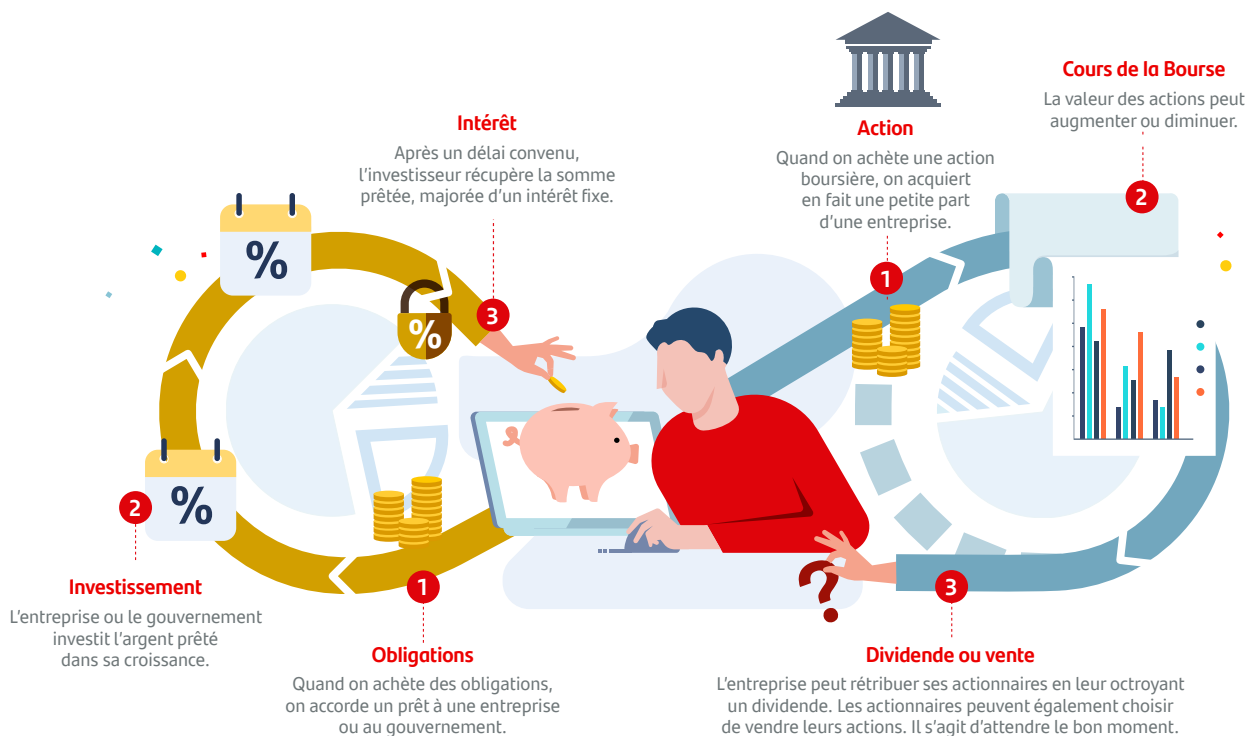


Quand on épargne auprès d'une banque, on dépose de l'argent dont on n'a pas besoin pour le moment sur un **compte d'épargne**. La banque utilise cet argent pour investir et octroyer des prêts à des particuliers et des entreprises. L'épargne joue donc un rôle essentiel dans le fonctionnement des banques et de l'économie en général. En échange, les épargnants reçoivent un **intérêt** sur leur compte d'épargne.

Un compte d'épargne offre également quelques avantages importants aux épargnants, dont la sécurité et la certitude. Par ailleurs, votre épargne est toujours disponible, sans se trouver sur votre compte à vue. Vous avez ainsi **rapidement de l'argent à disposition** en cas d'urgence, tout en étant moins vite tenté(e) de dépenser votre argent durement gagné pour des achats impulsifs.

Comment fonctionnent les placements ?

Investir est un peu plus complexe qu'épargner. Cela peut se faire de deux manières : via des obligations ou des actions. Ci-dessous, nous vous expliquons brièvement la différence entre les deux et nous vous montrons le fonctionnement des placements de manière schématique.



