

Communiqué de presse

Étude Allianz sur la fortune: la Suisse reprend la tête du classement

- En 2017, la croissance mondiale de la fortune a grimpé à 7,7%
- La Suisse enregistre une croissance record de la fortune depuis huit ans, et reprend la tête du classement mondial
- Dans le monde entier, l'endettement continue à augmenter, et avec lui les inquiétudes sur le niveau d'endettement soutenable

Wallisellen, le 26 septembre 2018 – Malgré l'augmentation des tensions politiques, 2017 a été une année presque parfaite pour les investisseurs: la reprise économique qui a suivi la crise financière a culminé dans un mouvement de croissance synchrone dans le monde entier et les marchés financiers, au premier rang desquels les marchés des actions, ont affiché une forte progression. Les actifs financiers bruts mondiaux des ménages ont de ce fait enregistré une croissance soutenue (7,7%), grimpant à plus de 168 milliards d'euros. Pour les épargnants suisses aussi, 2017 a été une bonne année: s'établissant à 5,9%, la croissance des actifs financiers bruts est la plus élevée enregistrée depuis 2009.

Dans la neuvième édition de l'«Allianz Global Wealth Report», Allianz a analysé les actifs financiers et l'endettement des ménages privés dans plus de 50 pays. Il ressort de cette étude que c'est en particulier l'évolution positive sur les marchés financiers qui a permis une nette hausse des actifs financiers bruts mondiaux des ménages (+7,7%), qui s'établissent désormais à plus de 168 milliards d'euros (environ 188 milliards de francs). Le plus haut de la croissance des actifs financiers devrait cependant ainsi avoir été atteint, souligne Michael Heise, chef économiste d'Allianz: «L'année dernière a été très bonne pour les épargnants. Mais elle marque aussi la fin irrévocable de l'après-crise. L'époque où une politique monétaire extrêmement expansive garantissait une évolution à la hausse continue et largement exempte de fluctuations est révolue. Le temps est à la tempête: des taux d'intérêt plus élevés, des conflits commerciaux et une politique de plus en plus populiste provoquent des turbulences et des tensions. Les premiers mois de cette année nous en ont d'ailleurs déjà donné un avant-goût.»

La Suisse reprend la tête du classement de la fortune mondiale

Pour les épargnants suisses aussi, 2017 a été une bonne année: s'établissant à 5,9%, la croissance des actifs financiers bruts est la plus élevée depuis 2009. Cette valeur a aussi été nettement supérieure à la moyenne de l'Europe occidentale (3,9%); et de fait, la Norvège et la Suède sont les seuls pays européens à avoir connu une croissance de la fortune plus élevée, à savoir de 6,1% chacun. Les principaux moteurs de cette évolution positive ont été les actions et les fonds d'investissement, qui ont grimpé de plus de 12%. Au total, les actifs financiers bruts des ménages suisses se sont ainsi établis à 2210 milliards d'euros (environ 2480 milliards de francs). Autrement dit, les Suisses, soit un peu plus de huit millions de personnes, disposent d'une fortune plus élevée que les 46 millions d'Espagnols (environ 2412 milliards de francs) ou les 210 millions de Brésiliens (environ 2188 milliards de francs).

Dans le même temps, la croissance des engagements s'est affaiblie, passant à 2,6% (contre 3,0% en 2016). Malgré cette hausse relativement faible de la dette, le taux d'endettement s'est maintenu à un niveau inquiétant: avec un taux atteignant près de 130%, seuls les Danois et les Australiens sont plus endettés que les Suisses. Chez leurs voisins autrichiens, cette valeur se chiffre à peine à 52%. Les actifs financiers nets ont eux aussi connu une bonne année en 2017: le record d'après-crise, à savoir le niveau de 7,7% atteint en 2009 a été égalé. Logiquement, les ménages suisses avec des actifs financiers nets par tête de 173 990 euros (environ 195 217 francs) ont aussi repris – après une pause d'une année – la tête du classement des 20 pays les plus riches du monde (actifs financiers par tête, cf. tableau). Dans d'autres domaines aussi, les pays européens ont obtenu en 2017 de meilleurs résultats que les années précédentes; mais cette situation reflète essentiellement l'évaluation de l'euro en 2017.

