

Le patrimoine des ménages vu par l'enquête Patrimoine et par la Comptabilité nationale



Les comptes de patrimoine (1)

Prépondérance des terrains et logements : près de 70% du patrimoine net

Patrimoine des ménages fin 2010 et variations de patrimoine au cours de l'année 2010 (Md€)

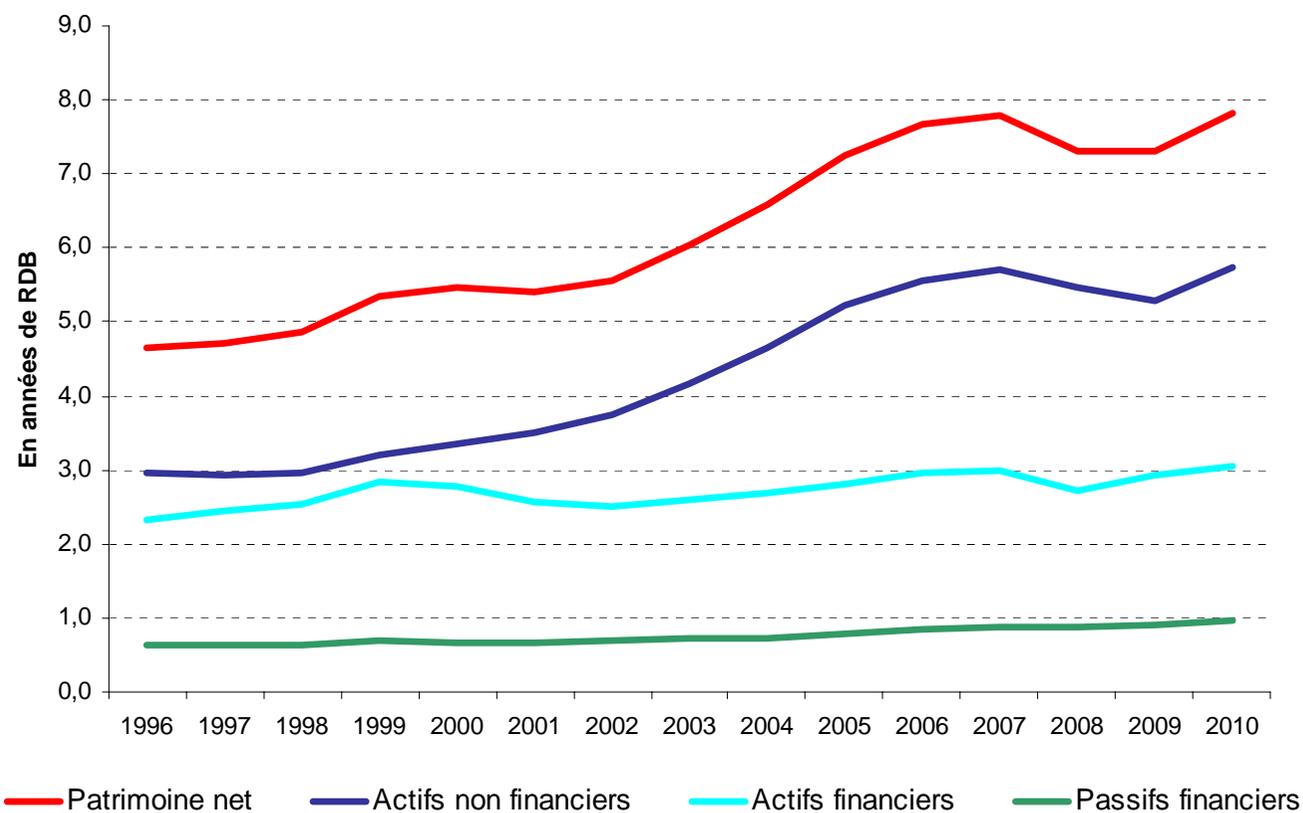
	Stock fin 2010	Evolution 2009-2010	Dont nouveaux flux	Dont réévaluations	Dont autres
Actifs non financiers	7 409,90	704,8	113,6	612,4	-21,2
Logements	3262,5	135,6	102,2	66	-32,6
Autres bâtiments et génie civil	147,4	-0,8	5,6	-0,2	-6,1
Terrains bâtis	3544,8	547,7	-0,1	517,9	29,9
Autres terrains	211,1	16,7	-3	22,7	-3,1
Objets de valeur	115,4	6,1	0,6	5,5	0
Autres actifs non financiers	128,8	-0,6	8,2	0,5	-9,3
Actifs financiers	3925,8	208,4	158	39,4	11,1
Numéraire et dépôts	1123,3	43,7	42,3	1,4	0
Actions et titres d'OPCVM	1001	68,1	8,9	48	1,1
Provisions techniques d'assurance	1468,9	75,5	78,5	-2,9	0
Autres actifs financiers	332,6	21,1	28,2	-7,2	0
Passifs financiers	1232,0	65,7	66,0	-0,5	0,2
Patrimoine net	10 103,6	847,5	205,5	652,3	-10,3

