

RAPPORT D'ACTIVITÉ 2021

PÔLE

Assurance

Banque

Épargne

Conférence de presse du 14 juin 2022





Intervenants

- **Benoît de Juvigny, secrétaire général de l'AMF**
- **Dominique Laboureix, secrétaire général de l'ACPR**
- **Claire Castanet, directrice des relations avec les épargnants et de leur protection à l'AMF et coordonnatrice du Pôle commun**
- **Grégoire Vuarlot, directeur du contrôle des pratiques commerciales à l'ACPR**

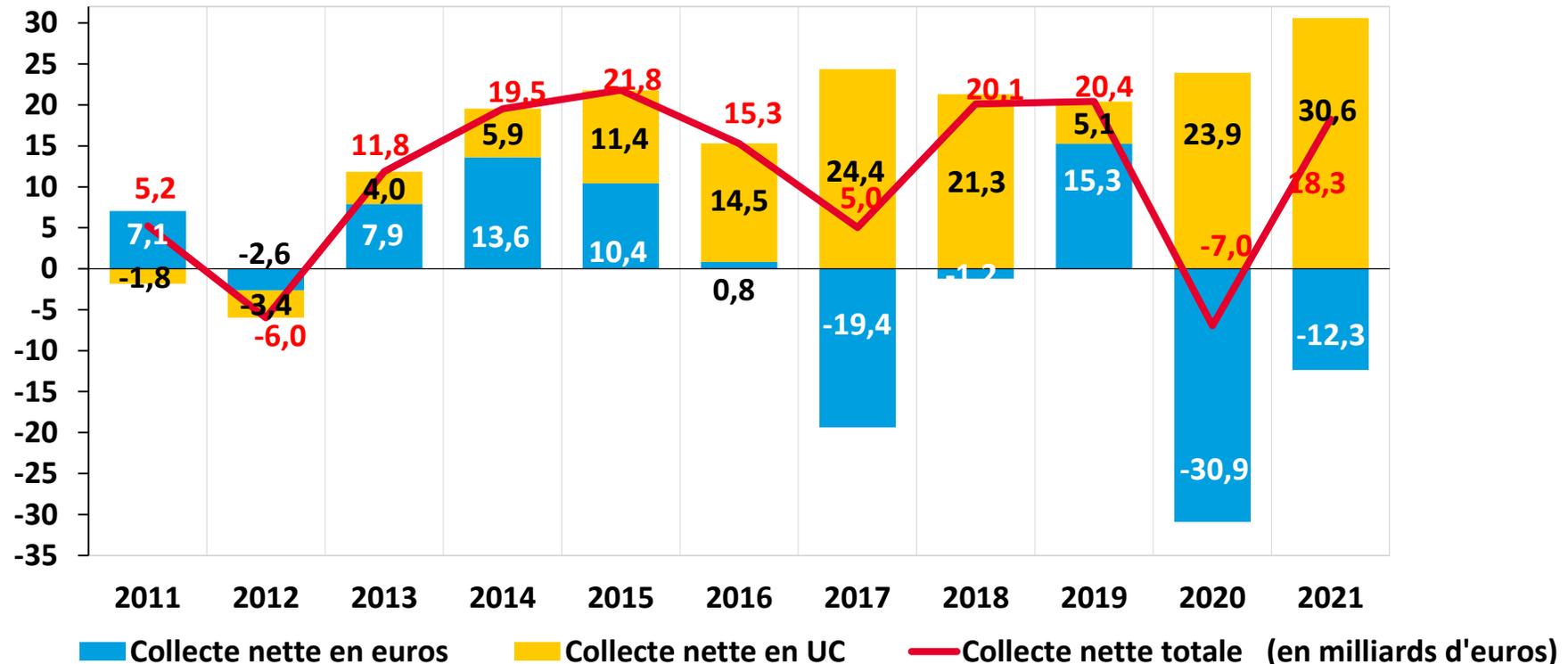


Un contexte de fortes incertitudes pour l'épargne des Français

- **L'environnement de faible inflation et de taux d'intérêt très bas est révolu**
 - Résurgence des tensions inflationnistes aggravées par la guerre en Ukraine
 - Impacts sur le prix et le rendement des actifs et produits d'épargne, possibles évolutions dans l'allocation de l'épargne des particuliers
- **Sur les marchés financiers, après l'exubérance de 2021 :**
 - baisse des valorisations
 - hausse de la volatilité

