

Etude "arnaques à l'investissement"

Décembre 2021



Sommaire

- 01** CONTEXTE ET DISPOSITIFS DE L'ÉTUDE
- 02** ARNAQUES À L'INVESTISSEMENT : QUELLE MATURITÉ FINANCIÈRE ET QUEL DEGRÉ D'EXPOSITION DE LA POPULATION ?
- 03** POPULATION « ACTIVE » : QUELS ÉPARGNANTS FRANCHISSENT LE PAS ET COMMENT LE FONT-ILS ?
- 04** FOCUS SUR LES VICTIMES PROBABLES
- 05** CONCLUSIONS
- 06** LES NOUVEAUX HORIZONS DE L'ARNAQUE À L'INVESTISSEMENT : MYTHOLOGIES DE L'ENRICHISSEMENT RAPIDE



01

CONTEXTE ET DISPOSITIFS DE L'ÉTUDE

Contexte de l'étude

A la faveur d'un **contexte économique et sanitaire propice** (rendements faibles des produits d'épargne classiques + confinements + surplus d'épargne), les escroqueries à l'investissement se sont **encore intensifiées** en 2020.

Prenant des formes de plus en plus **sophistiquées** et **diversifiées**, grâce notamment à la digitalisation des échanges, les arnaques touchent un **public de plus en plus large** (jeunes, petits épargnants...).



C'est dans ce cadre que l'AMF a souhaité mener une étude destinée à apprécier de façon détaillée l'**ampleur** et la **diversité** du phénomène afin de nourrir ses actions de communication et de prévention à l'attention du grand public.

5 000 Français de 18 ans et plus ont été interrogés du 22 septembre au 7 octobre 2021.

Un dispositif en 3 volets

UNE ENQUÊTE QUANTITATIVE

Pour quantifier à large échelle le degré d'exposition et de maturité de la population, le nombre de victimes, les formes et modes opératoires des arnaques...

1.

2.

3.

DES ENTRETIENS APPROFONDIS AUPRÈS DE VICTIMES

Pour renforcer et donner du corps aux éléments issus de l'étude quantitative en approfondissant de façon détaillée les scénarii d'arnaques du point de vue des victimes (origine, argumentaires, séquençage, issues...).

UNE ETHNOGRAPHIE DIGITALE APPROFONDIE

Pour décrypter en profondeur les mécanismes mis en œuvre dans les sphères des arnaques en ligne (discours, codes, référents culturels...) afin d'adapter les politiques de prévention et de communication à destination des cibles des arnaques.



02

**ARNAQUES À L'INVESTISSEMENT :
QUELLE MATURITÉ FINANCIÈRE ET QUEL DEGRÉ
D'EXPOSITION DE LA POPULATION ?**

Échantillon global :

Français de 18 ans et plus, représentativité nationale en termes d'âge, sexe, régions et catégories socio-professionnelles

Population exposée :

A déjà été contacté par un organisme autre que leur banque proposant des placements financiers OU A déjà cherché sur Internet des produits « alternatifs » aux placements traditionnels OU A déjà vu une publicité sur Internet pour des placements « alternatifs » aux placements habituels OU A déjà vu une publicité proposant d'augmenter ses revenus, de gagner de l'argent rapidement

Population exposée semi-active :

A donné suite OU Lu le contenu de l'email/du message OU A écouté l'interlocuteur OU A sollicité un complément d'information OU A recherché des renseignements complémentaires OU A cliqué sur la publicité OU A laissé ses coordonnées

Population active :

A souscrit à l'offre proposée

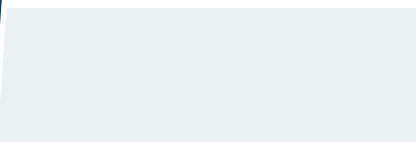
Victimes probables identifiées :

A été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds et n'a plus eu aucun contact après le versement OU A été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds et considère les fonds investis comme perdus OU n'a plus eu aucun contact après le versement et considère les fonds investis comme perdus



100%

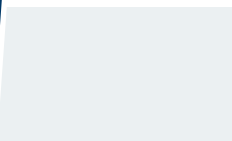
Ensemble de la population (représentatif France)



5 000
répondants

61%

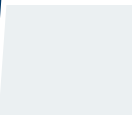
Population exposée



3065
répondants

31%

Population exposée semi-active



1572
répondants

3%

Population active



129
répondants

1%

Victimes probables identifiées



61
répondants



100%

Ensemble de la
population (représentatif
France)

5 000
répondants

61%

Population
exposée

3065
répondants

31%

Population exposée semi-
active

1572
répondants

3%

Population
active

129
répondants

1%

Victimes probables
identifiées

61
répondants

Quel niveau de satisfaction envers les organismes financiers et leurs offres ?

Base Totale : 5000

% Satisfaits : Très + plutôt satisfaits

29%

La variété des produits d'épargne
et placements financiers proposés
par les banques

15%

Les taux d'intérêts des produits
d'épargne « classiques »
(livrets A, LDD)

38%

La capacité de votre conseiller
bancaire à vous proposer des
solutions adaptées à votre situation

24%

Les opportunités offertes par les
marchés financiers
(actions, obligations)

Un niveau de satisfaction très limité envers les banques et les marchés financiers, un terrain propice à la recherche d'alternatives ?

- Seulement 15% sont satisfaits des taux d'intérêt des produits d'épargne traditionnels
- Un quart se disent satisfaits des opportunités offertes par le marché financiers
- 3 personnes sur 10 se satisfont de la variété des offres des banques
- Plus d'un tiers sont satisfaits des propositions de leur conseiller

Quel niveau de connaissance en matière d'arnaques financières ?

Une population globalement consciente du risque d'arnaque et qui se sent potentiellement concernée, avec toutefois **des jeunes moins avertis**, tant sur les risques que sur l'existence de l'AMF.

Base hors victimes et hors NSP : 4158

84%

Ont connaissance de l'existence d'arnaques en matière de placements ou d'investissements

50 ans et + : 90%
Retraités/inactifs : 89%
IDF : 88%
CSP- : 78%
18-34 ans : 76%
Sans épargne : 76%

Base hors victimes et hors NSP : 4693

51%

Considèrent le risque d'arnaque comme 'Très Important' (97% comme important)

18-24 ans : 45%

Base Totale: 5000

73%

Ont entendu parler de l'usurpation d'identité dans le domaine des placements financiers

50 ans et + : 79%
Retraités/inactifs : 77%
CSP- : 70%
Vit seul : 70%
18-34 ans : 67%

Base Totale: 5000

46%

Connaissent, ne serait-ce que de nom, l'AMF

IDF : 58%
CSP+ : 57%
50 ans et + : 54%
Nord Est : 40%
18-34 ans : 33%
CSP- : 32%
Sans épargne : 23%

xx% Résultats des exposés significativement supérieurs/inférieurs

Q35. Avez-vous connaissance de l'existence d'arnaques en matière de placements ou d'investissement ? Q36. Pensez-vous que le risque d'arnaques est important aujourd'hui en matière de placement ? Q37. Avez-vous entendu parler de l'usurpation d'identité d'entreprises ou de conseiller dans le domaine des placements financiers ? Q38. Connaissez-vous, ne serait-ce que de nom, l'Autorité des marchés financiers (AMF) ?

Quelles croyances en matière de placements ?

Base Totale : 5000

% D'accord : Tout à fait d'accord + Plutôt d'accord

48%

Pour faire de bons placements de nos jours, il faut laisser tomber les placements traditionnels

41%

Les placements dans les biens « réels » comme le vin ou les parkings rapportent plus que les placements traditionnels

19%

Les crypto-monnaies sont les placements rentables de nos jours

18-34 ans : 30%
CSP- : 25%
Retraités/inactifs : 14%

64%

Il existe des placements qui rapportent à coup sûr plus que les livrets d'épargne

44%

La Bourse ne rapporte pas grand-chose pour un risque important

Une partie non négligeable de la population croit en l'existence d'alternatives plus performantes que les placements traditionnels :

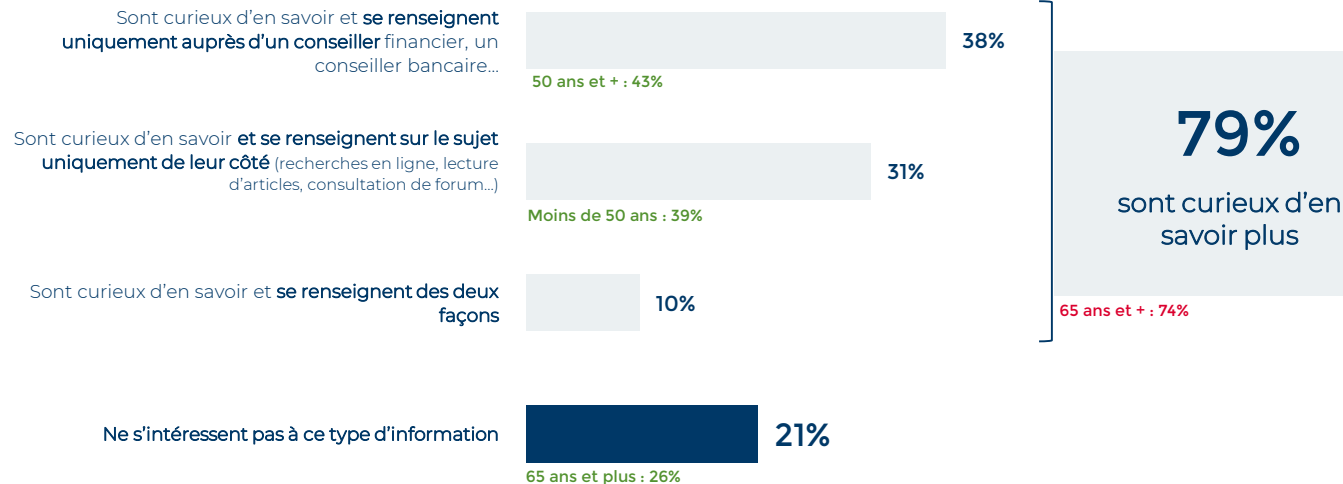
- Plus de 6 personnes sur 10 pensent qu'il existe des placements non risqués plus rentables que les livrets d'épargne
- Pour près de la moitié, « bons placements » ne riment pas avec « placements traditionnels »

xx% Résultats des exposés significativement supérieurs/inférieurs

Face à un placement « trop beau pour être vrai », presque 4 Français sur 5 se montrent curieux : près d'un tiers se renseignerait sans faire appel à un professionnel...