Les comptes de patrimoine (2)

Une forte croissance du patrimoine net en années de RDB...

...portée par les actifs non financiers (terrains et logements)

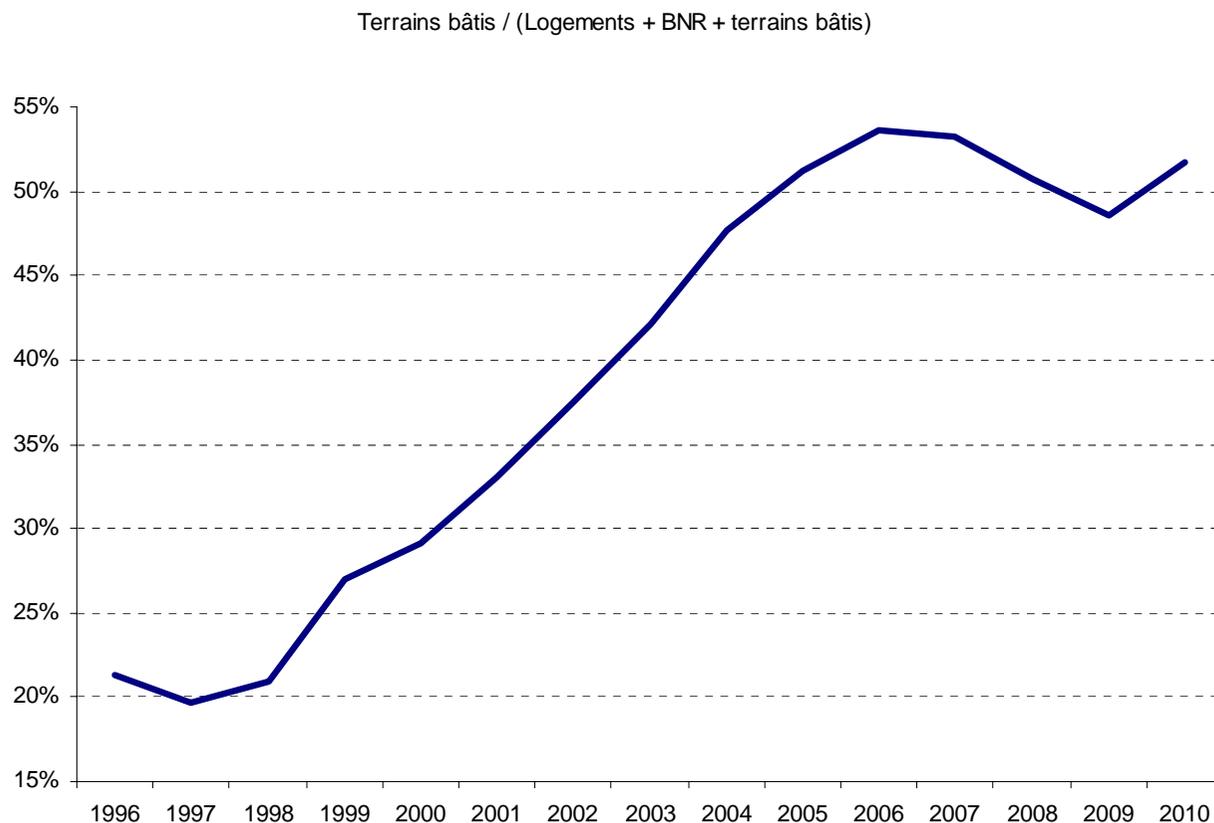
Le patrimoine des ménages



Les comptes de patrimoine (3)

Une envolée de la part des terrains bâtis dans le patrimoine non financier

L'envolée du patrimoine immobilier résulte moins d'un accroissement des volumes bâtis ou des prix de la construction, que d'une forte appréciation du prix du foncier.



