



Finances privées

Saisir le bon timing pour profiter de l'épargne sans risque

Indispensables à tout portefeuille, ces produits devraient bientôt voir leurs taux baisser. S'y intéresser maintenant permet de combiner sécurité et rentabilité.

Les placements sans risque sont incontournables pour la totalité des épargnants, quels que soient leur âge, leur profil de risque et le montant de leur patrimoine. Il est raisonnable d'y consacrer au maximum entre trois et six mois de revenus, mais pas plus, car leur rendement devrait encore se réduire tout au long de l'année 2025. « La Banque centrale européenne devrait en effet continuer à baisser ses taux directeurs jusqu'à 2% en juin 2025, contre 4% en juin 2024 avant une probable période de statu quo », indique Alain Richier, directeur de la gestion monétaire d'Ostrum Asset Management.

Agnès Lambert

LIVRETS RÉGLEMENTÉS

Exonérés d'impôt et de prélèvements sociaux, le livret A et le livret de développement durable et solidaire (LDDS) rapportent 2,4% depuis le 1^{er} février 2025. Cet avantage fiscal et concurrentiel en fait les placements sans risque les plus rémunérateurs du marché, d'autant qu'ils sont totalement liquides. Le livret A est accessible à tous, y compris aux mineurs, tandis que le LDDS est réservé aux contribuables. Leur seule contrainte est leur plafond (22 950 euros pour le livret A et 12 000 euros pour le LDDS), mais cela permet tout de même à un couple avec un enfant de placer jusqu'à 93 000 euros sur trois livrets A et deux LDDS. « Le rendement devrait baisser à 2% lors de la

prochaine révision le 1^{er} août, avec la confirmation de la baisse de l'inflation et des taux de la BCE », précise Philippe Crevel, directeur du Cercle de l'épargne. Les ménages modestes ont quant à eux intérêt à ouvrir un livret d'épargne populaire (LEP), rapportant 3,5%, là encore exonéré d'impôts et de prélèvements sociaux. Il est accessible sous conditions de ressources, soit un revenu fiscal maximal de 22 823 euros en 2025 pour un célibataire.

Risque :

Liquidité :

Accessibilité :

Notre sélection : livret A (22 950 euros au maximum); livret de développement durable et solidaire (12 000 euros au maximum); livret d'épargne populaire (10 000 euros au maximum).

SUPERLIVRETS

Avec des plafonds élevés, allant bien au-delà de ceux des produits réglementés, les livrets classiques proposés par les banques constituent une opportunité avantageuse pour épargner sans risque sur un placement totalement liquide. Le rendement est en revanche moins attractif, car la fiscalité s'invite dans l'équation : les intérêts sont soumis au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30%. Oubliez les livrets proposés par les banques de réseau, ils ne rapportent que 0,1% à 0,5% brut. Les plateformes d'épargne en ligne et les banques en ligne offrent en

vanche des taux attractifs, compris entre 2,2% et 2,3%. Certaines, comme Cashbee et Fortuneo, proposent des taux boostés sur deux à trois mois, entre 4% et 5%, aux clients souscrivant un livret pour la première fois. Attention, pour ouvrir un livret dans une banque en ligne comme BforBank, Boursobank, Fortuneo, Hello bank! ou Monabanq, il faut détenir (ou ouvrir pour l'occasion) un compte courant dans l'établissement.

Risque : 

Liquidité : 

Accessibilité : 

Notre sélection : livret Cashbee

(5% pendant 2 mois jusqu'à 200 000 euros puis 2,25%);

livret +, Fortuneo (4,5% pendant 3 mois jusqu'à 100 000 euros, puis 1,8%);

livret Zesto, Renault Bank (2,3%).

FONDS MONÉTAIRES

Les fonds monétaires sont le complément idéal des livrets réglementés pour les épargnants cherchant à placer une somme importante sur une courte période, par exemple en attente d'un réinvestissement. Contrairement aux livrets, ils sont rémunérés au jour le jour et non pas par quinzaine. Il est donc possible de cumuler des intérêts de date à date, par exemple du 5 avril au 15 avril, alors qu'un livret ne rapporterait strictement rien sur cette période car l'argent déposé le 5 du mois ne commence à rapporter des intérêts que le 15.

Les fonds monétaires sont proposés par toutes les banques, ils doivent être logés sur un compte titres ordinaire et les plus-values sont soumises au PFU de 30%. Ils ont progressé en moyenne de 3,55% sur les douze derniers mois selon Morningstar. Leur performance est liée au taux Ester, situé juste en dessous du taux de dépôt de la Banque centrale européenne, à 2,50%. « *Les fonds monétaires devraient afficher une performance proche de 2,20% en moyenne sur l'année 2025, dans un contexte de poursuite de la*

baisse des taux directeurs de la BCE », indique Alain Richier, d'Osstrum Asset Management.

Risque : 

Liquidité : 

Accessibilité : 

Notre sélection : Groupama Monétaire

(FR0013277753, 3,60% sur un an);

CM-AM Monéplus (FR0013354230,

3,65% sur un an); Ecofi Trésorerie

(FR001400NPP8, 3,62% sur un an).