Base Totale : 5000

Face à un placement garantissant un rendement nettement supérieur à celui du livret A...



xx% Résultats des exposés significativement supérieurs/inférieurs



100%

Ensemble de la population (représentatif France)

5 000
répondants



61%

Population exposée

3065
répondants

31%

Population exposée semi-active

1572
répondants

3%

Population active

129
répondants

1%

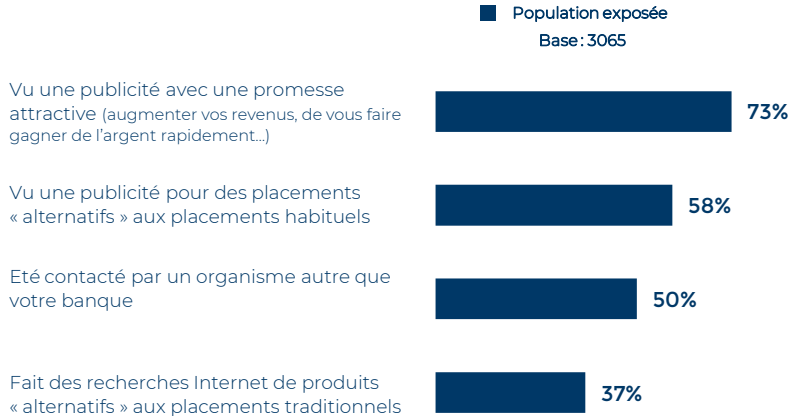
Victimes probables identifiées

61
répondants

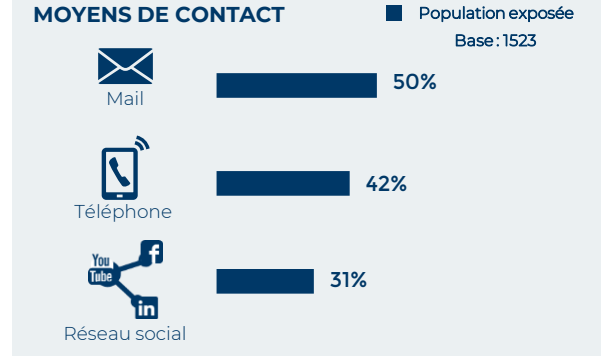
Comment sont-ils exposés ?

- La principale source d'exposition est la publicité sur Internet, les applications ou les réseaux sociaux
- Parmi les personnes contactées via les réseaux sociaux, Facebook reste le plus cité, suivi de loin par YouTube et Instagram

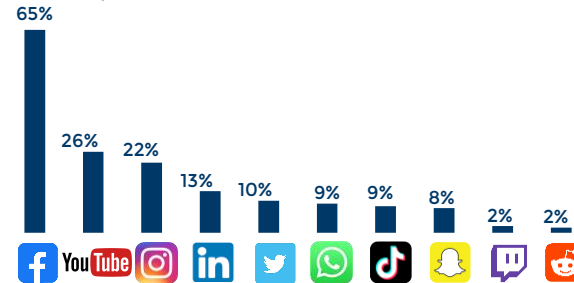
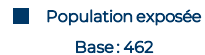
TYPES D'EXPOSITIONS



MOYENS DE CONTACT



RÉSEAUX SOCIAUX

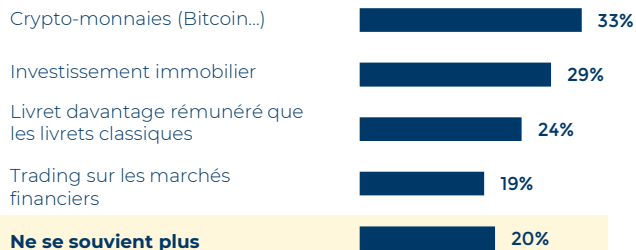


À quoi sont-ils exposés ?

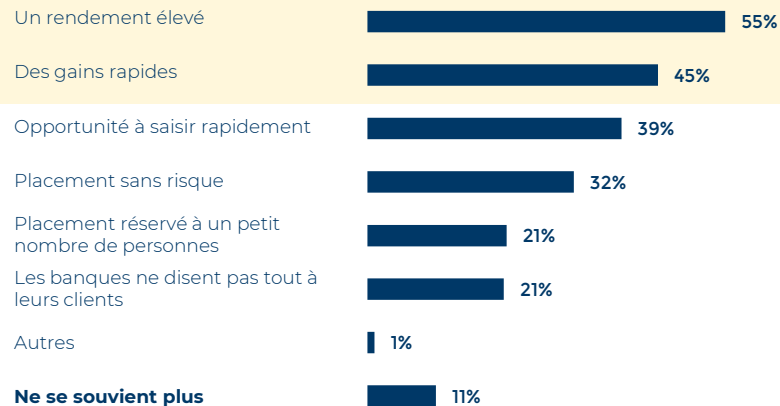
- L'investissement proposé concernait des crypto-monnaies pour un tiers des personnes exposées
- Les promesses de rendements élevés ou de gains rapides sont les plus mises en avant

TOP INVESTISSEMENTS PROPOSÉS

■ Population exposée semi-active
Base : 1572



ARGUMENTS MIS EN AVANT



VERBATIMS DE VICTIMES

« C'était un témoignage d'une personne qui avait investi dans la **crypto-monnaie** et qui avait eu une réussite là-dedans »

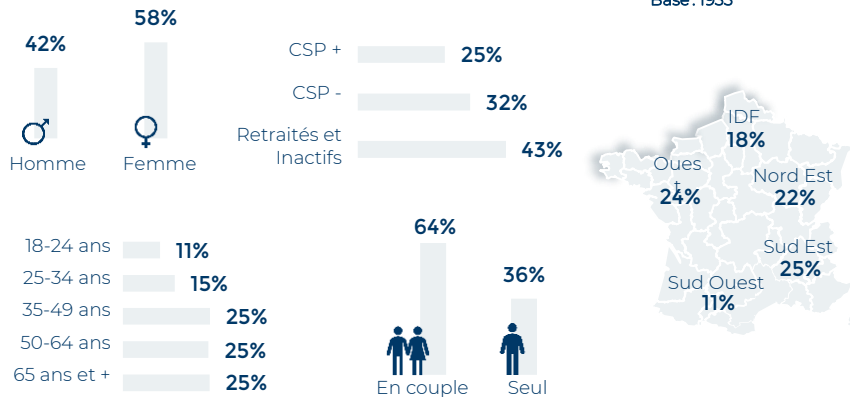
« Des **parkings en Italie** avec une **performance de 10,80%**, pas d'impôts et **revente possible à tout moment** »

« Les arguments qui étaient marqués : **placements rentables**, un **bon retour sur investissement** et qu'on pouvait **débloquer les fonds à tout moment** »

39% Population Non-Exposés

PROFILS DES NON-EXPOSÉS

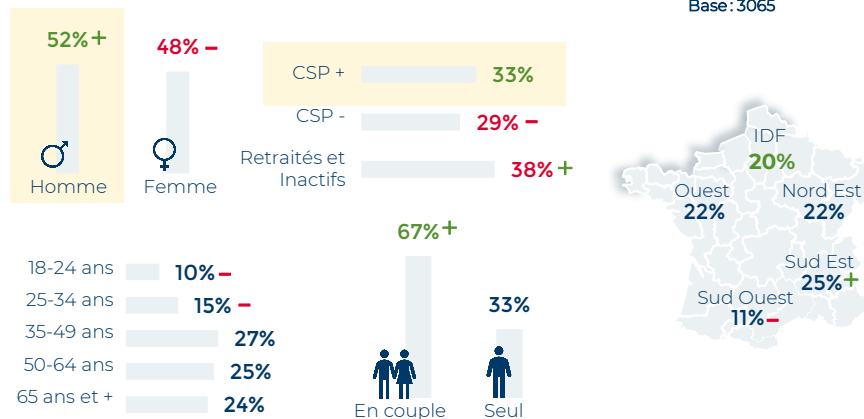
Base : 1935



61% Population Exposés

PROFILS DES EXPOSÉS

Base : 3065



- Une population exposée davantage masculine et CSP+
- Une population plus ouverte / curieuse en matière de placement :
 - Une population qui se renseigne davantage (59% vs 31%)
 - Une population moins réfractaire au risque (57% sont prêts à prendre des risques en terme de placement vs 34%)
- Peu de différence d'exposition selon l'âge

Existence d'un terrain propice

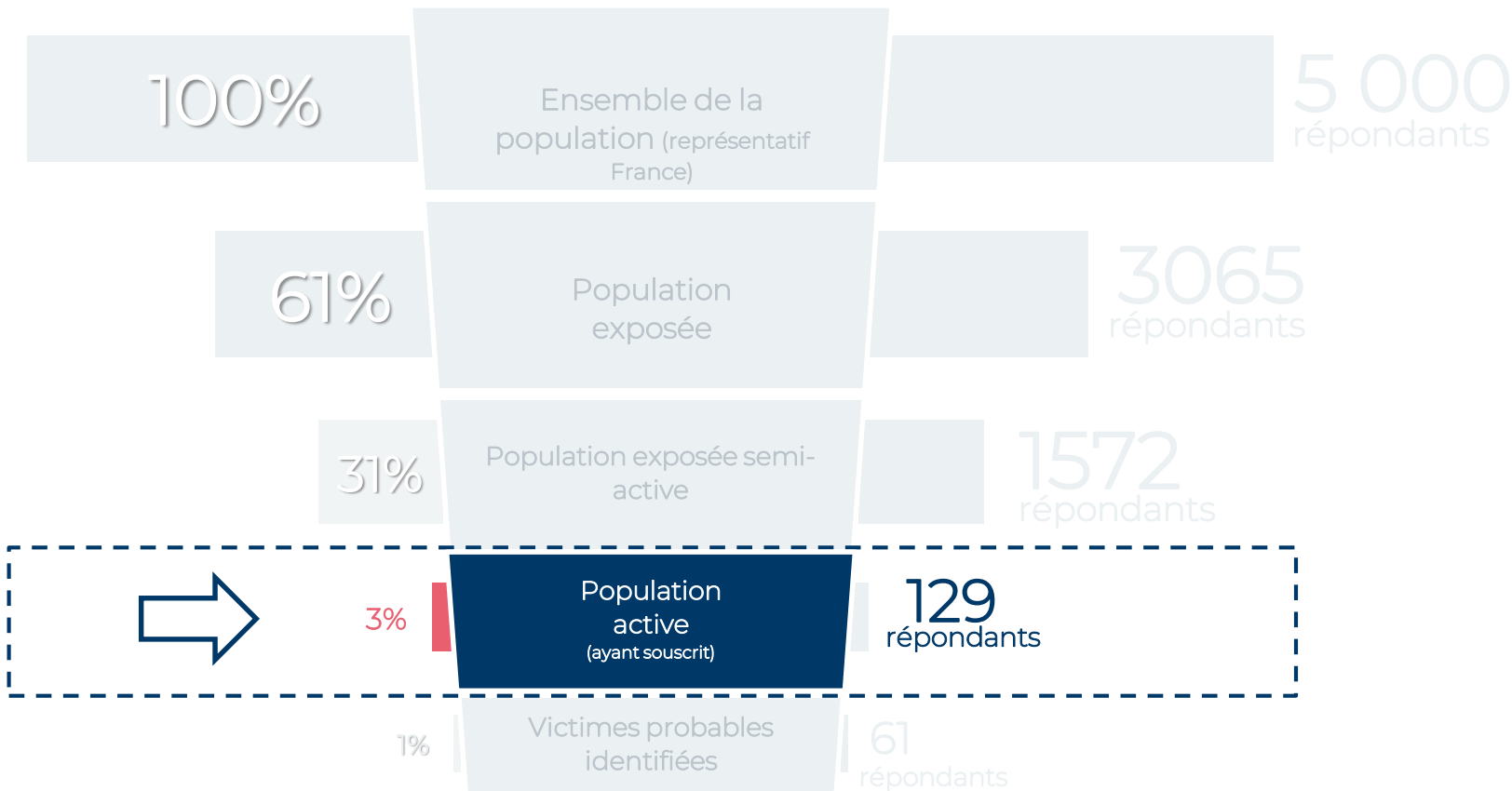
Une conjonction d'éléments qui créent un terrain propice à l'arnaque :