Les comptes de patrimoine (4)

Patrimoine financier: essor de l'assurance vie depuis 1996

Actifs financiers détenus par les ménages: entre 1996 et 2010...

baisse d'une dizaine de points du numéraire et des dépôts dans les actifs financiers des ménages

Hausse symétrique de la part des placements en assurance vie

Pas d'évolution tendancielle de la part des actions et titres d'OPCVM (mais fluctuations marquées en fonction des aléas boursiers)

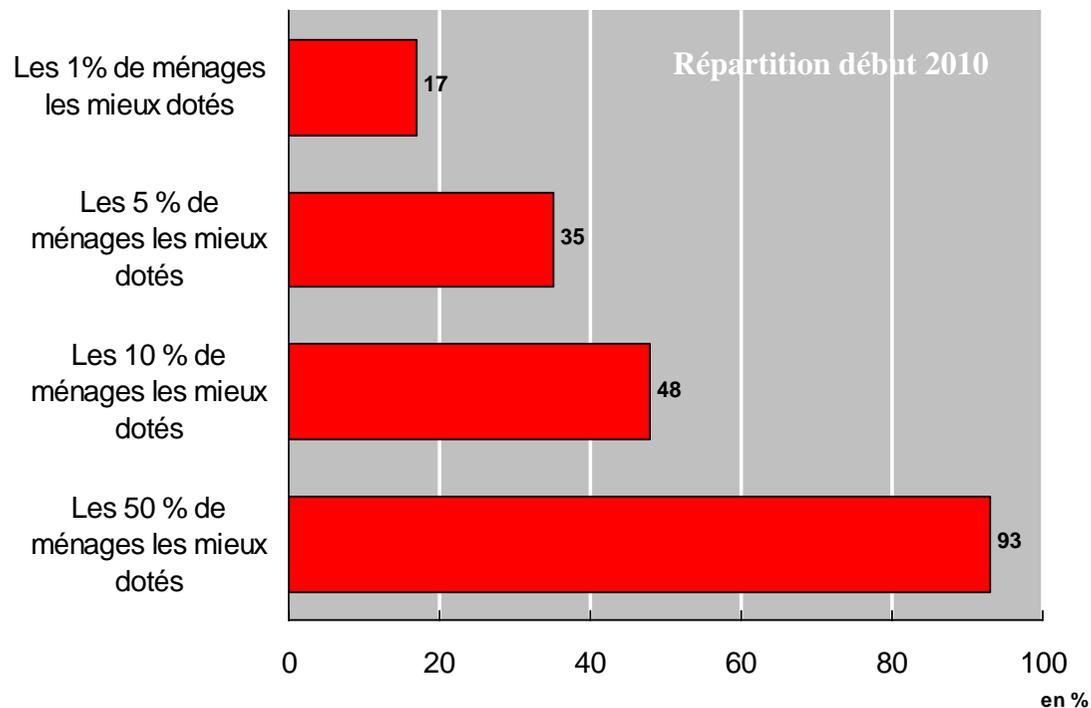
Passifs financiers des ménages: entre 1996 et 2010...

Hausse sensible (de 0,6 à 1,0 année de RDB) pour financer l'acquisition d'un patrimoine immobilier dont le prix augmente fortement.

Les flux de nouveaux crédits en 2010 (66,0 Md€) sont encore très en deçà de leur sommet de 2007 (101,2 Md€).

