



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE
EUROPEAN SAVINGS INSTITUTE

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
PRESS RELEASE

L'OEE publie la mise à jour de son indice de performance de l'épargne financière des ménages français avec les données de 2023

The OEE publishes the update of its index measuring the performance of French households' financial savings with data for 2023

Jeudi 21 mars 2024 L'Observatoire de l'Épargne Européenne (OEE), dont la mission est de promouvoir la recherche sur l'épargne, publie la mise à jour de son indice de performance de l'épargne financière des ménages français avec les données provisoires sur 2023.

Thursday 21 March 2024 The European Savings Institute (OEE), whose mission is to promote research on savings, publishes the update of its index measuring the performance of French households' financial savings with provisional figures for 2023.

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).

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).

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

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

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 involve the member institutions' one.

Sur les 10 dernières années (4^{ième} trimestre 2013 au 4^{ième} trimestre 2023) :

- La performance nominale annuelle moyenne de l'indice s'est élevée à 2%.
- Avec une performance nominale annuelle moyenne s'élevant à 4,4%, les produits de fonds propres ont contribué à près de la moitié de la performance globale de l'indice (44%) en ne pesant que 20% en moyenne dans ce dernier.
- Sur la même période, la performance nominale annuelle moyenne des produits de taux s'élevait à 1,4%.
- Il y a eu relativement peu de trimestres pendant lesquels la croissance annuelle de l'indice était inférieure à l'inflation. Cependant, c'est le cas depuis le début de 2022.

Au quatrième trimestre de 2023 :

- Pour le quatrième trimestre consécutif, l'indice a une performance annuelle positive au quatrième trimestre 2023 (+4,2%) en termes nominaux.
- Ainsi, la performance redevient légèrement positive en termes réels (+0,1% contre -1,9% le trimestre précédent).
- Sur l'ensemble de l'année 2023, les produits de fonds propres, boostés par la reprise observée sur les marchés d'actions (CAC 40 Total Net Return en hausse de 19,3%) ont contribué à 59% de la performance de l'indice.

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

Over the past ten years (from 4th quarter 2013 to 4th quarter 2023):

- *The annual average nominal performance of the index reached 2%.*
- *With an annual average nominal performance reaching 4.4%, equity products contributed to nearly half of the global index performance (44%), whereas their weight in the latter was only 20% on average.*
- *Over the same period of time, the annual average nominal performance of fixed income products reached 1.4%.*
- *There have been relatively few quarters during which the index annual growth rate was lower than inflation. Nevertheless, it has been the case since the beginning of 2022.*

On the fourth quarter of 2023:

- *For the fourth consecutive quarter, the index had a positive annual performance in the fourth quarter of 2023 (+4.2%) in nominal terms.*
- *Thus, the performance became slightly positive again in real terms (+0.1% vs. -1.9% in the previous quarter).*
- *Over the whole year 2023, equity markets, boosted by the recovery observed on stock markets (CAC 40 Total Net Return up 19.3%) contributed to 59% of the index performance.*

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

membres. Les travaux sont discutés avec des professionnels lors de séminaires et de conférences.

professionals during seminars and conferences.

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.

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 NAACKÉ : +33 (0)6 17 87 26 95 / g.naacke@oee.fr

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