

Epargne de précaution : quelles sont les alternatives qui rapportent plus que le Livret A ?

Il n'est pas impossible de trouver mieux que le Livret A à 0,50 % pour placer ses liquidités. Voici quelques pistes.



A 0,50 % depuis le 1er février 2020, le rendement du Livret A n'est pas incitatif. NICK SHEPHERD / IKON IMAGES / PHOTONONSTOP

Les particuliers ont placé 35,2 milliards d'euros supplémentaires sur leurs Livrets A et leurs Livrets de développement durable et solidaire (LDDS) en 2020. « Les Français ont plébiscité la liquidité et la sécurité dans un contexte de crise exceptionnelle. Le choix du Livret A n'obéit pas à une logique de rendement, mais à une logique de sanctuarisation d'une partie des revenus non consommés », constate Philippe Crevel, directeur du Cercle de l'épargne.

A 0,50 % depuis le 1er février 2020, le rendement du Livret A n'est pourtant pas incitatif. Certes, ce produit réglementé est exonéré d'impôts et de contributions sociales. De plus, si son niveau est décevant en valeur absolue, il reste largement supérieur aux taux d'intérêt à court terme en zone négative. « L'inflation devrait atteindre 0,50 % en 2021. Les intérêts du Livret A couvriront donc tout juste la hausse des prix », confirme Philippe Crevel.

L'urgence est donc, une fois de plus, de trouver un réceptacle plus rémunérateur pour l'épargne de précaution. Bonne nouvelle, quelques rares livrets bancaires fiscalisés permettent de battre le Livret A.

Lire aussi 2020, l'année hors norme du Livret A

C'est le cas de Distingo, de PSA Banque, qui propose une offre à taux boosté pour les nouveaux clients ouvrant un livret avant le 28 février : ils bénéficieront d'une rémunération de 3 % sur deux mois dans la limite de 75 000 euros, puis d'un taux de 0,80 %. Une fois déduit le prélèvement forfaitaire unique de 30 %, le taux net sur un an ressort donc à 0,70 %, soit 0,20 point de plus que le Livret A. Auxquels s'ajoute une prime de bienvenue de 40 euros.

Bonus non imposable

De son côté, le livret Zesto de RCI Bank and Services affiche actuellement un taux de 0,80 % brut soit 0,56 % net. Quant à l'appli Cashbee, elle propose à ses nouveaux utilisateurs jusqu'au 15 février un taux boosté de 2 % pendant quatre mois puis 0,60 %. Une partie du taux promotionnel est versée sous la forme d'un bonus non imposable, ce qui fait ressortir la rémunération nette globale sur un an à 0,82 %.

Oubliez en revanche les autres livrets fiscalisés, dont le rendement moyen plafonne à 0,12 %, d'après la Banque de France.

D'autres pistes restent à explorer. « Le rendement du fonds en euros de l'assurance-vie a certes baissé ces dernières années, mais ce produit continue à remplir son rôle de placement sûr, liquide et rentable », constate Jean-Maximilien Vancayzeele, directeur général délégué du groupe de gestion de patrimoine Crystal.

Article réservé à nos abonnés Lire aussi Comment investir en Bourse sans stress en 2021 ?

Son rendement devrait avoisiner 1,50 % en 2020 pour de nombreux contrats en ligne, soit 1,05 % en tenant compte du prélèvement forfaitaire unique de 30 % si le contrat a moins de huit ans. « C'est la bonne solution pour ceux ayant un horizon d'investissement minimum de douze à dix-huit mois, en choisissant un contrat Internet sans droit d'entrée », résume Maxime Chipoy, directeur de MoneyVox.

Attention, de nombreuses compagnies d'assurance conditionnent désormais l'accès à leur fonds en euros à celui d'unités de compte, dont le capital n'est pas garanti. « Il faut remettre à plat son patrimoine pour trouver la bonne dose de risque à prendre avec des unités de compte. L'heure du tout sécuritaire est révolue, place à la diversification », suggère Jérémie Aras, le directeur général associé de l'Institut du patrimoine.