L'enquête Patrimoine 2010 (1)

Des disparités très fortes début 2010



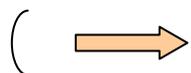
Le top 10% possède 50% du total

par comparaison Revenu disponible :

top 20% possède 50%



Très forte concentration de la distribution



Un défi pour une enquête par sondage

L'enquête Patrimoine 2010 (2)

25 ans de mesure des patrimoines par enquête

Historique

Enquêtes sur le patrimoine réalisées par l'Insee depuis 1986

Des améliorations successives:

1986 : premier succès dans la mesure du patrimoine par enquête

1992 : enrichissement du questionnaire sur les déterminants des comportements (parcours pro, transferts intergénérationnels)

1998 : préférences individuelles (aversion risque, préférences temporelles)

2004 : premiers efforts de surreprésentation des ménages aisés

L'enquête Patrimoine 2010 (3)

Des efforts pour améliorer la mesure des hauts patrimoines

Plan de sondage

Stratification sur des critères de ressources et de patrimoine issus des sources fiscales qui constituent la base de sondage

1 sous-échantillon standard

avec 5 strates (indépendants/cadres/revenu patrimoine/âgés/autres)

1 sous-échantillon « hauts patrimoines »

avec 4 strates (riches urbains/patrimoine mobilier/patrimoine immobilier/ autres)

Mode de collecte des montants

Collecte de montants continus spontanés pour tous les produits et Décontraction de la dernière tranche (« tiroirs »)

Pour aller jusqu'à 10M€ ou plus



L'analyse des évolutions 2004/2010 nécessite de travailler à méthodologie constante

L'enquête Patrimoine 2010 (4)

Accroissement des inégalités 2004-2010

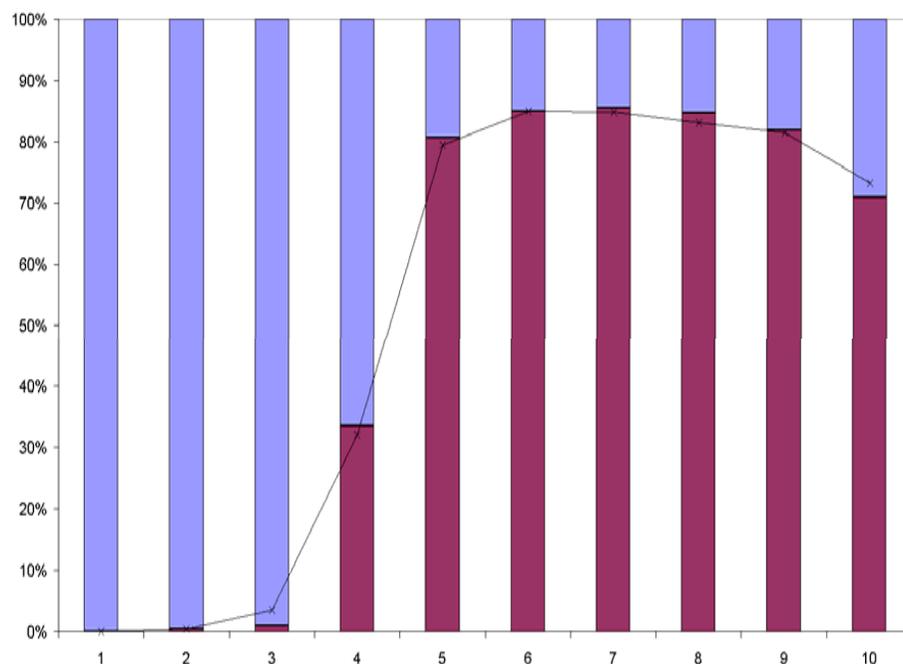
Indicateurs	Patrimoine brut total			Evolution
	2004	2010 comme 2004*	2010 finale**	
Moyenne	164 800	236 900	259 000	44%
P99	1 262 400	1 689 500	1 885 200	34%
P95	569 300	780 000	841 200	37%
P90	382 100	519 200	552 300	36%
Q3	205 000	293 400	307 500	43%
Median	98 000	143 200	150 200	46%
Q1	7 600	7 300	12 100	-4%
P10	870	900	2 700	3%
P5	320	300	1 300	-6%
D9/D1	439	577	205	31%
Q3/Q1	27	40	25	49%
Part détenue par ...				
Les 1% les plus riches	13,01	15,58	17,24	20%
Les 10% les plus riches	45,80	46,95	48,03	3%
Les 20% les plus riches	63,89	64,49	65,08	1%
Les 20% les plus pauvres	0,15	0,10	0,23	-34%
Les 10% les plus pauvres	0,02	0,01	0,05	-53%
Rapport des 20% les plus riches / 20% les plus pauvres	423	645	280	53%
Rapport des 10% les plus riches / 10% les plus pauvres	2 136	3 146	921	47%
Indice de Gini				
Sur l'ensemble des ménages	0,64	0,65	0,65	2%
sur les 10 % les plus riches	0,31	0,35	0,38	14%

L'enquête Patrimoine 2010 (5)

Quel rôle de l'immobilier?

