



VIE QUOTIDIENNE | ARGENT

Le compte à terme, une alternative au livret A et à l'assurance vie

Cette formule, qui permet de faire fructifier son argent pendant une période donnée, suscite un regain d'intérêt chez les particuliers, car son rendement est redevenu attractif.

Victor Tassel

MÉCONNUE, cette solution d'épargne était tombée aux oubliettes ces dernières années. Avec la remontée des taux, en particulier ceux des livrets réglementés (livret A, livret de développement durable et solidaire, livret d'épargne populaire), elle retrouve ses lettres de noblesse.

Depuis le début de l'année, les particuliers affichent un regain d'intérêt pour les comptes à terme (CAT). Ce livret, distribué par les banques, offre un rendement intéressant, à condition de bloquer son épargne pendant une certaine durée. La rémunération est fixée à l'avance. À l'issue, l'épargnant est assuré de retrouver son capital, augmenté des intérêts.

« D'après les statistiques de la Banque de France, l'encours a grimpé de 34 milliards d'euros (Mds€), de 80 à 114 Mds€ entre janvier et juin, souligne Philippe Crevel, directeur du Cercle de l'épargne. Il représente une véritable alternative au fond en euros de l'assurance vie, pour un placement à court ou moyen terme. » Car depuis quelques mois, son rendement est redevenu attractif.

Jusqu'à 4,5 % brut

Pour des échéances à plus de deux ans, le taux moyen des nouveaux comptes à terme est repassé au-delà de 2,50 % en avril (2,648 %, selon le portail statistique Webstat), alors qu'il est resté inférieur à 1 % de septembre 2016 à juillet 2022. Actuellement, les meilleures offres peuvent dépasser les 3 %. Attention toutefois, ces montants s'entendent « brut ». Car les intérêts du CAT sont soumis au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30 %. Autre inconvénient, il faut accepter de ne pas piocher dans son

épargne pendant un à cinq ans : tout retrait entraîne la clôture du compte, et la perte d'une grande partie des intérêts.

Le CAT offre surtout un bon complément aux épargnants qui ont déjà atteint le plafond de leur livret A (22 950 €) ou de leur LDDS (12 000 €), où les taux d'intérêt sont de 3 %, bloqués jusqu'en 2025, mais qui ne sont soumis à aucune fiscalité.

Concernant les comptes à terme, les taux varient entre 1,5 % et 4,5 %, en fonction des établissements et de la durée d'immobilisation. À la Banque postale, un particulier peut obtenir un rendement de 1,5 % s'il bloque les fonds pendant six mois, ou de 2,5 % s'il épargne durant douze mois. « Le montant minimum à déposer est de 20 000 € et il peut aller jusqu'à 5 millions d'euros, précise Paul Verdet, responsable du pôle épargne à la direction marketing. Nous nous adressons à une population plutôt aisée, avec une capacité d'épargne importante. Notre CAT vient en complément du livret A, pour ceux qui souhaitent profiter de la hausse des taux. »

D'autres banques traditionnelles ont renoué avec la formule, comme LCL ou BNP Paribas. Les deux établissements, en revanche, ne précisent pas les modalités qui sont adaptées à chaque client, en fonction de sa surface financière.

Parmi les banques en ligne, Monabanq, propriété du Crédit mutuel, propose un CAT sur cinq ans, avec un taux progressif allant de 1,5 à 4,5 % la dernière année. Boursorama, filiale de la Société générale, a lancé en janvier un CAT sur douze mois avec une rémunération de 3 % (ou 3,5 % sur dix-huit mois), sans conditions de

souscription. Il s'ajoute au livret « Bourso + », où les intérêts s'élèvent à 2,5 %.

Une clientèle plus jeune, tentée par les CAT verts

« En juillet, nous avons un encours de 3 milliards d'euros, c'est un véritable succès, se félicite Xavier Prin, directeur marketing de Boursorama. Les clients profitent d'un rendement élevé, sans prendre de risque, avec une épargne disponible à moyen terme pour réaliser leurs projets et qui les protège de l'inflation. »

De son côté, Distingo Bank, marque de Banque Stellantis, offre différentes formules. Un compte à terme classique, d'un, deux ou trois ans (rémunérés à 3,10 %, 3,15 %, ou 3,20 %). Mais aussi un CAT dit « green », à 3 % sur dix mois. « Les fonds issus de l'épargne de nos clients sont utilisés pour les crédits automobiles du groupe Stellantis. Dans la formule Green, seules les voitures électriques sont concernées », précise Sarah Zamoun, responsable de l'activité épargne. Depuis le début de l'année, la banque a enregistré une hausse de 33 % de l'encours, une performance « très importante ».

Outre les clients historiques, Distingo Bank voit apparaître une clientèle plus jeune. « Surtout sur le CAT vert, car ils souhaitent que leur épargne serve à quelque chose, relève Sarah Zamoun. Aussi, étant donné qu'ils débutent dans le fait de mettre de l'argent de côté, ils préfèrent le bloquer pendant un certain temps, pour réaliser leurs projets plutôt que d'avoir accès librement aux fonds. »



Le compte à terme offre une rémunération intéressante, à condition de bloquer son épargne pendant une certaine durée. Le taux est fixé à l'avance.