Quand on investit, on ne confie pas son argent à une banque, mais à une entreprise. Cela peut se faire en achetant des **obligations**. Par cette opération, le consommateur en question prête de l'argent à une certaine entreprise. Vous pouvez également acheter des obligations émises par le gouvernement, les « bons d'État ». La plupart des obligations ont une durée fixe. À l'échéance, l'entreprise ou le gouvernement rembourse l'obligation, majorée d'un intérêt fixé au préalable.

Vous pouvez aussi acheter des **actions**. Une action représente une petite part d'une entreprise. Quand on achète des actions, on devient en fait en partie propriétaire de l'entreprise : on partage donc les bénéfices quand cela va bien, mais également les pertes durant les moins bonnes périodes. L'entreprise choisit elle-même quand elle distribue ses bénéfices à ses actionnaires. Cette rémunération porte le nom de **dividende**. Son montant n'est pas non plus convenu au préalable. Un actionnaire est cependant libre de vendre ses actions à d'autres investisseurs. Le prix des actions fluctue en

permanence, il s'agit donc de vendre au bon moment, de manière à ne subir aucune perte.

Si vous voulez investir, mais que vous n'avez pas le temps ou les connaissances, vous pouvez également souscrire à un **fonds de placement**. Ce dernier combine actions, obligations, liquidités et éventuellement des placements alternatifs. La composition d'un fonds est déterminée par un gestionnaire, qui tient compte du profil de risque des investisseurs ainsi que de préférences spécifiques, notamment en matière de durabilité. Puisque les fonds de placement sont composés de diverses actions et obligations, vous répartissez aussi les risques. À noter toutefois que des frais d'entrée, de sortie et de gestion sont souvent associés à ces fonds. Ils sont en outre sensibles aux fluctuations boursières. Si vous souhaitez vendre des actions ou sortir du fonds, ne le faites donc pas à n'importe quel moment. En d'autres mots, les fonds de placement peuvent offrir un joli rendement, mais vous ne l'obtiendrez en général que sur le long terme.



“
**Le compte
d'épargne reste
la pierre angulaire
de vos économies**”

JOHAN VAN GEYTE, JOURNALISTE FINANCIER

Les comptes d'épargne ne rapportent plus rien ! Les taux d'intérêt sont historiquement bas ! L'immobilier et les placements, c'est beaucoup mieux ! Tout devient plus cher ! Ces titres font fréquemment la une des journaux. Bien que l'on annonce depuis des années qu'il n'est pas intéressant de laisser son argent sur un compte d'épargne, les Belges continuent malgré tout d'épargner en masse. Et ils n'ont pas tort, selon le journaliste financier Johan Van Geyte. Étant donné les avantages qu'offre un compte d'épargne, il ne s'agit pas, d'après lui, de choisir entre l'épargne et les placements, mais d'opter pour les deux.

Près de 300 milliards d'euros. C'est la valeur totale des comptes d'épargne belges en ce début d'année. En dépit de tous les encouragements à investir, les Belges continuent de placer une part importante de leurs économies sur un compte d'épargne classique. Ce n'est pas un choix insensé, car malgré le rendement élevé que les placements promettent, il existe suffisamment de raisons de conserver un compte d'épargne.

Une alternative sûre

Pour commencer, un compte d'épargne offre la sécurité. Quand on investit en Bourse, la valeur des titres peut changer chaque jour. Elle peut monter comme elle peut descendre. Lorsque les Bourses se portent bien, vous pouvez réaliser de beaux bénéfices. Mais en cas de vent contraire, vous risquez des pertes (importantes). Avec un compte d'épargne, ce risque n'existe pas. Si vous épargnez 1 000 euros aujourd'hui, vous aurez toujours 1 000 euros sur votre compte demain et le mois prochain. Le montant de vos versements ne peut que croître avec les intérêts. Contrairement à la plupart des placements, vous ne payez en outre pas de frais qui font baisser votre rendement. Si vous ne voulez vous faire aucun souci à propos de vos économies durement amassées, c'est une solution très rassurante.