Une épargne forte, une collecte toujours dynamique

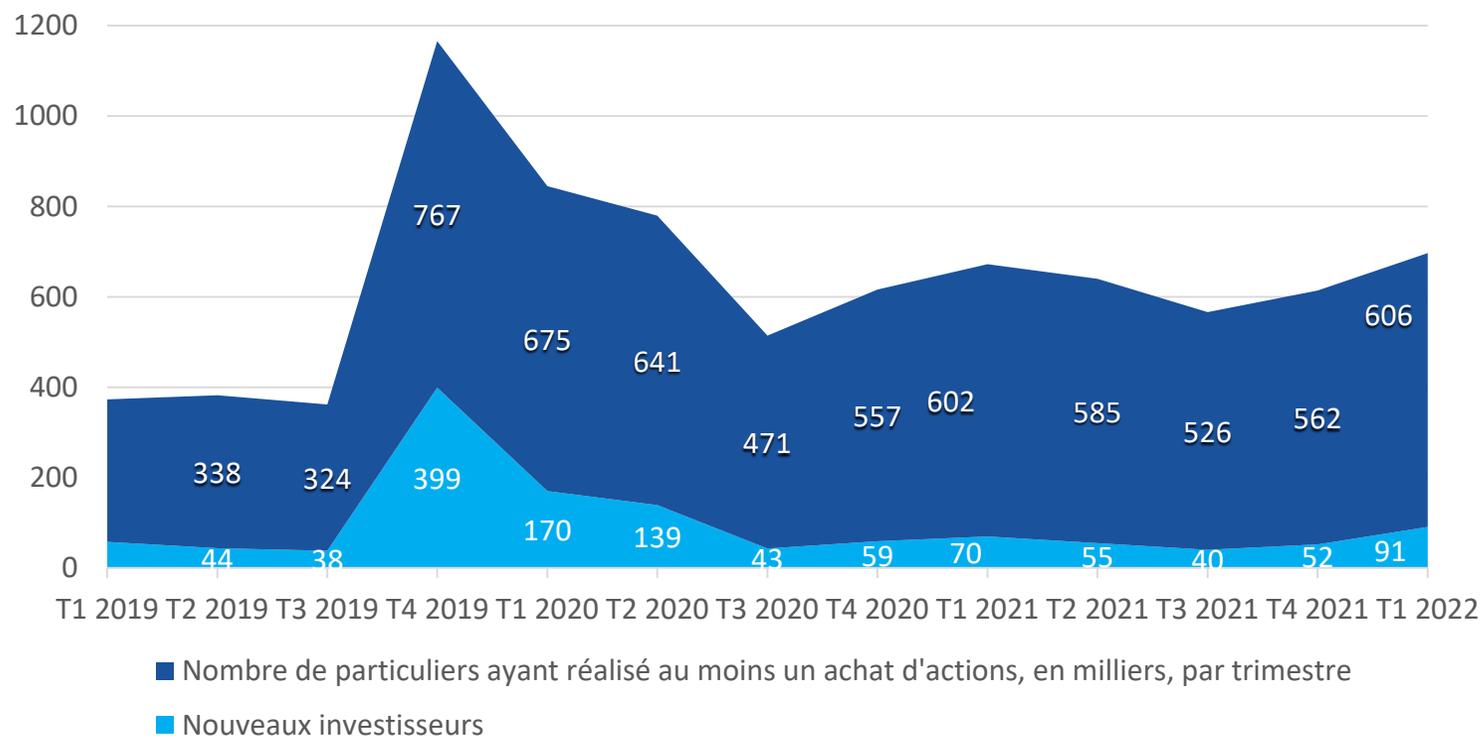
- Les dépôts sur livrets d'épargne en diminution par rapport à 2020, mais toujours à un niveau supérieur à celui d'avant pandémie
- La collecte nette en assurance-vie est soutenue par le dynamisme exceptionnel des supports en unités de compte