- Une satisfaction limitée vis-à-vis des propositions des banques.
- Un espoir que le « mieux » existe : un livret garanti avec un rendement élevé suscite davantage de curiosité que de rejet...
- Une population largement exposée aux propositions de placements alternatifs, via des canaux variés.
- Une population globalement consciente des risques d'arnaque et qui se sent concernée, mais une méfiance qui diminue lorsque les investissements portent sur des produits qui « parlent » (immobilier, place de parking, diamants ...).
- Des jeunes et CSP- moins avertis sur le sujet et plus ouverts aux placements atypiques, notamment aux crypto-monnaies.



03

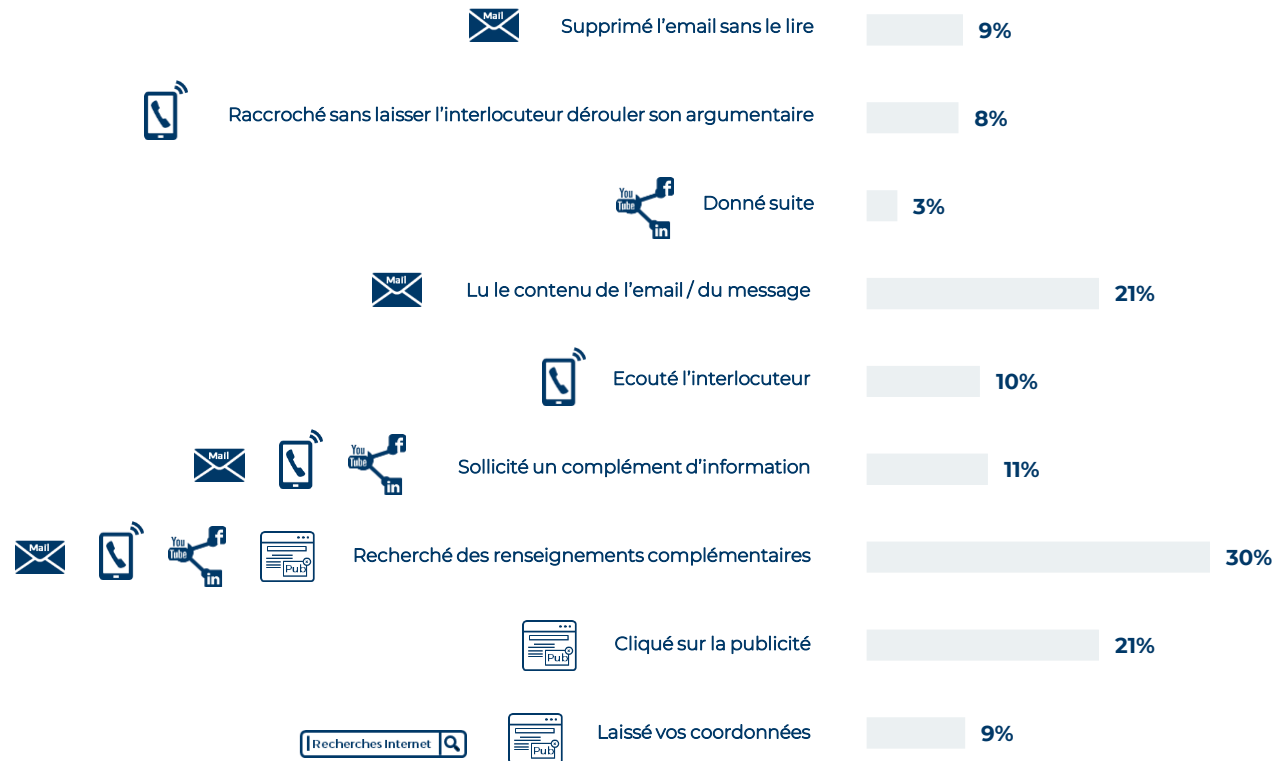
POPULATION « ACTIVE » : QUELS ÉPARGNANTS FRANCHISSENT LE PAS ET COMMENT LE FONT-ILS ?



Quelle(s) attitude(s) vis-à-vis de l'exposition ?

Base population exposée : 3065

% OUI



Population active : Comment sont-ils exposés ?

- Les personnes ayant souscrit ont davantage été exposées via un contact direct (email, téléphone ou réseau social) ou encore en faisant des recherches d'alternatives aux placements traditionnels
- Contrairement à la population exposée non active, principalement contactée via Facebook, les actifs ont davantage été approchés par Instagram, TikTok, Snapchat et WhatsApp

TYPES D'EXPOSITIONS

■ Population non actif Base: 1443
 ■ Population active Base: 129

Vu une publicité avec une promesse attractive (augmenter vos revenus, de vous faire gagner de l'argent rapidement...)

Population non actif	76%
Population active	62%

Vu une publicité pour des placements « alternatifs » aux placements habituels

Population non actif	66%
Population active	55%

Été contacté par un organisme autre que votre banque

Population non actif	61%
Population active	77%

Fait des recherches Internet de produits « alternatifs » aux placements traditionnels

Population non actif	47%
Population active	58%

MOYENS DE CONTACT

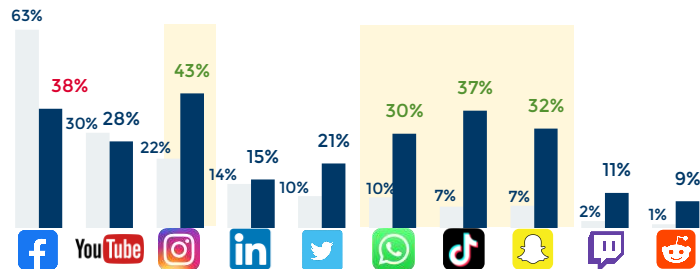
Mail 57%
 Population non actif Base: 890
 Population active Base: 99

Téléphone 43%
 Population non actif Base: 890
 Population active Base: 99

Réseau social 33%
 Population non actif Base: 890
 Population active Base: 99

RÉSEAUX SOCIAUX

■ Population non actif Base contactée via RS: 287
 ■ Population active Base contactée via RS: 35

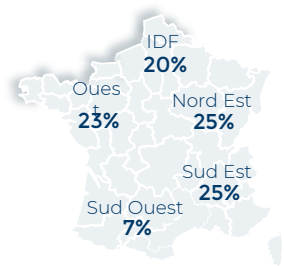
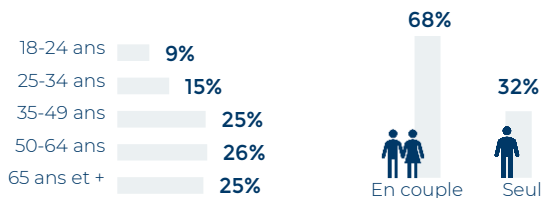


xx% Résultats des actifs significativement supérieurs/inférieurs à ceux des exposés

28% Population Non Active

PROFIL DES EXPOSÉS NON ACTIFS

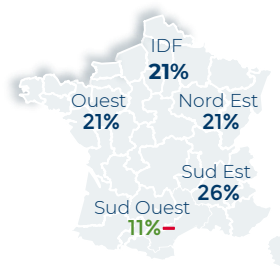
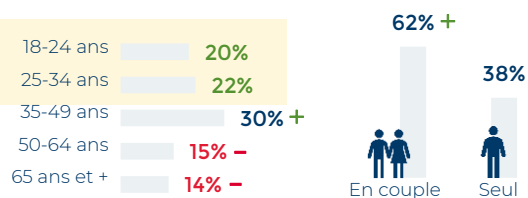
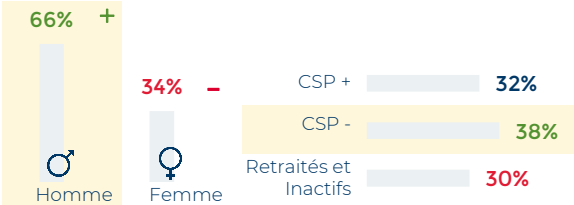
Base: 1443



3% Population Active

PROFIL DES EXPOSÉS ACTIFS

Base: 129



Une population captive :

- Toujours plus masculine
- Plutôt jeune
- Et plutôt CSP-

Une population ayant une certaine appétence pour le risque (65% ouverts), mais pas davantage que les « non-actifs »

Une population possédant déjà en revanche en grande majorité un placement non-garanti (71%)

xx% Résultats des exposés actifs significativement supérieurs/inférieurs à ceux des exposés non-actifs

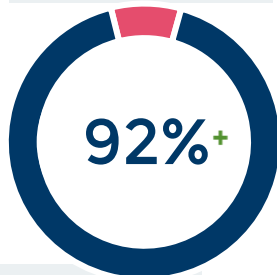
+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés actifs

Population active : pour quelles raisons souscrivent-ils ou non ?