COMPTES RÉMUNÉRÉS

Quelques rares néobanques (Bunq, N26, Revolut, Sumeria et Trade Republic) rémunèrent les comptes courants de leurs clients, à un taux compris entre 0,50% et 2,75% selon les établissements. Il s'agit en réalité d'un petit plus plutôt que d'une réelle rémunération, sauf à détenir des dizaines de milliers d'euros : au mieux, un solde moyen quotidien de 5 000 euros dégage 96 euros d'intérêts annuels net de prélèvement forfaitaire obligatoire de 30%.

Du côté de N26 et de Revolut, le taux servi dépend du forfait bancaire détenu par le client : ceux qui optent pour l'offre gratuite ne perçoivent que 0,50% chez N26 et 1% chez Revolut, alors que pour les détenteurs de l'offre la plus haut de gamme, il grimpe à 2,50% (N26 pour les nouveaux clients depuis le 19 février) et 2,75% (Revolut). Revolut propose par ailleurs 2,50% jusqu'au 15 juin aux nouveaux clients qui ouvrent un compte avant le 15 avril, quel que soit le forfait choisi. Pour sa part, Trade Republic rémunère son compte au taux de dépôt de la BCE, soit 2,5% actuellement. Enfin, chez Sumeria, l'offre atteint 4% – durant les trois premiers mois, puis passe à 2%, mais ce dispositif reste réservé aux clients qui réalisent au minimum 15 paiements mensuels par carte, dans la limite de 5 000 euros rémunérés sur le compte pour une carte classique.

Risque : 

Liquidité : 

Accessibilité : 

Notre sélection : N26 (de 0,5%

à 2,5%); Revolut (2,50% jusqu'au 15 juin 2025 pour les nouveaux clients s'inscrivant avant le 15 avril);

Trade Republic (2,5%).

COMPTES À TERME

Appartenant aussi à la famille des placements sans risque, les comptes à terme (CAT) ne sont pas aussi liquides que les autres produits. L'épargnant accepte en effet de bloquer son argent sur une période donnée, comprise entre un mois et cinq ans. En contrepartie, celui-ci bénéficie d'une rémunération fixée une fois pour toutes lors de la souscription, et ce sur toute la durée de vie du placement. Une situation idéale en période de baisse des taux d'intérêt, comme c'est le cas depuis dix mois. Le compte à terme 1 an de Distingo Bank affiche aujourd'hui un rendement de 2,5%.

Il est très probable que les taux de l'épargne court terme soient inférieurs à ce niveau en avril 2026, à l'échéance du produit pour ceux ayant souscrit dans les prochains jours. Les épargnants qui se positionnent en ce moment sont donc assurés de percevoir un taux attractif sur toute la période. Dans la pratique, il reste possible de sortir par anticipation, mais cela entraîne des pénalités. Les intérêts sont soumis au PFU de 30%.

Risque : 

Liquidité : 

Accessibilité : 

Notre sélection : CAT Distingo

Banque (2,5% sur un an);

CAT Boursobank (2,2% sur un an);

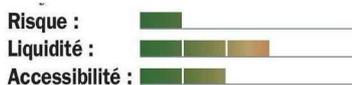
CAT Placement-direct (2,1% sur un an).

FONDS EN EUROS

Depuis quelques mois, le fonds en euros de l'assurance-vie vient challenger le livret A sur le terrain de la performance. Les meilleurs ont rapporté plus de 3,5%, voire 4% en 2024, avant les prélèvements sociaux (17,2%). « *Les fonds en euros de nouvelle génération, de création récente, ont investi sur des obligations émises à des taux*

très supérieurs aux portefeuilles constitués depuis longtemps par les produits historiques, explique Cyrille Chartier-Kastler, fondateur du site Good Value for Money. Cela leur permet d'afficher des rendements très attractifs. »

Mais attention, si le fonds en euros répond bien à la problématique de la sécurité – le capital est garanti –, il est loin d'être aussi liquide que les livrets bancaires et autres fonds monétaires. Il est certes possible de demander un rachat à tout moment, mais cela nécessite souvent quelques semaines avant de recevoir l'argent, au mieux quelques jours pour les contrats en ligne. Le fonds en euros constitue donc un complément aux autres placements de précaution avec un horizon de moyen terme.



Notre sélection : fonds en euros
Ampli Mutuelle (3,75% en 2024);
 fonds en euros Corum (4,65% en 2024);
 fonds en euros Placement-direct (3,6% en 2024).

NOTRE NOTATION

Nous avons attribué à chaque produit un indicateur (de 1 à 5) de risque, de liquidité et d'accessibilité (montant minimal d'investissement) pour que chacun choisisse celui qui lui correspond.



“ Le rendement du livret A devrait baisser à 2% le 1^{er} août, lors de sa prochaine révision, avec la confirmation du recul de l'inflation et des taux de la Banque centrale européenne. ”

PHILIPPE CREVEL, directeur du Cercle de l'épargne.



©Damien Grenon

“ Les fonds monétaires devraient afficher une performance proche de 2,20% en moyenne sur l'année 2025, dans un contexte de poursuite de la baisse des taux directeurs de la Banque centrale européenne. ”

ALAIN RICHIER, directeur de la gestion monétaire d'Ostrum Asset Management.