De fin 2003 à fin 2009, les prix ont fortement augmenté
+43%... malgré baisse entre 2008 et 2009

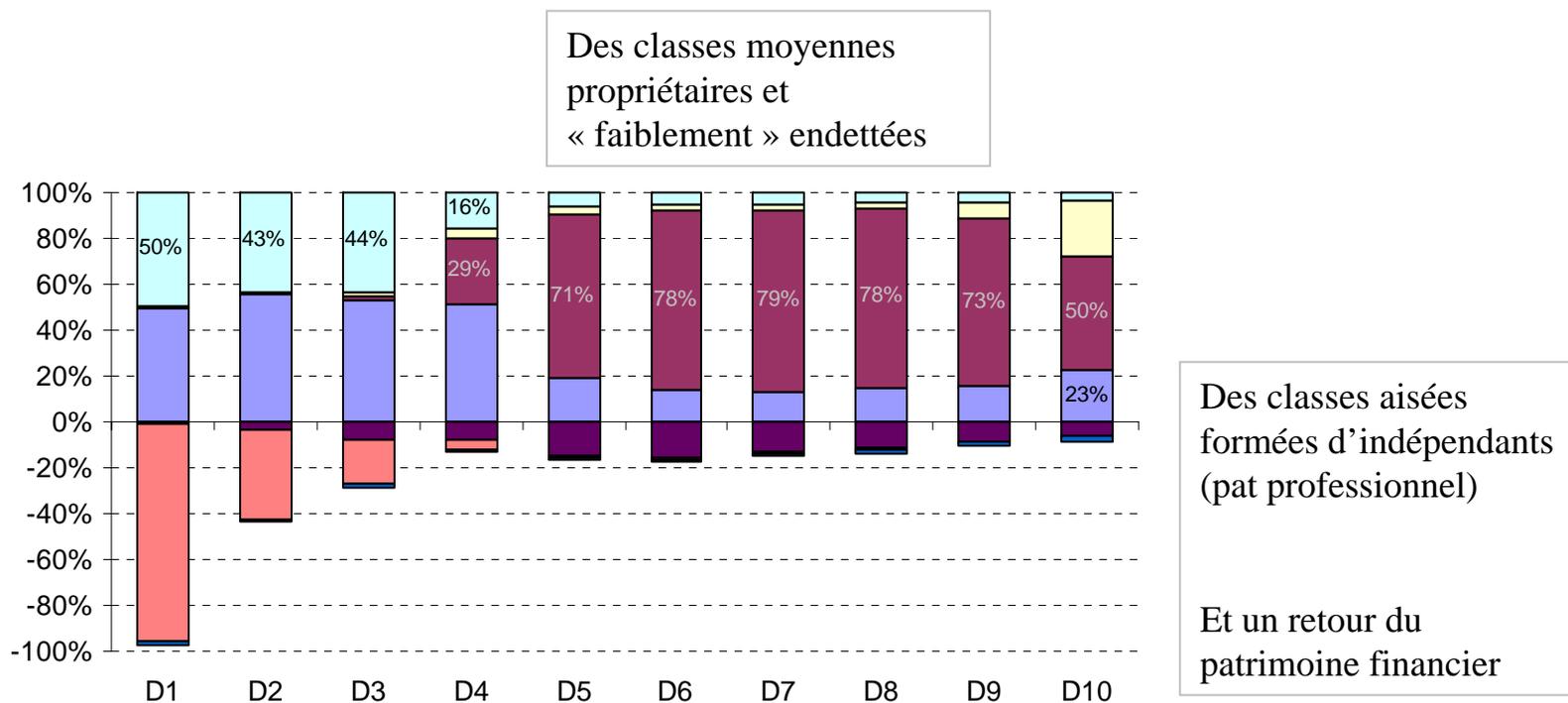
Pour autant, pas de déformation notable du poids de l'immobilier dans les patrimoines



L'immobilier
n'explique pas tout

L'enquête Patrimoine 2010 (6)

La composition du patrimoine en 2010



Des « pauvres » (en patrimoine) endettés... pour l'achat de biens durables (?)