Accompagner une nouvelle génération d'investisseurs sur les marchés d'actions

■ Un regain d'intérêt des particuliers pour la Bourse confirmé

Plus de **1,25 million de nouveaux investisseurs** arrivés sur les marchés d'actions depuis 2019



Source : AMF, tableau de bord des investisseurs particuliers actifs T1 2022



Grands sujets 2021-2022

- **Pédagogie et prévention des arnaques financières**
- **Parcours digitaux**
- **Personnes âgées vulnérables**
- **Finance durable**
- **Frais applicables aux produits financiers**

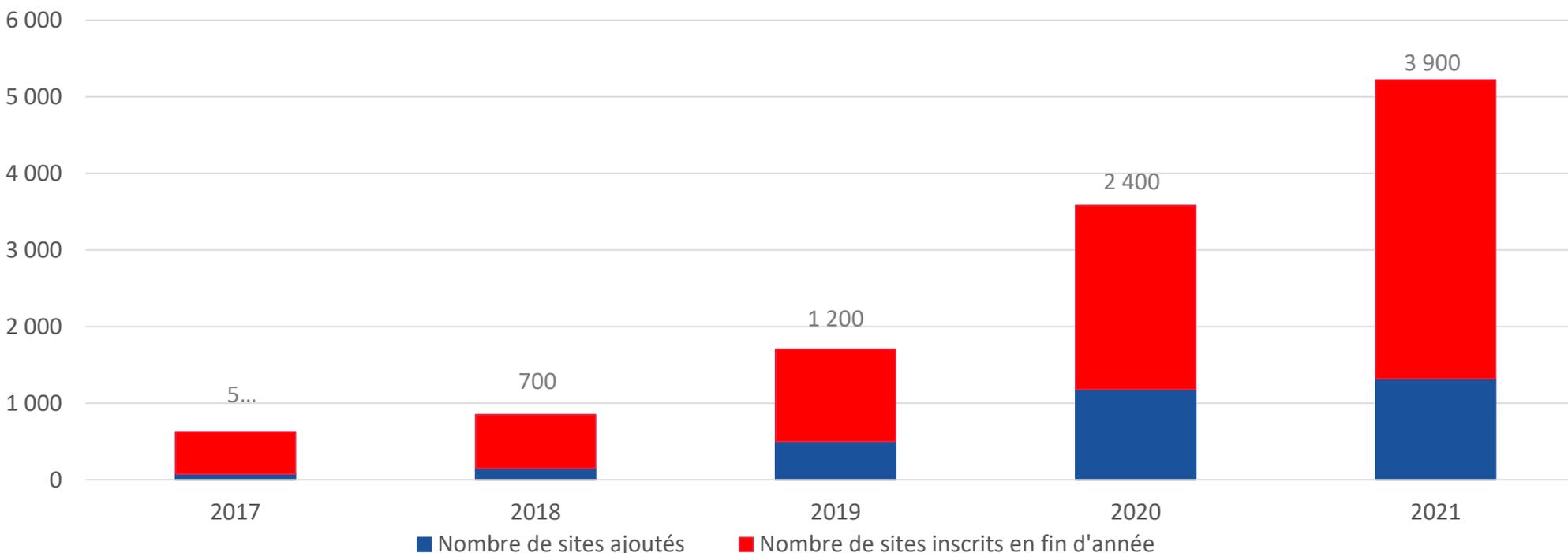


Coopération dans la prévention des arnaques financières

- **Un groupe de travail « arnaques » ayant porté ses fruits**
 - Partage de bonnes pratiques (procédure contradictoire et délai)
Offres frauduleuses
 - Transmission croisée systématique de signalements
 - Action conjointe en vue de compléter le registre public de l'ORIAS pour limiter les usurpations
 - Amplification de l'impact des campagnes de prévention
- **Une coopération qui se poursuit au quotidien**
 - Publication de mises en garde communes (par ex. Omega Pro en mai)
 - Participation à la task-force nationale et contribution au *Guide de prévention contre les arnaques* bientôt remis à jour
Fiches pratiques sur les offres frauduleuses de crédit ou d'épargne et les usurpations d'identité d'acteurs autorisés
 - Conférence de presse du 13 décembre 2021 avec le Parquet de Paris et DGCCRF

Alerter le plus en amont possible à l'encontre des offres frauduleuses et des usurpations

- Plus de 1 300 sites et adresses ajoutés aux 5 listes noires en 2021 dont 1 200 sur la liste « crédit, livret d'épargne, opérations de paiement et assurance »
 - 248 inscriptions sur cette liste au 1^{er} trimestre 2022



Exemples d'offres frauduleuses : actions et cryptos avec usurpation

Amazon va lancer sa propre cryptomonnaie !