Les pays industrialisés réduisent leur écart: les États-Unis dépassent la Chine

Les années d'après-crise ont été marquées par une croissance relativement faible de la fortune dans les pays industrialisés par rapport à celle des pays émergents. Là encore, la situation a changé en 2017. L'accélération de la croissance est exclusivement le fruit de l'évolution enregistrée dans les pays industrialisés: tandis que, dans ces pays, la croissance a augmenté de plus d'un point de pourcentage, atteignant 6,5%, dans les pays émergents, elle a reculé de trois points de pourcentage, et s'établit ainsi à 12,9%. Le différentiel de croissance entre ces deux groupes de pays, qui est de 6,5 points de pourcentage, n'avait ainsi jamais été aussi faible depuis 2005; sur les dix dernières années, il a été en moyenne deux fois plus élevé, s'établissant à 13 points de pourcentage. Cette évolution différente de la croissance des actifs financiers mondiaux est essentiellement imputable aux deux poids lourds de ces groupes de pays, à savoir la Chine (ralentissement: passage de 18,3% à 14%) et les États-Unis (accélération: passage de 5,8% à 8,5%). En Europe occidentale, la croissance a reculé de plus d'un point de pourcentage, s'établissant à 3,9%. En valeur absolue, les États-Unis sont ainsi de nouveau devant la Chine: en 2017, environ 44% de la croissance des actifs financiers bruts des ménages dans le monde a pu être mise sur le compte des États-Unis, contre seulement 25% environ sur le compte de la Chine. Sur la moyenne des trois dernières années, le rapport était encore de 26% contre 35%, en faveur de la Chine.

La croissance de l'endettement se poursuit

En 2017, les engagements des ménages à l'échelle mondiale se sont accrus de 6%; le taux de croissance a ainsi été légèrement supérieur au niveau de l'année précédente, à savoir 5,5%. En Europe occidentale aussi, l'accroissement de la dette s'est accéléré, tout en restant malgré tout encore assez modéré (3,0%, contre 2,6% en 2016). Grâce à la forte croissance économique, l'augmentation du taux d'endettement mondial est restée minime, celui-ci s'établissant à 64,3% (Europe occidentale: 74%). Ces valeurs moyennes globales cachent par nature de grandes différences. Dans certains pays, le niveau de la dette et sa dynamique ont atteint des valeurs critiques ces dernières années. «Dans la plupart des pays étudiés, l'évolution de l'endettement privé n'est pas préoccupante», commente Michaela Grimm, coauteure du rapport. «Mais l'Asie en particulier compte quelques pays comme la Thaïlande, la Malaisie, la Corée du Sud et la Chine par exemple où les autorités de surveillance devraient observer la situation de près. Des ces pays, les similitudes avec les crédits excessifs accordés avant la crise financière sont indéniables.» Malgré la forte montée de l'endettement, les actifs financiers mondiaux nets, c'est-à-dire la différence entre les actifs financiers bruts et les engagements, ont atteint fin 2017 un nouveau plus haut de 128,5 milliards d'euros (environ 144,2 milliards de francs), soit une augmentation de 8,3% par rapport à l'année précédente.

Top 20 en 2017 en fonction...