+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés

Base Population exposée : 1572

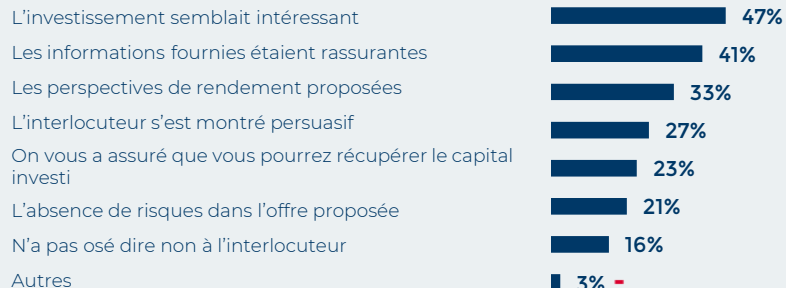
8%₋ Ont souscrit à l'offre



N'ont pas souscrit à l'offre

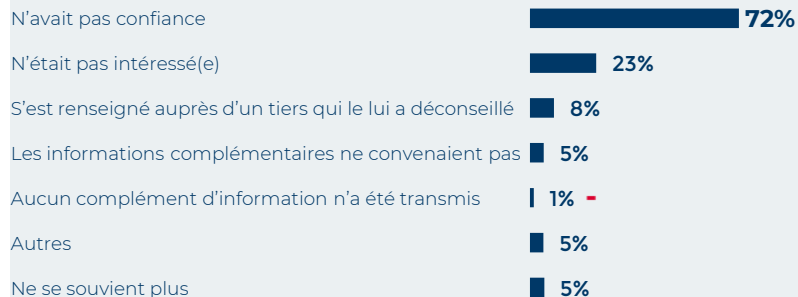
Base population exposée active : 129

RAISONS DE SOUSCRIPTION



Base population exposée non active : 1443

RAISONS DE NON SOUSCRIPTION



Base n'avait pas confiance : 1032

RAISONS DE NON CONFIANCE

« J'ai peur de me faire arnaquer et de perdre de l'argent »

« Difficile de faire confiance à des gens que l'on ne connaît pas quand il s'agit de confier son argent. »

« Dans le monde des placements, le père Noël n'existe pas ni les baguettes magiques ! »

« Parce que ça paraît trop beau pour être vrai »

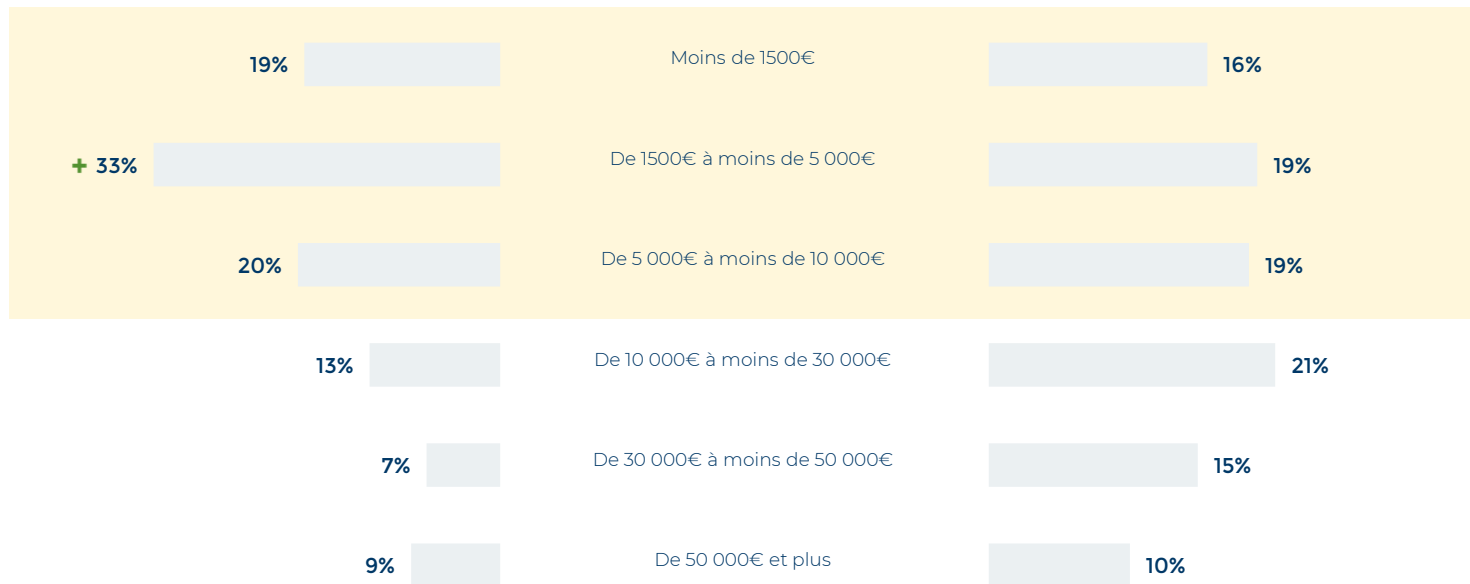
« Je n'ai pas énormément d'argent à investir, je ne m'intéresse pas au sujet et suis plutôt réticente à ce type de démarche »

« Vidéo trop alléchante pour être honnête, arguments surprenants, et demande de souscription immédiate »

Base population exposée active hors NSP : 124

MONTANT INVESTI INITIALEMENT

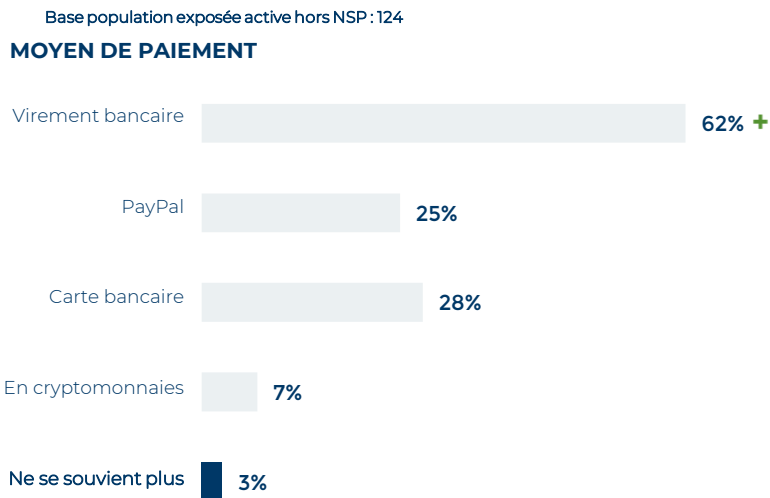
MONTANT INVESTI AU GLOBAL



+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés

Population active : Par quels moyens de paiement ont-elles souscrit ?

- Les transactions se font principalement par virement bancaire et en plusieurs versements
- Près de la moitié des personnes ayant payé par virement ou carte bancaire a été mise en garde par sa banque au moment du règlement

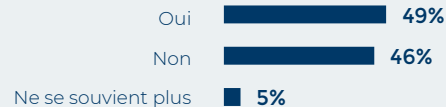


Au moins un moyen de paiement : 120

71% Ont effectué plusieurs versements

A effectué un paiement par virement ou CB : 100

ALERTE DE LA BANQUE



+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés

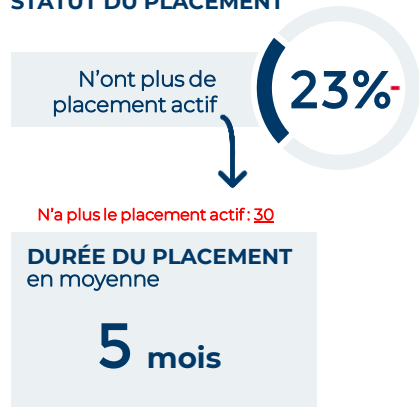
Parmi les personnes ayant souscrit :

- Presque 80% ont encore leur placement actif
- Près des 3 quarts ont été confrontées à une situation telle que l'impossibilité de récupérer ses fonds, le manque de rentabilité, le manque de visibilité...

Les fonds investis sont considérés comme perdus pour 2 tiers des personnes qui ne parviennent pas à récupérer leurs fonds ou n'ont plus de contact après le versement