L'Amazon Coins pourrait en fait être plus gros que le Bitcoin et devenir un moyen d'échange massif et accepté partout dans le monde!



L'Amazon Coin pourrait en fait être plus gros que Bitcoin !



Profitez de cette opportunité dès maintenant et bénéficiez de **5 actions pour booster vos placements !**

5 actions offertes pour chaque achat d'actions !

entrez dans l'histoire, entrez dans le capital



LES ACTIONS AMAZON AUGMENTENT :
PENSER À INVESTIR MAINTENANT !

« Investissez 250€ dans les actions Amazon et gagnez plus de 10,000 € par mois »
06/10/2021 – Affaires et finances

Le livret GAFAM est indexé sur la performance des quatre entreprises internet présentant la plus importante capitalisation : Google, Apple, Facebook et Amazon. Ces entreprises représentent à elles-seules un micro-complexe industriel dont la capitalisation dépasse, par exemple, celle de toutes les entreprises du CAC40 réunis.



DYNAMISME ET VIVACITE

Le ratio cours/bénéfices (PER) sur Nasdaq 100 est en moyenne de 30, pour une progression de 870% sur la décennie 2010/2020. Il n'y a pas d'indice spécifique aux GAFAM.



RESISTANCE DES TENDANCES

Les entreprises internet démontrent une réelle imperméabilité aux crises économiques et sanitaires. Une nouvelle valeur refuge en ces temps d'incertitude.



POTENTIEL DE DEVELOPPEMENT

Le cloud computing s'impose comme la nouvelle norme du stockage d'informations, ce qui laisse aux GAFAM, leaders dans le domaine, un très large potentiel de croissance.



SECURITE DES VALORISATIONS

Les GAFAM ne sont pas des licornes, leur cours n'est pas purement spéculatif, mais réponds à des réalités économiques solides, dont une ressource majeur : les données.

Exemples d'offres frauduleuses de livrets/crédits

MEILLEUR LIVRET

Les plus du super livret
Toujours disponible
Véritable alternative aux Livret A

- ✓ Le taux du super livret rapporter **+4% de Rendement par an**
- ✓ Une épargne garantie **Retrouver intact votre capital**
- ✓ Demandez votre étude gratuite **sans frais et sans engagement**

Me Renseigner sur le Super Livret
Jusqu'à 4% de Rentabilité Garanti

Nom*
Téléphone*
Email*
Montant de votre investissement*
Informations complémentaires*

Je compare →

Le Super livret

RENÉGOCIEZ VOTRE ASSURANCE DE PRÊT

Simulez facilement et rapidement les économies que vous pouvez réaliser sur

ACCUEIL NOS SERVICES ASSURANCES INVESTIR DEMANDE DE PRÊT CRÉER UN COMPTE SE CONN

Nous Assurons votre futur

Service Mutuel Finance vous propose un taux préférentiel sur votre livret d'épargne.

OUVRIRE UN COMPTE

Crédit consommation

Le crédit qui réalise vos rêves les plus chers.