Intérêt clair et avantage fiscal

Un compte d'épargne vous permet également de calculer facilement les intérêts que vous allez recevoir. Vous bénéficiez d'un taux de base pour chaque jour qu'un montant se trouve sur votre compte. Si vous laissez votre argent sur votre compte pendant un an, vous aurez droit à une prime de fidélité en plus de ce taux de base. Le taux de base peut être adapté tous les jours, mais la prime de fidélité est fixée dès le versement. En faisant un versement aujourd'hui, vous savez donc parfaitement combien vous recevrez de prime de fidélité dans 12 mois.

Il existe des comptes d'épargne offrant un taux de base plus élevé. Ils sont intéressants pour les personnes qui veulent mettre leur argent sur un compte pour une durée limitée. Il en existe aussi avec une prime de fidélité plus importante. L'idéal pour ceux qui peuvent se passer de leur argent pendant plus longtemps. Un compte d'épargne est également synonyme d'avantage fiscal. Pour l'année de revenus 2022, les intérêts sur les comptes d'épargne réglementés sont exonérés de précompte mobilier jusqu'à 980 euros par personne.

Protection

Sur un compte d'épargne, votre argent est protégé. En cas de faillite d'une banque, le système de garantie des dépôts rembourse jusqu'à 100 000 euros par personne. Chaque pays membre de l'Espace économique européen est tenu de mettre en place un tel système. Ce dernier s'applique également si une banque d'un membre de l'EEE est active dans un autre pays.



Cela offre des possibilités supplémentaires aux épargnants belges. S'ils déposent une partie de leur argent dans une banque belge et l'autre dans une banque basée dans un autre pays, ils bénéficient du système belge de garantie des dépôts pour la première banque et de celui d'un autre pays pour l'autre banque. En ne mettant pas tous leurs œufs dans le même panier, les plus prudents répartissent encore plus les risques.

Immédiatement disponible

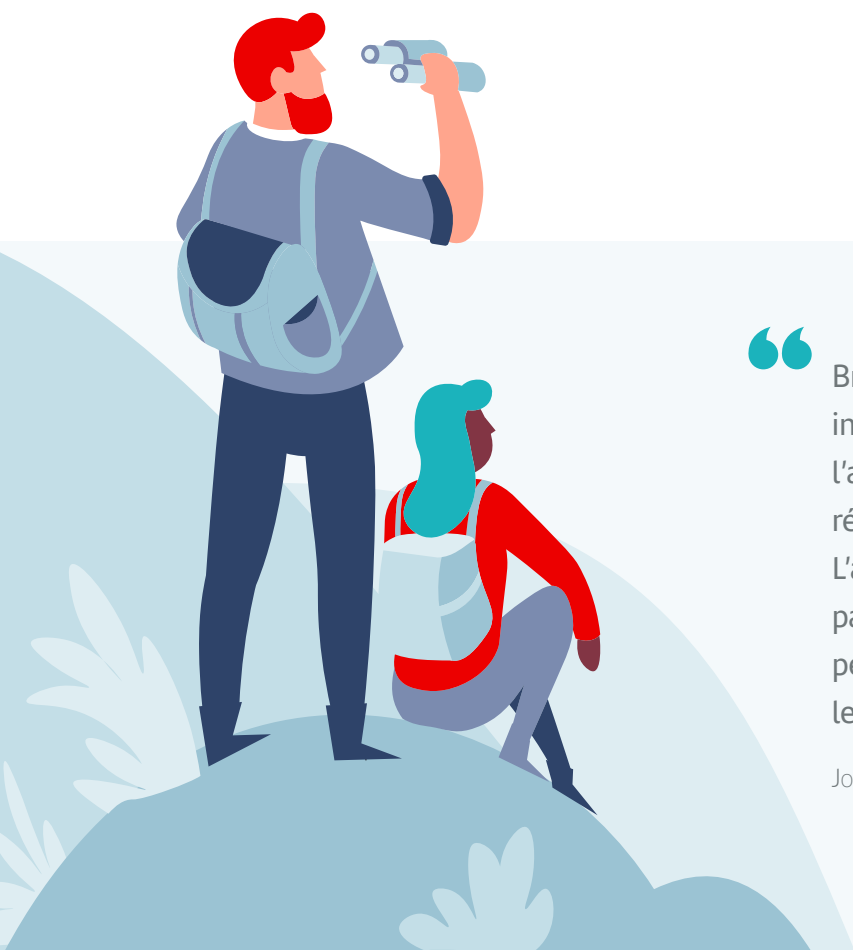
Vous avez soudainement besoin d'argent parce que votre lave-linge ou votre téléviseur a rendu l'âme ? Le montant nécessaire peut alors être transféré rapidement de votre compte d'épargne vers votre compte courant, de manière à pouvoir l'utiliser immédiatement pour payer.