... des actifs financiers nets par tête				... des actifs financiers bruts par tête			
	en EUR	Glissement annuel en %	Rang 2000		En EUR	Glissement annuel en %	Rang 2000
#1 Suisse	173 990	6,7	1	#1 Suisse	261 100	5,0	1
#2 États-Unis	168 640	8,9	2	#2 États-Unis	208 500	7,7	2
#3 Suède	98 380	5,1	12	#3 Danemark	154 560	5,4	6
#4 Pays-Bas	95 880	-1,1	6	#4 Pays-Bas	143 950	-0,5	4
#5 Belgique	93 580	0,2	3	#5 Suède	141 280	5,3	12
#6 Japon	92 000	4,7	4	#6 Australie	134 460	5,1	15
#7 Singapour	90 650	8,9	15	#7 Canada	127 470	5,5	8
#8 Taïwan	90 260	6,3	14	#8 Singapour	125 960	7,2	10
#9 Danemark	88 270	8,4	13	#9 Belgique	117 940	0,9	5
#10 Canada	87 390	6,3	8	#10 Grande-Bretagne	114 890	2,4	7
#11 Nouvelle-Zélande	83 570	2,0	9	#11 Japon	112 470	4,2	3
#12 Grande-Bretagne	82 360	2,1	5	#12 Nouvelle-Zélande	109 700	2,8	11
#13 Australie	72 080	5,4	18	#13 Taïwan	108 820	6,0	17
#14 Israël	68 710	3,9	10	#14 Norvège	91 050	5,1	20
#15 France	59 100	4,1	11	#15 Israël	87 150	3,8	18
#16 Italie	58 610	4,9	7	#16 France	82 930	4,2	13
#17 Autriche	53 980	3,5	17	#17 Irlande	79 250	2,2	14

#18 Allemagne	52 390	5,5	19	#18 Autriche	75 460	3,0	19
#19 Irlande	47 440	5,9	16	#19 Italie	74 240	4,5	9
#20 Finlande	30 230	4,8	20	#20 Allemagne	73 630	4,8	16

L'étude est disponible à l'adresse suivante:

https://www.allianz.com/de/economic_research/ (en allemand et en anglais) à la rubrique Publikationen/Spezialthemen.

Vous trouverez un outil interactif en ligne sur le rapport sur:

https://www.allianz.com/de/economic_research/research_data/weltkarte-der-vermoeegen

Pour de plus amples renseignements

Dr. Lorenz Weimann

téléphone. +49 69 3800-16891; e-mail: lorenz.weimann@allianz.com

Bernd de Wall

téléphone: 058 358 84 14; e-mail: bernd.dewall@allianz.ch

À propos du groupe Allianz Suisse

Avec un volume de primes de plus de 3,6 milliards de francs, le groupe Allianz Suisse est l'une des principales sociétés d'assurances de Suisse. Font notamment partie du groupe Allianz Suisse Allianz Suisse Société d'Assurances SA, Allianz Suisse Société d'Assurances sur la Vie SA, CAP Compagnie d'Assurance de Protection Juridique SA et Quality1 AG. Le cœur de métier du groupe Allianz Suisse englobe l'assurance, la prévoyance et la gestion de fortune. Allianz Suisse emploie près de 3500 collaborateurs et fait partie du groupe international Allianz, présent sur tous les continents, dans plus de 70 pays. En 2013, le groupe Allianz a été reconnu comme Super Sector Leader du Dow Jones Sustainability Index (DJSI). Depuis l'an 2000, l'entreprise est très bien placée dans cet indice de durabilité mondialement suivi.

En Suisse, plus d'un million de clients privés et plus de 100 000 entreprises font confiance à Allianz Suisse, à chacune des étapes de leur vie et de leur développement, pour les prestations de conseil ainsi que leurs couvertures d'assurance et de prévoyance. La densité de son réseau de près de 120 agences lui permet d'être proche de ses clients dans toutes les régions du pays.

Allianz Suisse est partenaire officiel de la Croix-Rouge suisse, de Swiss Paralympic et du Swiss Economic Forum (SEF). Par ailleurs, elle est sponsor principal de la Journée du cinéma Allianz qui a lieu dans toute la Suisse, et a également donné son nom aux manifestations Allianz Cinema à Zurich, Bâle et Genève.