Faire une demande de crédit

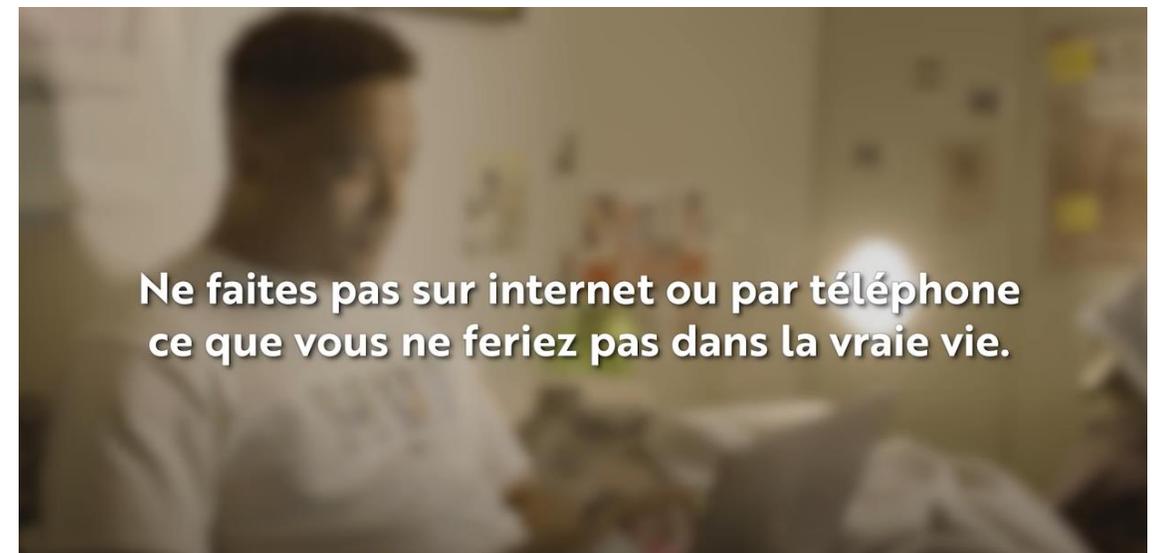
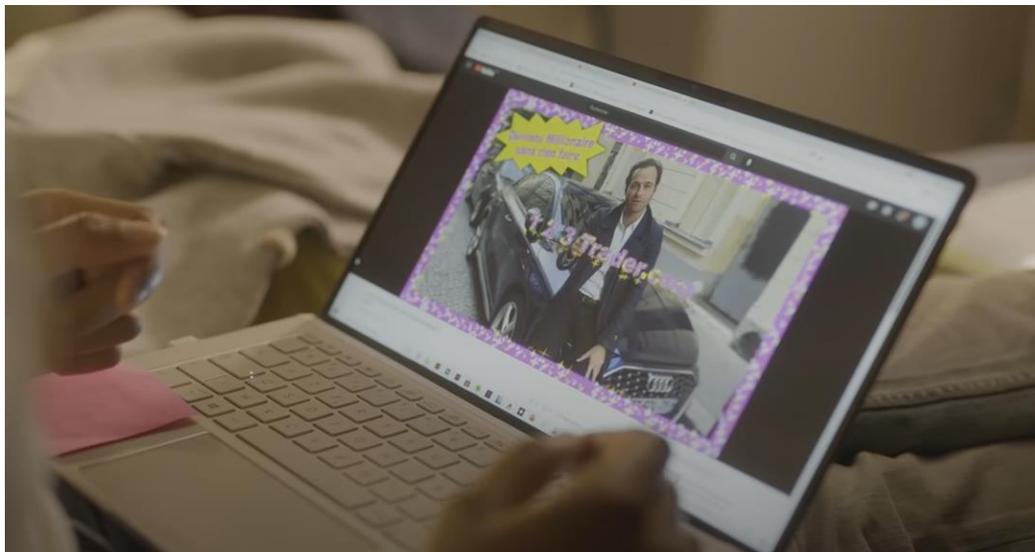
Offre > Crédit > Crédit consommation

C'est le moment de financer vos projets !

Préjudices moyens observés par l'ACPR : 72 000 euros pour les livrets, 12 000 euros pour les crédits