De nombreux épargnants utilisent dès lors leur compte d'épargne comme une réserve pour les dépenses imprévues. Ils investissent uniquement l'argent dont ils n'auront absolument pas besoin. Sans cette combinaison, vous courez le risque de devoir vendre des actions à un moment où la Bourse est en baisse, et donc de perdre de l'argent.

Flexible et gratuit

Un compte d'épargne traditionnel n'impose pas de dépôt minimum ou maximum. Vous déterminez donc tout à fait librement le rythme auquel vous épargnez. Vous pouvez verser des petites sommes régulièrement ou un montant élevé en une fois. La première méthode est par exemple pratique pour les enfants. Ils apprennent ainsi qu'épargner, c'est comme faire un bonhomme de neige. Vous commencez avec une petite somme et peu à peu, le montant épargné devient de plus en plus grand jusqu'à atteindre une belle somme.

Vous pouvez également opter pour un ordre d'épargne. Ce dernier vous permet de transférer automatiquement chaque mois de l'argent de votre compte courant vers votre compte d'épargne. Vous pouvez choisir un montant fixe ou décider de laisser un montant déterminé sur votre compte courant – ce dont vous avez besoin pour couvrir vos dépenses – et d'épargner ce qui dépasse cette somme. Autre avantage maintenant que de nombreux services bancaires sont payants : l'ouverture, la gestion et la clôture d'un compte d'épargne sont toujours gratuites.



Bref, un compte d'épargne reste la formule indiquée pour déposer de l'argent dans l'attente d'une grosse dépense ou comme réserve pour des frais imprévus importants. L'argent dont vous pouvez largement vous passer pendant une plus longue période peut alors être investi. Vous évitez ainsi les problèmes.



JOHAN VAN GEYTE, JOURNALISTE FINANCIER

Le compte d'épargne dans le contexte économique actuel

Des coûts énergétiques en hausse aux courses onéreuses, en passant par les matériaux de construction plus chers, impossible d'y échapper : la vie ne devient pas vraiment bon marché. Difficile de faire face à l'inflation avec votre épargne.

Des alternatives pour un rendement plus élevé ?

La tentation est dès lors grande de se tourner vers des moyens plus volatiles d'obtenir un meilleur rendement, à l'image des produits de placement dynamiques ou des cryptomonnaies. La question est de savoir si vous êtes prêt(e) à prendre les risques associés à ces produits dans un contexte de marchés financiers et économiques capricieux. Avec un placement mal avisé, la perte de pouvoir d'achat peut être beaucoup plus élevée qu'avec un produit d'épargne sûr.



L'immobilier constitue une alternative avec un bon potentiel, mais il s'accompagne d'un investissement important, de nombreux frais supplémentaires et de la dépendance au marché locataires. Le crowdlending connaît également une popularité croissante. Vous prêtez de l'argent à une entreprise et percevez des intérêts en retour. Le crowdlending donne de l'oxygène à l'économie et active l'épargne dormante, ce qui a poussé le gouvernement flamand à octroyer un crédit d'impôt pour ce type de financement. Concrètement, cela signifie que si l'entreprise dans laquelle vous avez investi n'est pas capable de rembourser le montant du prêt, vous pouvez récupérer un pourcentage de cette somme par le biais d'un crédit d'impôt unique. Une belle initiative, mais vous courez naturellement le risque de ne plus jamais revoir le reste du montant.

Les options susmentionnées vous font donc prendre plus ou moins de risques, sans garantie de rendement positif. Un compte d'épargne reste au contraire une valeur sûre.

Que nous réserve l'avenir ?