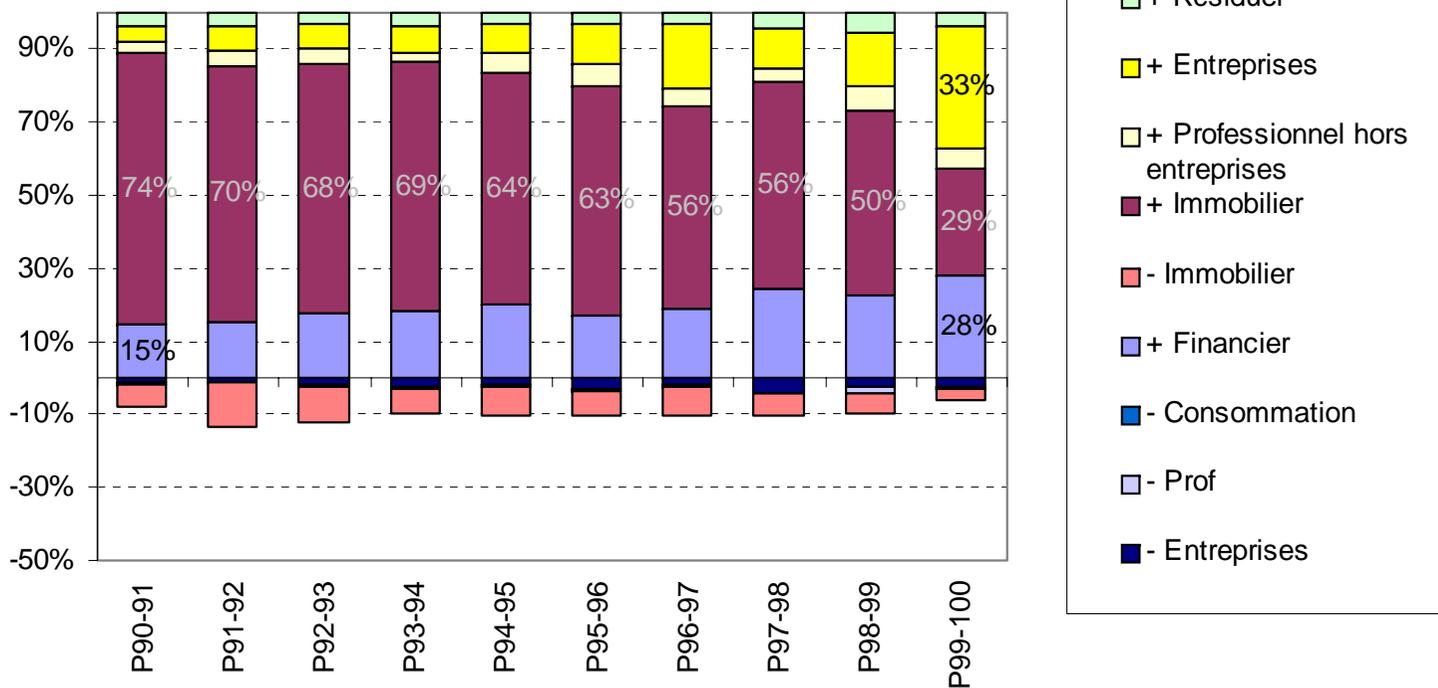
- +Financier
- +Immobilier
- +Professionnel
- +Résiduel
- Immobilier
- Consommation
- Professionnels

L'enquête Patrimoine 2010 (7)