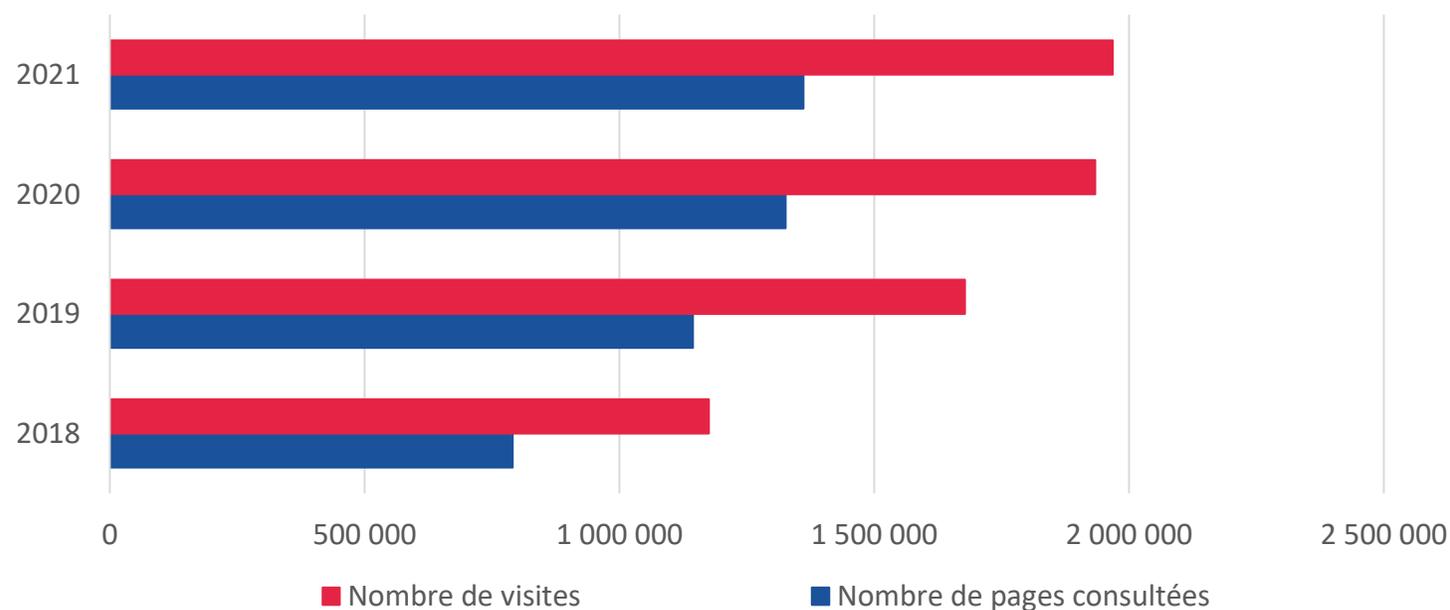
Campagne anti-arnaques sur les réseaux sociaux

- Une série de 4 vidéos courtes pour amplifier les messages de prévention des autorités et toucher un public plus large
 - Thèmes : méfiez-vous des placements miracles, attention aux usurpations, protéger vos données personnelles, ne divulguez pas vos données bancaires
 - Plus de 1 million de vues sur YouTube pour la [seule vidéo](#) ciblant les jeunes, plus de 1,5 million de vues en cumulé : la campagne Abeis ayant attiré le plus d'audience depuis 2010



Information et accompagnement du public

- **Fréquentation et consultation du site abe-infoservice.fr en légère hausse après une année 2020 exceptionnelle**
 - 1,4 million de visites et près de 2 millions de pages vues en 2021
 - Parmi les pages les plus consultées : listes noires et alertes (+75%)





Parcours digitaux de commercialisation : constats et pistes d'amélioration

■ Note de synthèse publiée en avril 2022

- Etat des lieux, tests consommateurs et étude de lisibilité sur les pratiques de commercialisation en ligne des contrats d'assurance-vie et d'instruments financiers.
- De nombreux cas de non-respect de la réglementation concernant l'information et le consentement éclairé du client.
- Des axes d'amélioration identifiés :
 - information précontractuelle trop dense, trop technique;
 - présentation des frais non agrégée ou incomplète;
 - communication à caractère promotionnel insuffisamment équilibrée;
 - recueil des informations clients imprécis.

■ Bonnes pratiques à promouvoir

- Informations essentielles mises en avant et recours plus large aux résumés et tutoriels;
- Emploi de termes non techniques pour favoriser la bonne compréhension des informations précontractuelles et des documents contractuels ;
- Temps suffisant laissé pour prendre connaissance des informations fournies sans perdre les éléments déjà recueillis dans le parcours ;
- Mise en forme soignée de l'information (par exemple, taille des polices valorisant l'information selon le degré de son importance, mise en forme structurée et aérée).