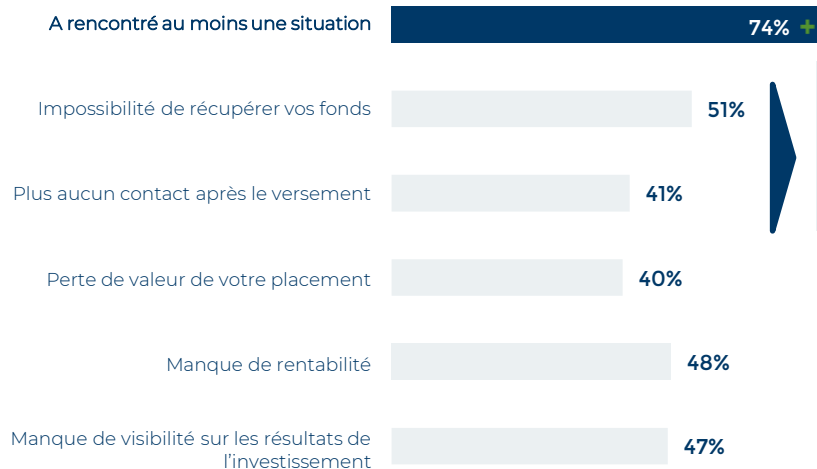
Base population exposée active : 129

STATUT DU PLACEMENT

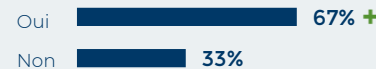


Base population exposée active : 129

SITUATIONS RENCONTRÉES



FONDS INVESTIS CONSIDÉRÉS COMME PERDUS



Base impossibilité de récupérer les fonds OU plus aucun contact : 74

Finalem^{ent} : **61** personnes identifiées comme victimes probables

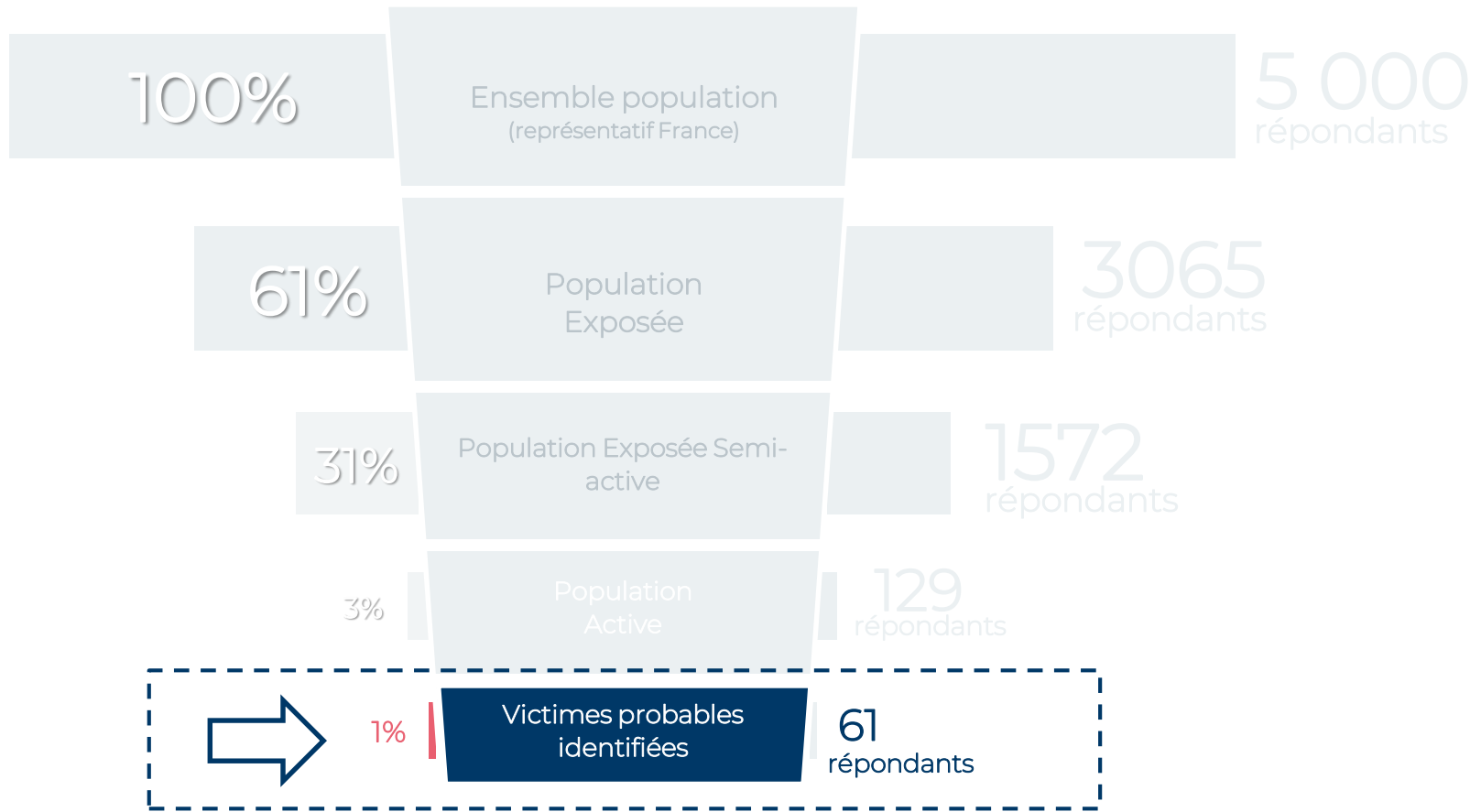
+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés actifs
- Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des exposés actifs

- **Une confirmation des premiers constats** : une cible davantage masculine, jeune et CSP-.
- Une cible proactive, qui se renseigne davantage sur des produits alternatifs.
- Des alertes de la part des banques au moment des versements dans la moitié des cas, qui n'empêchent pas la souscription.
- Des placements souvent encore actifs : des situations d'arnaques potentiellement non révélées à ce jour.



04

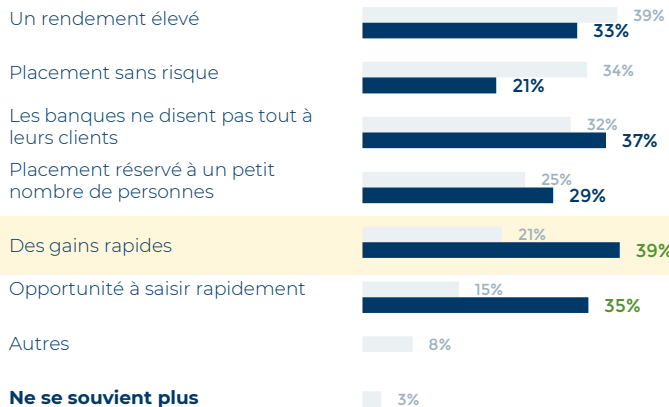
FOCUS SUR LES VICTIMES PROBABLES



La rapidité des gains est l'un des arguments les plus mis en avant auprès des personnes identifiées comme victimes d'arnaques. Un argument attractif qui fait écho avec leurs objectifs d'épargne : faire fructifier leur argent, obtenir un complément de revenus ou encore faire face à des imprévus.

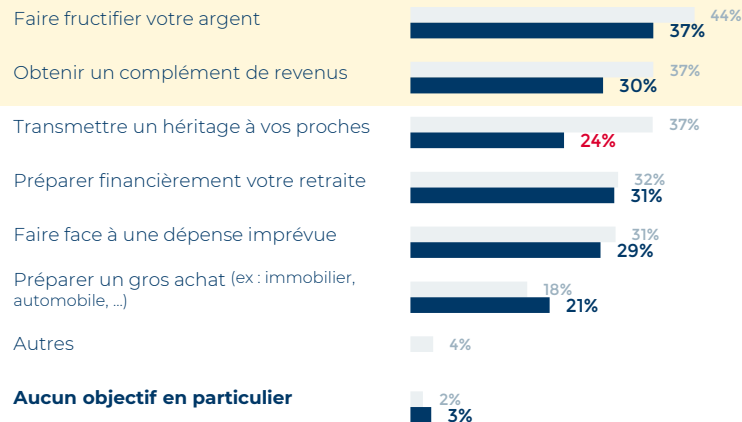
ARGUMENTS MIS EN AVANT

■ Arnaques non avérées Base: 68
 ■ Victimes probables Base: 61



OBJECTIFS D'ÉPARGNE

■ Arnaques non avérées Base possède une épargne: 62
 ■ Victimes probables Base possède une épargne: 59



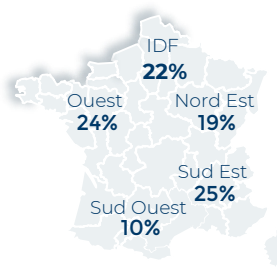
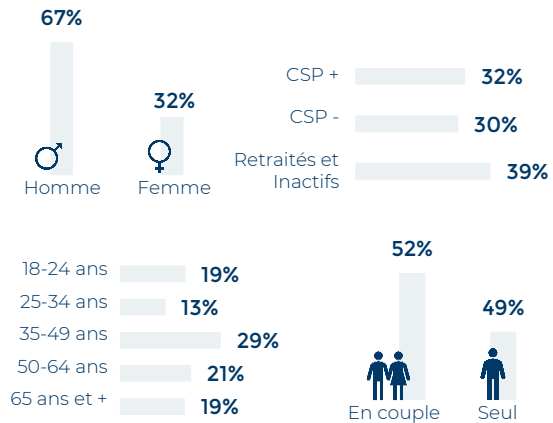
xx% Résultats des victimes probables significativement supérieurs/inférieurs à ceux des arnaques non avérées

2%

Population Exposée
Active- Arnaque non
avérée

PROFILS DES NON VICTIMES

Base: 68

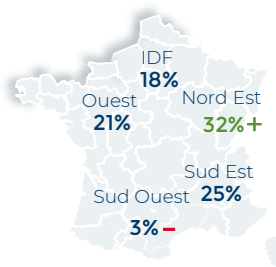
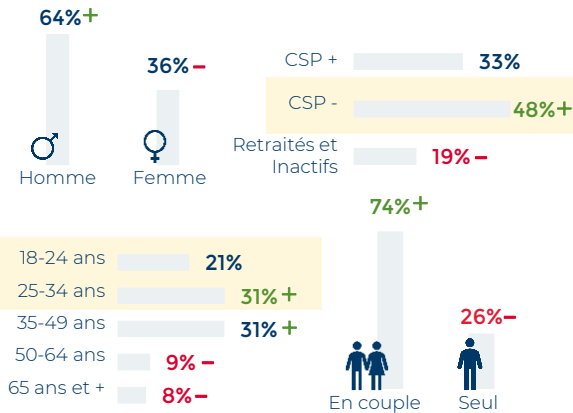


1%

Victimes
probables

PROFILS DES VICTIMES

Base: 61



Rappel des définitions :

- **Arnaque non avérée** : N'a pas été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds ni au fait de ne plus avoir aucun contact après le versement **OU** A été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds mais ne considère pas les fonds investis comme perdus **OU** n'a plus eu aucun contact après le versement mais ne considère pas les fonds investis comme perdus
- **Victimes probables** : A été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds et n'a plus eu aucun contact après le versement **OU** A été confronté à l'impossibilité de récupérer ses fonds et considère les fonds investis comme perdus **OU** n'a plus eu aucun contact après le versement et considère les fonds investis comme perdus

Les CSP- et les jeunes, cibles privilégiées des arnaques

Des profils peu matures en matière d'épargne et de placement et se faisant peu accompagner

2%

Population Exposée
Active - Arnaque non
avérée

PROFIL FINANCIER DES NON VICTIMES

En matière d'épargne...

Base: 68

Ne se sentent
pas à l'aise

Se renseignent

Ont déjà suivi une
formation de
trading en ligne

Aucune épargne

6%

Moins de 5 000€

18%

De 5 000€ à 49 999€

51%

De 50 000€ à 99 999€

12%

100 000€ et +

13%

94%
Ont une
épargne

Base possède une épargne : 62

Refusent tout risque

31%

Prêts à en prendre un peu

61%

Prêts à en prendre une
grande part

8%

36%

63%

1%

Gèrent seul, en autonomie

Sollicitent les conseils d'un
pro, d'un proche

Ne font rien, ne placent pas

Epargnants
(placements garantis)

23%

Investisseurs
(au moins un placement non
garanti)

74%

1%

Victimes
probables

PROFIL FINANCIER DES VICTIMES

En matière d'épargne...

Base: 61

Ne se sentent
pas à l'aise

Se renseignent

Ont déjà suivi une
formation de
trading en ligne

Aucune épargne

3%

Moins de 5 000€

30%

De 5 000€ à 49 999€

56%+

De 50 000€ à 99 999€

6%

100 000€ et +

5%

97%+
Ont une
épargne

Base possède une épargne : 59

Refusent tout risque

38%

Prêts à en prendre un peu

54%

Prêts à en prendre une
grande part

8% -

52%

45%

- 3%

Gèrent seul, en autonomie

Sollicitent les conseils d'un
pro, d'un proche

Ne font rien, ne placent pas

Epargnants
(placements garantis)

25% -

Investisseurs
(au moins un placement non
garanti)

75%+

Q2. Dans quelle tranche se situe l'épargne globale de votre foyer ? RecodeQ3. Profil en fonction des produits d'épargne ou d'investissement détenus Q4. En matière d'épargne et de placements financiers, diriez-vous que vous êtes : Q6. Concernant votre épargne et vos placements financiers, diriez-vous que : Q7. De manière générale, comment faites-vous vos choix de placements ? Q7bis. Vous renseignez-vous en matière d'épargne et/ou de placements financiers ? Q9bis. Avez-vous déjà suivi une formation de trading en ligne ?