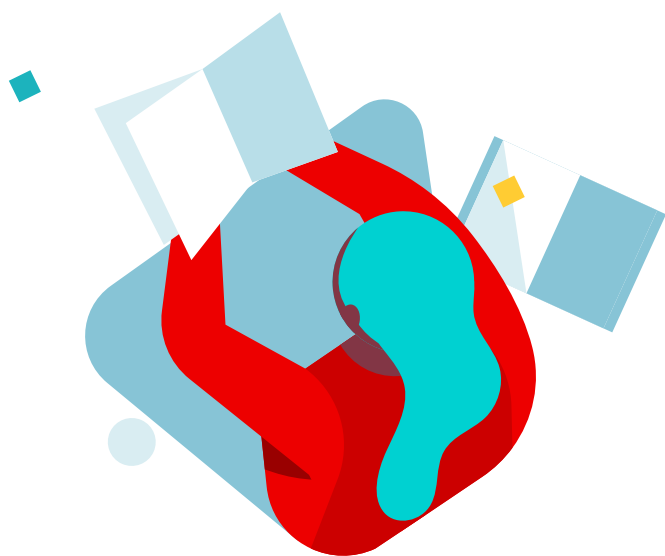
Étant donné la politique changeante des différentes banques centrales, la probabilité est de plus en plus grande de voir les taux d'intérêt des prêts hypothécaires grimper à nouveau. Par contre, le taux des comptes d'épargne ne devrait pas augmenter significativement dans un avenir proche. Si vous souhaitez tout de même bénéficier d'un rendement plus élevé que l'intérêt minimum légal, ne déposez plus votre argent n'importe où, mais cherchez un compte d'épargne offrant un rendement plus intéressant.

La proportion idéale entre l'épargne et les placements ? À vous de la déterminer

Comme indiqué plus haut, tant l'épargne que les placements sont des options intéressantes pour vos économies.

Mais comment décider quel montant investir et pour quelle somme il faut chercher une solution d'épargne rentable ?

Deux aspects sont importants pour répondre à cette question : le coût d'opportunité et votre profil de risque individuel.



Tenez compte du coût d'opportunité

Choisir, c'est renoncer, dit-on souvent. Si cette affirmation a une résonance quelque peu dramatique, elle contient toutefois un fond de vérité. Quand on choisit l'un, on perd la possibilité d'opter pour l'autre. Il en va de même sur le plan économique : quand on prend une certaine décision financière, **on perd le rendement éventuel des alternatives**. Cette perte s'appelle un coût alternatif ou un coût d'opportunité.

Imaginez : vous êtes dentiste et vous avez une patientèle relativement importante. Outre l'aspect médical de votre métier, vous avez également beaucoup de travail administratif à effectuer : prendre les rendez-vous, passer des commandes, remplir des documents d'assurance... Vous envisagez donc d'engager un(e) assistant(e), mais vous hésitez parce que cela implique des frais de personnel élevés.

Pour de telles décisions, cela vaut la peine de calculer le coût d'opportunité. Dans le cas présent, c'est relativement simple. Évaluez le nombre d'heures que vous consacrez actuellement au travail administratif et déterminez combien de patients vous pourriez prendre en charge durant ce laps de temps.

Pensez aussi à examiner la situation plus largement. Et si le téléphone sonne pendant une consultation ? décrochez-vous, ce qui vous fait prendre du retard et fait attendre vos patients longtemps inutilement, à leur grande insatisfaction, ou laissez-vous le téléphone sonner, avec le risque de passer à côté de nouveaux patients ? Cette perte éventuelle de patients fait également partie du coût d'opportunité.

La proportion idéale

Le coût d'opportunité de l'épargne et des placements

Si vous hésitez entre épargner et investir, ou cherchez le bon équilibre entre les deux, calculez donc aussi le coût d'opportunité des deux possibilités.

Dans la plupart des cas, les placements offrent un rendement plus élevé à long terme et semblent dès lors être le choix le plus évident. Mais en faisant ce choix, vous sacrifiez également un certain nombre d'alternatives.

- **Rendement moins stable**

Le rendement d'un portefeuille d'investissement varie d'une année à l'autre. C'est inévitable étant donné que les cours boursiers montent et descendent continuellement. Le taux d'intérêt d'un compte d'épargne peut aussi changer, mais ces fluctuations sont plutôt limitées. En règle générale, le rendement d'un compte d'épargne est donc beaucoup plus stable que celui d'un placement.