Personnes âgées vulnérables

■ Synthèse des travaux de Place publiée en avril 2021

- Appel des autorités à une « vigilance renforcée » à l'égard de cette clientèle pour éviter la commercialisation de produits inadaptés
- Trois pistes d'amélioration identifiées :
 - la mise en place d'actions de formation et sensibilisation des conseillers;
 - la création d'un rôle de « référent vulnérabilité » au sein des établissements ;
 - le renforcement des procédures internes et des dispositifs de contrôle.

■ Point sur les avancées avec les établissements au second semestre

- Rencontres et échanges des autorités avec les professionnels à l'automne
- Compte-rendu d'ici à la fin 2022-début 2023

■ Publication académique à venir

- Etude sociologique sur les relations entre les personnes âgées et les banques, menée par des universitaires du CNRS/CSO (Sciences Po) et de Paris-Dauphine-PSL-IRISSO (avec un financement accordé par la Commission européenne)



Finance durable : vers une approche convergente

- **Groupe de travail créé en avril 2021 avec les objectifs suivants :**
 - Echanger sur la mise en œuvre des textes européens
 - Partager les constats réalisés sur les pratiques de marché
 - Faire converger la doctrine des deux autorités
- **Doctrine AMF en 2020 sur la gestion collective**
 - Proportionnalité entre la communication faite aux investisseurs et la prise en compte réelle des critères extra-financiers
- **ACPR : élaborer une doctrine sur l'inclusion des arguments de durabilité**
 - Prendre en compte les spécificités des produits d'assurance-vie (loi Pacte) et la grande variété des options d'investissement
- **Recueil des préférences clients sur l'investissement durable**
 - Entrée en application en août 2022 des amendements aux actes délégués de MIF2 et DDA
 - Possibles répercussions sur les gammes de produits d'investissement, la gouvernance et la surveillance des produits



Frais applicables aux produits financiers

■ Un sujet d'actualité

- Rapport des sénateurs Jean-François Husson et Albéric de Montgolfier sur la protection des épargnants du 6 octobre 2021
- Travaux du CCSF sur les plans d'épargne retraite
- Avancée avec l'accord de Place sur la transparence des frais de gestion des contrats d'assurance-vie et d'épargne-retraite : publication pour chaque contrat d'un tableau récapitulatif des principaux frais à partir du 1^{er} juillet 2022

■ Préoccupation forte de l'ACPR et de l'AMF

- Objectif : améliorer l'accessibilité et la lisibilité des informations sur les frais
- Coordination ACPR-AMF dans le cadre des travaux de révision de PRIIPS
- AMF : travaux en cours au sein du CCSF sur la lisibilité des frais, en cohérence avec MIF et PRIIPs, sur la standardisation de la terminologie. Disparition programmée des commissions de mouvements des fonds d'investissement
- Travaux ACPR en cours sur la transparence des frais en assurance-vie, sur les caractéristiques de l'offre et sur le partage des rémunérations des contrats dont le sous-jacent est en unités de compte



Sujets à venir 2022-2023

- **Epargne salariale**
 - Comptes en déshérence
- **Commercialisation des produits d'épargne financière**
 - Questionnement du client sur la finance durable
- **Accompagnement en 2023 des prestataires de services en financement participatif (PSFP)**
 - Période transitoire du régime national CIP et IFP vers le régime européen des PSFP jusqu'au 10 novembre 2022
 - Sensibilisation des acteurs aux bonnes pratiques de commercialisation



Nouveau coordonnateur au 1^{er} juillet 2022

- **Grégoire Vuarlot**, directeur du contrôle des pratiques commerciales à l'ACPR, **succédera à Claire Castanet**, directrice des relations avec les épargnants et de leur protection à l'AMF, en tant que **coordonnateur du Pôle commun** des deux autorités pour une **durée de 2 ans**
- **Rappel des missions du Pôle commun :**
 - Coordonner la veille des pratiques commerciales des établissements du secteur financier, bancaire et assurantiel, et la surveillance des campagnes publicitaires
 - Offrir un point d'entrée commun pour recevoir les demandes de la clientèle des acteurs du service financier (banque, assurance, placements)
 - Groupes de travail thématiques

Conclusion et questions

PÔLE

Assurance

Banque

Épargne

Conférence de presse du 14 juin 2022