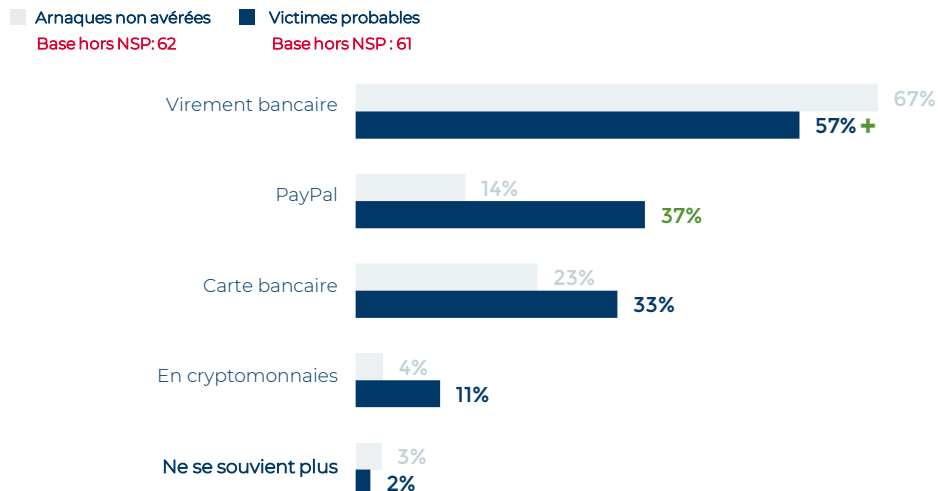
xx% Résultats des victimes significativement >/< à ceux des exposés actifs non victimes

+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des victimes

Victimes probables : Par quels moyens de paiement ont-elles souscrit ?

- Les victimes probables ont davantage fait des transactions via PayPal et en plusieurs versements, contrairement aux arnaques non avérées
- Parmi celles ayant réglé par virement ou carte bancaire : près des 2 tiers ont reçu une alerte de leur banque

MOYEN DE PAIEMENT



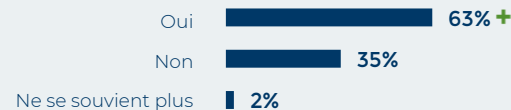
Victimes probables ayant au moins un moyen de paiement : 60

84%+ Ont effectué plusieurs versements

vs. Arnaques non avérées : 57%

Victimes probables ayant effectué un paiement par virement ou CB : 47

ALERTE DE LA BANQUE



xx% Résultats des victimes probables significativement supérieurs/inférieurs à ceux des arnaques non avérées

+ Résultats significativement supérieurs/inférieurs au sein des victimes

- Toutes ne perçoivent pas l'arnaque alors que plus de 8 victimes sur 10 déclarent avoir perdu une partie de l'argent investi
- La majorité des pertes concernent des montants inférieurs à 5 000 €

⚠ Base faible – résultats quanti présentés en effectif

Base victimes probables: 61

Pensent que ce placement
était une escroquerie



RAISONS DE SUSPICION

« Sur notre région la gendarmerie nous a dit qu'il y a eu plus de 300 personnes escroquées »

« Je n'ai plus eu de nouvelles et incapable de les joindre : plus de téléphone ni d'adresse mail »



Ont perdu une partie de l'argent investi

Base victimes avec perte d'argent : 49



VERBATIMS DE VICTIMES

« Un jour, j'ai voulu retirer de l'argent, et impossible de me connecter à la plateforme, de joindre quelqu'un pour pouvoir débloquer l'argent. Là, je me suis dit que je m'étais fait voler de l'argent... »

« Pour la crypto-monnaie, j'ai perdu 200 €... Voilà, tant pis c'est fait, c'est fait »

- Pas de recours évident : les réactions face à l'arnaque sont diverses, la plupart des victimes ayant réagi seules face à l'arnaque ou en portant plainte
- Outre la perte financière, cette expérience a des répercussions connexes pour la plupart des victimes (problèmes familiaux, santé...)
- Davantage d'avertissement / de prévention, de la part de leur banque notamment, aurait pu aider

! Base faible – résultats quanti présentés en effectif

RÉACTIONS ENVERS L'ARNAQUE

Base victimes avec suspicion d'arnaque: **33**



RÉPERCUSSIONS



CE QUI AURAIT PU LES AIDER

« Peut-être une recherche sur internet avant de prendre la décision mais cela paraissait tellement facile que je ne me suis pas méfiée »

« Que la banque nous avertisse du danger »

« Accompagnement »

« La publicité »

« Conseil »

Q28. Pensez-vous que ce placement était une escroquerie ? Q29. Pour quelle raison pensez-vous que ce placement était une escroquerie/n'était pas une escroquerie ? Q30. Dans le cadre de ce placement, avez-vous perdu une partie de l'argent que vous aviez investi ? Q31. A ce jour, à combien s'élève le montant perdu ? Q32. Quelle attitude avez-vous adoptée lorsque vous avez suspecté l'escroquerie ? Q33. Outre la perte d'argent, cette escroquerie a-t-elle eu d'autres répercussions ? Q34. D'après-vous, quels sont les éléments qui auraient pu vous aider dans votre démarche ?

- **Des victimes avec un profil peu mature en matière d'épargne et de placement** : plutôt des hommes, jeunes, appartenant aux CSP-. Néanmoins, des arnaques qui touchent toutes les classes d'âge ou de CSP.
- **Des personnes sollicitant peu de conseils**, qu'ils émanent de leurs proches ou d'un professionnel.
- La promesse de gains rapides et la nécessité de saisir rapidement l'opportunité : deux arguments beaucoup plus mis en avant auprès des victimes probables.
- Une certaine forme de déni chez la moitié des victimes probables, qui ne sont pas conscientes d'avoir potentiellement été arnaquées ou ne le reconnaissent pas.
- **Pas de recours systématique** : les réactions face à l'arnaque sont diverses et un tiers des victimes gèrent seules cette situation.
- Par ailleurs, des **alertes de la part des banques** lors des versements qui **ne les ont pas dissuadées de souscrire**. De même, des **recherches qui n'aboutissent pas sur des mises en garde suffisantes** pour dissuader la souscription.

Quels éléments de contexte ?

Un besoin d'argent au début des études universitaires

Un intérêt pour la bourse

La possibilité de gagner de l'argent rapidement comme motivation : « *Quand on est jeune, on a envie de gagner de l'argent, d'être autonome et on prend des risques... On veut réussir sa vie rapidement... J'entendais que les gens gagnaient bien leur vie en bourse. Je me disais 'pourquoi pas essayer ?'* »

Une banque non sollicitée

Une démarche active avec des recherches sur Internet : « *Je regardais des tutos sur YouTube. Parfois, j'allais juste sur Google, je faisais des recherches et je regardais... Et à un moment donné, je me suis inscrit sur un site d'options binaires.* »

De quoi ai-je été victime ?

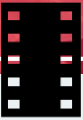
- Placement dans les options binaires
- Montant perdu : 150€
- Promesses attractives : simplicité, rapidité, gain sur le long terme
- Éléments de réassurance : les avis positifs de « soi-disant » utilisateurs et le logo de l'AMF sur le comparateur visité avant le placement
- L'arnaque : une période d'essai gratuite durant laquelle on accumule des gains, puis une période payante qui ne se solde que par des pertes. « *J'ai appliqué la même méthode, et j'ai perdu à chaque fois !! Là je me suis renseigné et j'ai vu sur les forums spécialisés que c'était une arnaque courante dans ces plateformes* »

Ce que j'ai ressenti et fait

- Sentiments : déception, dégoût, fatalisme, relativisme « *Ce qui m'a rassuré en voyant les forums c'est que finalement j'étais loin d'être le seul et je n'avais pas perdu beaucoup.* »
- Actions auprès des arnaqueurs : tentative de prise de contact mais interlocuteurs injoignables. « *Ils m'avaient appelé 2 ou 3 fois durant la période d'essai pour me féliciter, me motiver pour passer à la version payante, et puis après, plus rien !!* »
- Actions contre les arnaqueurs : aucune. « *Je n'ai rien posté. Je me suis fait avoir, je ne peux rien faire... C'est trop tard pour moi...* »

Mes conseils & attentes

« *Je ne me suis pas tourné vers ma banque car je me suis dit que je n'étais pas leur cible en tant qu'étudiant, que je n'avais pas assez de capital pour les intéresser... Il faudrait que les banques sensibilisent tout le monde, même les étudiants, et surtout qu'elles ne leur ferment pas la porte, même s'ils ont peu d'argent !* »



Quels éléments de contexte ?

Le besoin de « *mettre du beurre dans les épinards, mettre ma mère à l'abri, mettre de l'argent de côté pour mon fils... en sachant que mon père nous a laissé beaucoup de dettes* »

La réception d'une prime de participation : « *De l'argent que j'ai gagné mais pas une paye. C'était une récompense, et je me suis dit que peut-être que la récompense m'apporterait un peu plus...* »

Des navigations sur Facebook qui l'ont amenée à lire un témoignage de réussite financière. « *C'était le témoignage de Marie qui avait triplé sa mise en 3 jours* »

Une inscription à une plateforme avec transmission de ses coordonnées. On l'a appelée le soir même (un numéro du Royaume-Uni ; des interlocuteurs parlant français avec un accent)

De quoi ai-je été victime ?