Si vous cherchez cette sécurité, vous feriez donc mieux de composer votre portefeuille de manière à ce que les fluctuations parfois importantes sur les marchés soient en partie compensées par les performances stables et certaines d'un carnet de dépôt.



- **Moins de confort**

Nous l'avons déjà dit : le cours de la Bourse varie en permanence. Pour rentabiliser ses placements de manière optimale, il convient par conséquent de surveiller la situation. Mais suivre ses investissements et prendre la bonne décision au bon moment demande du temps. Si vous optez pour l'épargne, vous n'aurez nullement besoin de suivre son rendement.

- **Moins d'argent disponible**

Obtenir un bon rendement pour ses investissements est un travail de longue haleine. Il doit en outre être suffisamment important pour compenser les frais d'entrée, de gestion et de sortie de la plupart des produits de placement. N'investissez donc que l'argent dont vous n'avez pas besoin à court terme.

Mais que faire en cas d'urgence ? Ou si une opportunité d'investissement exceptionnelle s'offre à vous ? En épargnant, vous aurez directement l'argent nécessaire à disposition. En investissant votre argent, vous passerez peut-être à côté de cette occasion ou serez contraint(e) de vendre des placements intéressants ou de contracter un prêt.



La proportion idéale

Peur du risque ou audacieux ? Connaissez votre profil

Un deuxième aspect déterminant l'équilibre entre l'épargne et les placements est votre propre personnalité. Plus particulièrement: dans quelle mesure osez-vous prendre des risques financiers? Êtes-vous un risque-tout ou préférez-vous jouer la carte de la sécurité? Bref, quel est votre profil de risque?

Un profil de risque est influencé par votre caractère, mais dépend aussi d'autres facteurs personnels. Quels éléments devez-vous examiner afin de mieux vous connaître?



Quel est votre profil ?

Il existe de nombreuses catégories de profils de risque, mais on peut répartir les différentes personnalités en trois grands groupes.

Prudent

Vous préférez ne pas prendre de risque avec vos économies ou n'avez pas les connaissances ou le temps d'investir. En plaçant votre argent sur un compte d'épargne, vous optez pour un rendement stable et garanti. Votre argent est ainsi également disponible immédiatement pour pouvoir réagir rapidement dans toute situation.

Neutre

Vous savez qu'investir peut apporter un bel extra, mais que cela comporte des risques. Vous optez donc pour un bon équilibre entre l'épargne et les placements. En mettant aussi un montant suffisamment important sur un compte d'épargne, vous vous assurez que les fluctuations boursières éventuelles seront (en partie) compensées par un taux d'intérêt stable.

Dynamique

Vous êtes conscient(e) des risques liés aux produits de placement plus volatiles et les acceptez. Vous visez un rendement maximal et réalisez que vous vous exposez à un risque plus élevé de perte de capital.

- **Votre situation financière**

Quand on réfléchit à la répartition idéale entre les placements et l'épargne, il est bien entendu important de considérer le montant dont vous disposez. La priorité consiste à se constituer une réserve d'épargne. Les experts financiers recommandent de créer une réserve sûre correspondant à 3 à 6 fois votre salaire mensuel (commun). Dans le scénario idéal, continuez de mettre une partie de vos revenus de côté tous les mois. Épargnez par exemple 10 % de votre salaire mensuellement, en fonction de vos dépenses régulières.

En vous constituant une réserve, vous n'aurez aucun souci à vous faire en cas de problèmes. Vous faites face à des défis professionnels ou vous pensez que votre chaudière va bientôt vous lâcher? Il peut alors être judicieux de jouer la sécurité et de placer un plus gros montant sur un compte d'épargne. Investir n'est intéressant que si vous n'avez pas besoin de l'argent à long terme.

- **Vos connaissances et votre expérience en matière de finance**

Une personne ayant pas mal d'expérience financière et de vastes connaissances dans ce domaine pourra prendre plus de risques que quelqu'un qui n'a jamais investi auparavant. Tenez donc aussi compte du fait que vous devrez y consacrer beaucoup de temps, mais également demander régulièrement des conseils à un expert ou à votre agence bancaire.