La composition des *hauts* patrimoines en 2010

Prépondérance de l'immobilier jusqu'au dernier centile

Puis richesse acquise via les entreprises du ménage



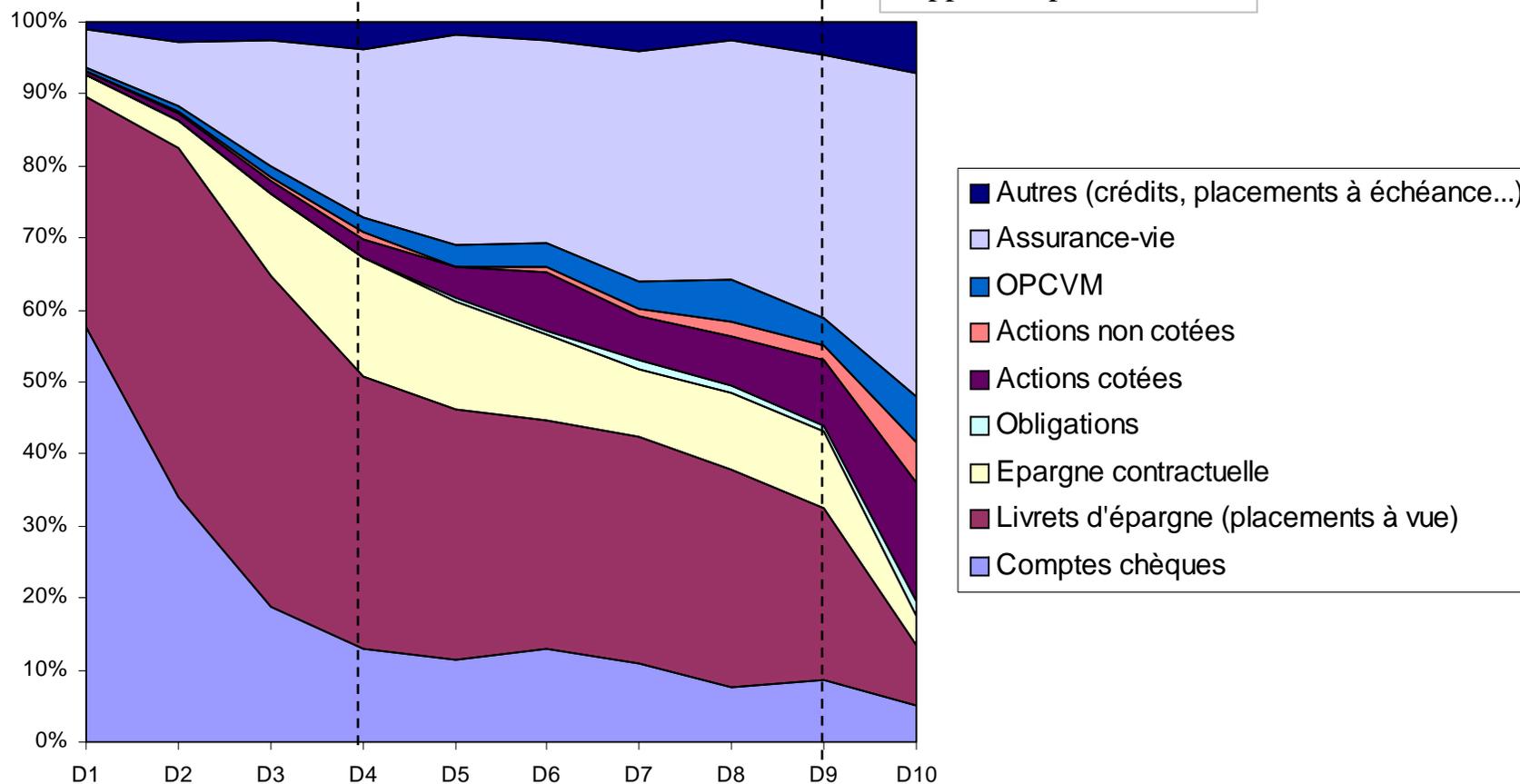
L'enquête Patrimoine 2010 (7)

La composition du patrimoine financier

Prépondérance des dépôts jusqu'au D4

Constitution d'un apport personnel (PEL, CEL et assurance vie)

Prédominance de l'assurance vie comme support de placement



L'enquête Patrimoine 2010 (8)