- Placement dans les cryptomonnaies
- Montant perdu : 250€
- Promesses attractives : « gain d'argent », « doubler / tripler », « rapide », « sans risque », « simple »... « *Je me suis dit pourquoi ne pas mettre une partie de ma prime dans la 'galère' (nom qu'elle donne à son placement) pour pouvoir gagner un peu plus !... Je me suis dit 'pourquoi pas moi ?'* »
- Éléments de réassurance : des interlocuteurs d'abord disponibles, à l'écoute. « *Ils ont posé des questions. Ils se sont mis à ma place. Ils se sont intéressés à moi et à ma famille* »
- L'arnaque : impossibilité d'accéder à la plateforme / au compte ; aucune nouvelle depuis un mois ; interlocuteurs injoignables

Ce que j'ai ressenti et fait

- Sentiments : « *Je ressens de la trahison, de la culpabilité... Coupable d'avoir été aussi naïve, d'avoir pensé que ça pourrait marcher. De la colère contre eux et contre moi* »
- Actions auprès des arnaqueurs : tentative de prise de contact mais interlocuteurs injoignables
- Actions contre les arnaqueurs : aucune. « *Je ne sais pas quoi faire... Je suis perdue.* »

Mes conseils & attentes

« *Il ne faut jamais cliquer sur Facebook ! Il vaut mieux aller voir des professionnels, en France ! Il faut aller voir sa banque.* »

« *Il faudrait des infos de la part de sa banque, plus de contrôles sur Internet (modérateurs, guides...), de l'aide pour reconnaître les arnaques, et en parler : à la TV par exemple !* »



Quels éléments de contexte ?

Le besoin d'avoir des compléments de revenus

Une attirance pour les rendements importants mais une certaine frilosité à l'égard des placements boursiers

Des informations sur les cryptomonnaies dans les média :
« A la TV, ils parlaient du bitcoin, une monnaie virtuelle. Quand elle a été lancée, elle n'avait pas beaucoup de valeur et puis elle s'est envolée ! »

Une démarche active avec des recherches sur Internet

Une inscription à une plateforme avec transmission de ses coordonnées qui a été suivie d'un contact téléphonique

De quoi ai-je été victime ?

- Placement dans la cryptomonnaie
- Montant perdu : 1000€
- Promesses attractives : rendements supérieurs aux placements bancaires, possibilité de retirer l'argent à tout moment
- Eléments de réassurance : un site qui semblait « sérieux » avec un numéro de téléphone, des interlocuteurs disponibles fournissant des explications
- L'arnaque : impossibilité de retirer les gains ; interlocuteurs injoignables ; site indisponible : *« Quand j'ai vu que ça avait presque doublé - j'étais quand même monté à 1600€ -, j'ai voulu retirer 600, le bénéfice. Et là, impossible de rentrer sur le site. Je tapais mon identifiant, mon mot de passe, impossible de me connecter, le site ne fonctionnait plus ! »*

Ce que j'ai ressenti et fait

- Sentiments : fatalisme
- Actions auprès des arnaqueurs : tentative de prise de contact mais numéros qui n'existaient plus
- Actions contre les arnaqueurs : consultation de sa banque (virement fait au Portugal) ; pas de démarche judiciaire entreprise ; démarche de « prévention » auprès l'entourage

Mes conseils & attentes

« Il faut se renseigner auprès de sa banque quand on fait un virement, pour savoir si c'est une société qui est réelle ou factice »

« Il faudrait voir, au départ, si c'est un site qui est sécurisé et référencé, c'est-à-dire que, quand on tape le nom du site, il faudrait que Google nous dise si c'est un site sécurisé, si ce n'est pas un faux site »

« Les banques devraient nous envoyer un courrier pour nous dire de faire attention aux sites de placement qui proposent des rendements attractifs »

Quels éléments de contexte ?

Le besoin d'avoir des compléments de revenus, notamment pour la retraite

Un intérêt pour les placements

Une banque non sollicitée. *« J'avais des soucis avec ma banque. J'étais interdit bancaire. Je voulais gagner de l'argent ailleurs et lui montrer ensuite ma bonne foi »*

Une démarche active avec des recherches sur Internet

Une inscription à une plateforme avec transmission de ses coordonnées

De multiples appels entrants depuis l'inscription à cette plateforme

L'envie, à chaque fois, d'y « croire ». *« Je suis optimiste. On dit que je suis courageuse et persévérante »*

De quoi ai-je été victime ?

1. Placement dans la crypto-monnaie (200€) : impossibilité de récupérer l'argent ; une plateforme qui n'a plus existé ensuite

2. Placement dans les diamants (700 €) : impossibilité de récupérer l'argent ; convocation du Trésor Public

3. Placement financier multiple - montant perdu : 700 €

- Promesses attractives : rendement de 3% mensuel, liberté, souplesse
- Eléments de réassurance : des interlocuteurs d'abord disponibles ; des papiers « officiels » certifiés par ACPR, Banque de France, l'AMF
- L'arnaque : impossibilité de récupérer l'argent investi ; usurpation de l'identité de la victime pour escroquer d'autres gens qui ont porté plainte (affaire encore en cours) = convocation au commissariat

Ce que j'ai ressenti et fait

- Sentiments : déception, colère *« pour avoir usurpé mon identité et volé d'autres gens. C'est grave ! Beaucoup de gens ont porté plainte contre moi, jusqu'en Belgique ! »*
- Actions auprès des arnaqueurs : tentative de prise de contact mais interlocuteurs injoignables
- Actions contre les arnaqueurs : consultation d'un avocat et plainte déposée

Mes conseils & attentes

« Il ne faut pas se fier aux offres alléchantes, ne jamais donner ses papiers d'identité, ne rien signer, se renseigner davantage... Il vaut mieux aller voir sa banque »

« Il faudrait que les banques donnent plus de conseils sur les placements »

« Il faudrait que l'AMF détruise ces escrocs sur Google, bloque l'accès à tous ces sites ! Qu'elle lance une appli qui avertit des sites sur liste noire. Et qu'elle se défende : on a usurpé son logo ! J'y ai cru à cause du logo... »



Quels éléments de contexte ?

La réception d'une somme / prime suite à un licenciement et le souhait de la faire fructifier pour faire face aux coups durs

Des placements bancaires perçus comme peu rentables et une méfiance (voire du ressentiment) à l'égard des banques : « *Je n'ai pas trop confiance. Autrefois, j'avais investi dans des actions et j'ai perdu de l'argent* », « *La banque m'avait dit que je n'aurais pas d'impôt à payer sur le PER, et je me retrouve cette année à payer 800 € d'impôt et en plus j'ai la RDS, la CSG. Tous les bénéfices que j'ai eus, je les ai perdus* »

La réception d'un mail sur les crypto-monnaies auquel il répond pour avoir davantage d'informations. S'ensuivent des échanges téléphoniques

De quoi ai-je été victime ?

- Placement dans la crypto-monnaie
- Montant perdu : 10 000 € (investis en 2 temps : 1 000 €, puis 9 000 €)
- Promesses attractives : +8% par mois
- Éléments de réassurance : pas de mention du site lors des recherches effectuées sur Internet pour vérifier sa fiabilité ; des interlocuteurs disponibles sachant 'bien parler', chaleureux, polis ; un gain sur les 1000€ investis
- Promotion du placement auprès de ses proches (2 frères investissent 30 000 et 50 000 €)
- L'arnaque : impossibilité de récupérer l'argent investi ; interlocuteurs injoignables (il a commencé à être soupçonneux quand son frère a essayé de récupérer sa mise, sans succès)

Ce que j'ai ressenti et fait

- Sentiments : colère, sentiment d'avoir été abusé, sidération, honte, culpabilité. « *J'étais sidéré. Mes frangins aussi. Je m'en suis voulu parce que c'est moi qui leur ai fait connaître les cryptomonnaies. L'un a perdu 30 000 € et l'autre 50 000 €. Ça représente quand même de belles sommes* »
- Actions auprès des arnaqueurs : menaces d'une action judiciaire
- Actions contre les arnaqueurs : dépôt de plainte avec ses frères (absence de nouvelle) ; démarche de prévention sur Facebook. « *La gendarmerie m'a dit que sur notre région, il y avait à peu près 250 personnes qui s'étaient faites arnaquer.* »

Mes conseils & attentes

« *Je leur dirais d'investir en petite quantité, pas 10 000 comme je l'ai fait !* »

« *Il faudrait renseigner les gens sur ce type d'arnaque : les banques n'en parlent pas !* »

Quels éléments de contexte ?

La réception d'un héritage inattendu de 30 000 €

Un intérêt pour les placements à risque modéré et un tempérament 'joueur' : « *J'aurais été toute seule, j'aurais placé 10 000 car je suis une joueuse* »

Un contexte de confinement propice à passer davantage de temps sur Internet

Une banque sollicitée mais indisponible : « *Je lui ai téléphoné, mais elle m'a dit 'on verra ensemble après ce confinement' et je n'aime pas attendre* »

La réception d'un mail comme déclencheur, suivie d'une prise de contact et d'échanges par téléphone & mail

Un placement effectué malgré les conseils d'un proche

De quoi ai-je été victime ?

- Placement dans des parkings (Italie)
- Montant perdu : 5 000 €
- Promesses attractives : rentabilité de 10,8%, non imposable en France, revente possible à tout moment, facilité
- Éléments de réassurance : des interlocuteurs aux fonctions réalistes, agréables, disponibles & consciencieux ; l'envoi de documents qui semblaient sérieux ; une entreprise qui « paraissait vraie » et membre de l'association internationale des fonds d'investissement
- L'arnaque : impossibilité de récupérer l'argent investi ; interlocuteurs injoignables ; recherches effectuées sur Internet pour évaluer la fiabilité du site (*signal-arnaqes, l'AMF*)

Ce que j'ai ressenti et fait ?

- Sentiment d'avoir été naïve, de s'être faite avoir, fatalisme, relativisme : « *Après, je me suis dit 'bon, on ne va pas en faire une histoire'. Je n'aurais eu que ces 5 000 € là, je me serais dit 'je me suis fait arnaquer'* »
- Actions contre les arnaqueurs : démarche auprès de la banque pour essayer de récupérer l'argent ; signalement du site sur *signal-arnaqes* ; dépôt d'une main courante puis d'une plainte (pas de nouvelles)

Mes conseils & attentes ?

« *Sur Internet, il faudrait nous signaler 'attention, actuellement il y a telle fraude'. Si j'avais vu qu'il y avait des problèmes avec les parkings à l'étranger, je me serais dit 'tiens, ça, il ne faut pas le faire !' Il faudrait plus d'infos parce qu'on ne l'a qu'après, une fois que l'on s'est fait arnaquer et qu'on va voir ce site... L'AMF, je ne l'ai jamais connue avant. C'est parce que signal-arnaqes en parlait que je suis allée voir. Même signal-arnaque, je n'y suis jamais allée. Je n'avais même pas à l'idée qu'on pouvait nous arnaquer !* »



05

CONCLUSIONS

→ **61%** des Français **ont été exposés** à une proposition de placement alternatif, ce dans un contexte de satisfaction basse vis-à-vis des propositions et de l'accompagnement des banques traditionnelles.

→ **3%** finissent par souscrire à ces offres, dont **1%** ont probablement **été victimes d'arnaques**.