À la recherche de la banque et du compte d'épargne qui vous correspondent le mieux

Comme nous l'avons mentionné plus haut : il ne semble pas que les taux d'intérêt des comptes d'épargne vont augmenter de manière spectaculaire à court terme. Cela vaut toutefois la peine d'examiner attentivement l'offre complète de comptes d'épargne, certains offrant un taux beaucoup plus élevé que le taux minimum légal.

La bonne banque

Chaque banque a sa spécialité : l'une veille à ce que les opérations quotidiennes soient un jeu d'enfant grâce à une appli pratique, tandis que l'autre propose des prêts hypothécaires intéressants. Elles se concentrent chacune sur des produits différents, cela vaut donc la peine de comparer toute l'offre du marché. En tant que client(e), vous ne devez en effet pas prendre tous les produits bancaires auprès du même établissement.

Le bon compte d'épargne

Épargner peut également se faire de manières très diverses. Tout le monde connaît le compte d'épargne traditionnel, mais il existe d'autres solutions à côté, comme les assurances vie de la branche 21 et l'épargne-pension. Dans ce livre blanc, nous nous concentrons sur les comptes d'épargne classiques. Le compte qui vous convient dépend de vos projets, du rendement que vous souhaitez obtenir et de votre budget.



L'objectif de votre épargne ?

Épargnez-vous parce que vous craignez que votre voiture rende bientôt l'âme ou vous constituez-vous une épargne supplémentaire en vue de votre retraite ? Votre raison d'épargner détermine votre profil d'épargne et donc le produit qui vous convient.

Si vous pensez que vous allez devoir piocher dans votre épargne dans le courant de l'année, optez pour un compte d'épargne offrant un taux de base plus élevé. Vous vous constituerez ainsi un rendement dès le premier jour. Si vous n'avez pas besoin immédiatement de votre épargne, un compte offrant une prime de fidélité plus élevée sera plus intéressant. Vous ne recevrez la plus grosse partie de votre rendement qu'en laissant votre argent sur le compte pendant 12 mois, mais cela vous rapportera plus. Il s'agit donc de déterminer en premier lieu ce que vous voulez faire de votre épargne et de chercher ensuite la solution la plus intéressante.

L'épargne et les différents comptes

Le rendement visé

La plupart des comptes d'épargne se limitent aujourd'hui au taux minimum légal. Ce dernier se compose d'un taux de base de 0,01 % et d'une prime de fidélité de 0,10 %. Comme indiqué plus haut, il existe aussi des alternatives offrant un rendement plus élevé. Un site de comparaison comme guide-epargne.be vous permet de trouver le compte proposant le meilleur rendement.

Votre budget d'épargne

Épargner offre un éventail d'avantages, même si vous ne pouvez mettre qu'un montant limité de côté. Si vous disposez d'un budget plus important, pensez donc à étudier les alternatives comme les comptes d'épargne à tranches. Avec de tels comptes, le taux d'intérêt s'adapte au montant de votre épargne.

EN RÉSUMÉ

L'épargne est la base d'une bonne diversification financière

Pour une bonne diversification financière, il ne s'agit pas de choisir entre l'épargne ou les placements, mais d'opter pour une combinaison des deux. Les placements ou les alternatives comme le crowdlending semblent à première vue offrir un rendement plus important, mais avec l'épargne, vous avez la garantie d'un rendement stable, y compris à court terme. La sécurité fait également de l'épargne un choix judicieux pour votre portefeuille.

Dans une stratégie de diversification financière, il est important de trouver un bon équilibre entre l'épargne et les placements. Il est recommandé de prévoir une réserve afin d'avoir rapidement de l'argent à disposition en cas d'urgence. L'argent dont vous n'avez pas besoin tout de suite peut être mis de côté ou investi. Tenez compte lors de ce choix du coût d'opportunité et de votre profil de risque. Enfin, il convient aussi de choisir un produit d'épargne vous convenant à vous et à votre objectif d'épargne. Des outils de comparaison comme guide-epargne.be pourront vous guider.



[Découvrez nos comptes d'épargne](#)

Nos collaborateurs sont à votre disposition tous les jours ouvrables de 8 h 30 à 18 h par téléphone ou par [e-mail](mailto:).

02/588 96 26 | www.santanderconsumerbank.be