Diffusion des données individuelles auprès des chercheurs

Menu | Contenu | Retour | Actualités | Progression | Rechercher | Pied de page | Accessibilité | Plan du site | Accueil

Accès au catalogue de données
Rechercher dans les questions et variables

Recherche sur le site

Réseau Quetelet

Réseau français des centres de données pour les sciences sociales
French Data Archives for social sciences

Les données disponibles
→ Données françaises
Données internationales
Données confidentielles
Accès sécurisé aux données

Conditions d'accès aux données

Catalogue de données

Rechercher dans les questions et variables

Commander et obtenir des données

Le Réseau Quetelet

Le Comité des données

Archivage, documentation et dépôt des données

Soutien à la production de données

Accueil du site « Les données disponibles » « Données françaises

Données françaises

Le catalogue de données du Réseau Quetelet comprend des données issues de la statistique publique, du monde de la recherche académique ainsi que quelques jeux de données provenant d'instituts de sondage.

- Données issues de la statistique publique

Ces données comprennent les recensements, de nombreuses enquêtes de l'Insee et des services statistiques de différents ministères ainsi que d'autres organismes producteurs d'enquêtes tels que l'OVE, le CEREQ, l'IRDES. Le CMH-ADISP est l'unité partenaire du Réseau Quetelet en charge de la diffusion de ces données.

Les données électorales du Ministère de l'intérieur sont diffusées par le CDSP. L'accès aux données confidentielles via le Comité du secret statistique fait l'objet de coopérations entre le Réseau Quetelet et l'Insee.

- Enquêtes quantitatives provenant du monde de la recherche académique

L'INED met à disposition des chercheurs via le Réseau Quetelet son fonds de grandes enquêtes socio-démographiques. Les données socio-politiques, en particulier les enquêtes pré- et post-électorales du

Membres du réseau

- CDSP Centre de Données Sociales - Politiques
- CMH-ADISP Centre Maurice Halbwachs - Archives de Données Issues de la Statistique Publique
- INED Institut National d'Études Démographiques

Actualités

- Enquête post-électorale française 1962
L'enquête réalisée par Georges Dupeux et Guy Michelat suite aux élections législatives anticipées de 1962 est désormais disponible sur le CDSP. Elle vient (...) »»»
- Le Réseau Quetelet diffuse de nouvelles enquêtes
Nouvelles enquêtes disponibles sur le CDSP : DARES, DEPP, DREES, DSED V...
Centre Maurice Halbwachs : D...

L'enquête Patrimoine 2010 (9)

Diffusion des données individuelles auprès des chercheurs

Accès gratuit via Quêtelet pour une utilisation à des fins de recherche
production ou reproduction, dans un but de validation de connaissances nouvelles
de portée générale.

Description du projet de recherche

Qui peut obtenir des données ?

Les chercheurs français et étrangers, les doctorants, post-doctorants, et les
étudiants de master.

Quelles données ?

Fichier de Production et de Recherche (données anonymisées directement et
indirectement)

Données non indirectement non nominatives (en passant par le Comité du secret
et le CASD)

Le compte de patrimoine par catégories de ménages

Relier épargne et patrimoine par catégories de ménages

Démarche analogue à celle déjà menée sur le compte de revenu

Résultats déjà publiés en 2009 (sur l'année 2003) pour le compte de revenu: un taux d'épargne négatif pour les ménages modestes avant prise en compte des transferts privés.

Pour le compte de patrimoine: mobiliser les résultats de l'enquête quant aux disparités patrimoniales pour éclater le compte de patrimoine

Objectif

Relier disparités d'épargne et de patrimoine par catégories sur l'année 2003

Publication fin juin 2012 (*L'Economie Française*, édition 2012)

A plus long terme

Actualiser les travaux sur une année plus récente (2010) et construire des comptes par catégorie en évolution (investissement lourd)

Merci de votre attention !

Contact

M.Ronan Mahieu

Tél. : 01 41 17 37 01

Courriel : ronan.mahieu@insee.fr

Insee

18 bd Adolphe-Pinard
75675 Paris Cedex 14

www.insee.fr  

Informations statistiques :

www.insee.fr / Contacter l'Insee

09 72 72 4000

(coût d'un appel local)

du lundi au vendredi de 9h00 à 17h00