Si ces victimes sont plus souvent des hommes, jeunes, appartenant aux CSP-, **il n'y a pas de « profil absolu » des victimes** : quel que soit le genre, l'âge ou la CSP, **chacun peut être victime d'arnaque à l'investissement**.

→ Une solitude des individus exposés à une arnaque : **un tiers gèrent seuls**, dans un contexte global de faible notoriété de l'AMF : moins de la moitié des Français - **46%** - **connaît l'AMF**, ne serait-ce que de nom, **un chiffre qui réduit encore chez les jeunes et les CSP-**.

→ La **première raison de non-souscription est le manque de confiance** dans les propositions faites, à mettre en relation avec le fait que **84%** des Français sont **conscients de l'existence d'arnaques à l'investissement**.

- **Comme points communs à la majorité de ces victimes** : une situation financière peu confortable et une faible connaissance du monde financier.
- **Un triptyque qui crée de mauvaises dispositions** : l'envie de gagner de l'argent (facilement / rapidement) + un intérêt pour les placements / la bourse / les crypto-monnaies + un rapport non favorable à sa banque (des placements bancaires non rentables, des conseils émis par le passé peu pertinents, une mise à distance des jeunes, une banque injoignable, un client interdit bancaire ...).
- **Un point de départ** : souvent, la « réception » d'une somme d'argent qui n'était pas prévue.
- **Un maillon de la toile** : une vague plateforme *via* laquelle on partage ses coordonnées.
- **Un déclencheur** : la réception d'un mail ou d'un appel.
- **Des (fausses) promesses qui séduisent** : « gain », « rapidité », « simplicité », « liberté/souplesse ».
- **Des arnaqueurs qui savent parfaitement rassurer les sceptiques** en fournissant des papiers apparemment « officiels » avec plusieurs logos, dont celui de l'AMF.
- **Des interlocuteurs qui savent motiver** : au début toujours disponibles, actifs, sympathiques...
- **... et qui ensuite disparaissent pour laisser place à de la déception, de la colère, de la culpabilité et au sentiment d'être démuné.**



06

**LES NOUVEAUX HORIZONS DE
L'ARNAQUE À L'INVESTISSEMENT :
MYTHOLOGIES DE L'ENRICHISSEMENT RAPIDE**



Contexte

Les arnaqueurs ont investi les **réseaux sociaux** où ils touchent une **cible de plus en plus large et de plus en plus jeune**.



Objectifs

Comprendre et décrypter en profondeur les mécanismes mis en œuvre dans les sphères de l'**arnaque à l'investissement en ligne** (**discours, codes, référents culturels...**) afin d'adapter au plus près vos politiques de prévention et de communication à destination de ces cibles.

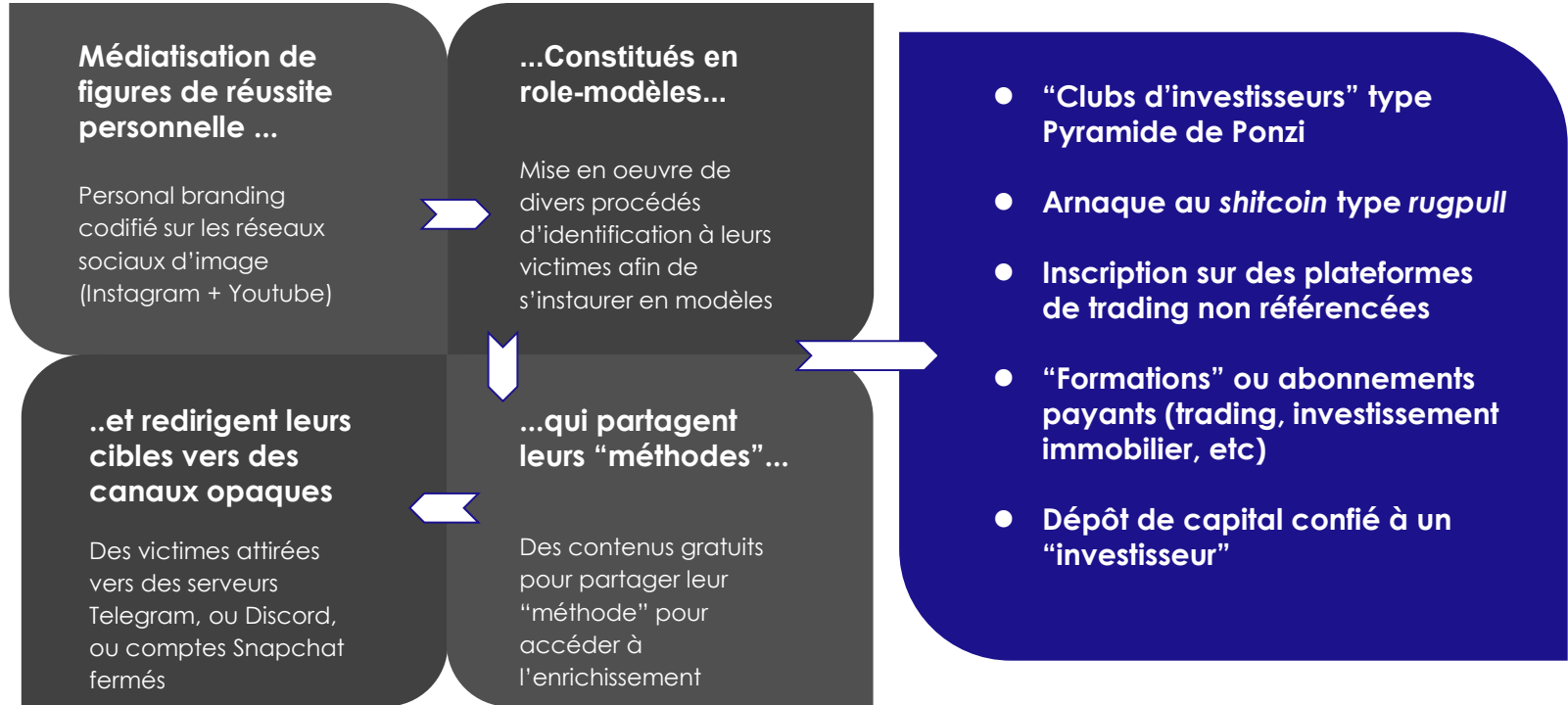


Notre démarche

Cette ethnographie digitale a été menée par **Uptowns**, cabinet partenaire de BVA, spécialisé dans la détection et l'exploration des micro-cultures en ligne, qui ont procédé suivant un process éprouvé :



UN PROCESSUS FONDÉ SUR DES DÉMONSTRATIONS DE RÉUSSITE ET DES LEVIERS D'IDENTIFICATION



UNE MYTHOLOGIE DE L'ENRICHISSEMENT QUI COUVRE DES PRATIQUES OPAQUES SUR L'ENSEMBLE DES RÉSEAUX SOCIAUX

Les milieux de l'arnaque à l'investissement constituent une micro-communauté qui fait de l'**enrichissement sa religion** et dessine en ligne une **mythologie de la réussite** avec ses personnages réels ou fictionnels aux destinées héroïques : les **Money Gurus**.

Cette mythologie est partagée par les comptes consacrés à **l'investissement, aux paris en ligne, à l'hygiène budgétaire, ou à l'entrepreneuriat**, lesquels, sous couvert de "pédagogie", cherchent souvent à entraîner leurs abonnés dans les filets d'une arnaque.

Elle se développe **sur tous les réseaux sociaux**.

Depuis leurs plateformes de démonstration de réussite financière sur Instagram, Snapchat ou Youtube, les Money Gurus, proposent rapidement à leurs cibles de les rejoindre ou d'"obtenir plus d'informations" sur divers **espaces privés** (MP, groupes Telegram, serveurs Discord, Snapchat, formulaires Google Forms ou sites ad hoc)

Les détails des investissements et arnaques ne sont pas publics, restent dissimulés et sont **conditionnés à l'intégration** au "groupe d'investisseurs" ou "club VIP", ou au "gang".

L'intégration à ces "groupes d'investissement" est elle-même conditionnée à un **dépôt minimum** de quelques centaines d'euros sur des plateformes de trading à haut risqué.

SELF-MADE MEN RICHES

Les comptes sur la réussite par l'investissement fournissent des contenus motivationnels issus de figures de la réussite qui répondent à des codes bien précis.

Figures réelles (Jeff Bezos) ou fictionnelles (Le Loup de Wall Street) dont les dénominateurs communs sont : une **extraction modeste**, une **ambition** dévorante, la persévérance, le travail (sous la forme d'un **apprentissage autodidacte**), et le goût du **risque**, récompensé par une **réussite financière**.

Les différents profils de coachs en investissement en ligne se présentent tous sous la casquette entrepreneuriale et s'identifient ainsi aux parcours de grands capitaines d'industrie dont ils utilisent l'image constamment pour valoriser leurs contenus.



LA RÉUSSITE SELON LES MONEY GURUS

Une réussite avant tout **financière**. Il s'agit de “devenir riche”, c'est-à-dire “millionnaire”

Une réussite qui **se conquiert** à force de volonté (le **#mindset**) malgré une situation de départ défavorable

Une réussite qui **se voit** en faisant démonstration de biens positionnels (montres et voitures de luxe, jet privé)

Un objectif et mot-code : la **#LibertéFinancière**

Utopie d'une “retraite” à la trentaine.

“Liberté financière” est l'expression consacrée pour décrire l'objectif de la réussite des investissements : gagner sa liberté par l'enrichissement.



#libertéfinancière

759 vidéos • 198 chaînes

**“DEVENIR
RICHES
C'EST
D'ABORD
CHANGER
DE
MINDSET”**


Investir pour tous

TRÈS JEUNES COMMUNAUTÉS SOUS INFLUENCE

Parallèlement à un système considéré comme un piège (études > salariat > crédit à la consommation > petite retraite), une autre voie de la réussite est désignée comme désirable. Les propositions d'enrichissement rapide sont toujours associées à l'idée d'un certain effort à fournir comme les modèles de "self-made men" constamment mis en avant.

Les jeunes abonnés se voient proposer **un savoir qui "ne s'apprend pas à l'école"** : un contenu opérationnel, activable, véritablement utile dans une perspective de réussite financière.

Recours aux influenceurs "natifs" des réseaux sociaux. Peu compétents en investissement mais attachés à de **larges communautés** qui les reconnaissent pour leur **"réussite" visible** et leur attribuent un **talent en enrichissement**.

Promotion de concours et d'arnaques auprès d'un **public de jeunes communautés d'adolescents**, lesquelles sont incitées à favoriser des carrières "d'entrepreneurs" au détriment des études, **comme leurs idoles Youtubers et TikTokers**.