



Une ressource produite dans le cadre de la stratégie nationale d'éducation financière en partenariat avec la Banque de France et l'Institut pour l'éducation financière du public



Parcours 3 - Financement de l'économie, politique monétaire et gestion des risques en période de crise

Quel lien existe-t-il entre le niveau de revenu et le niveau d'épargne ?

Description du parcours

Ce parcours a pour objectif d'étudier les évolutions financières et monétaires dans un contexte de crise économique. Il s'agit tout d'abord de montrer qu'il existe une corrélation entre le niveau de revenu et l'épargne. Cela conduit progressivement à analyser la problématique du financement de l'économie en période de crise, pour les ménages, les entreprises et l'État. Dans ce contexte, la politique monétaire est un outil essentiel de la gestion du risque dans le cadre de la sortie de crise sanitaire de la Covid-19.

Description de la ressource

Objectifs

Il s'agit de montrer qu'il existe une corrélation positive entre le niveau d'épargne et le niveau de revenu en prenant appui sur les données de la Banque de France et les questionnements du programme.

Pour aller plus loin en prévision de la première, différents types de revenus des agents économiques et des comportements d'épargne différenciés sont présentés.

Cheminement

Dans les trois activités présentées dans cette fiche, les élèves sont mis en situation de travail à partir de documents variés (tableau, texte, vidéo) dans le but de constater progressivement la relation causale entre le niveau d'épargne et le revenu et de renforcer leurs compétences dans la lecture et l'exploitation de données chiffrées.

- La première activité porte sur la définition de l'épargne des ménages, les raisons (motifs) de l'épargne, le rôle du revenu et d'autres facteurs dans la décision d'épargner.
- Dans la deuxième activité, un rappel de la distinction entre corrélation et causalité est d'abord fait, avant de proposer aux élèves des documents statistiques mettant en relation le niveau de revenu et l'épargne et aussi le niveau d'épargne et le diplôme (ce qui permet de faire un lien avec le chapitre de seconde sur le diplôme, l'emploi et le salaire).
- Enfin, la dernière activité a pour objectif d'étudier les comportements d'épargne (à partir de la composition du patrimoine des ménages) et de montrer qu'ils diffèrent en fonction d'autres variables comme la catégorie socioprofessionnelle.

Références au programme

Ce parcours peut s'inscrire dans le cadre des chapitres :

- « Comment les économistes, les sociologues et les politistes travaillent-ils ? »
OA (objectif d'apprentissage) : « À partir d'exemples, comprendre la distinction entre causalité et corrélation et savoir mettre en évidence un lien de causalité »
- Quelles relations entre le diplôme, l'emploi et le salaire ? dans la partie regards croisés

Mots-clés

Épargne, corrélation, causalité, revenu, patrimoine, capabilité

Savoir-faire

Lecture de représentations graphiques, lecture de données statistiques, proportions, taux de répartition, médiane, coefficient multiplicateur, taux de variation

Sommaire

Activité 1 - L'épargne des ménages	3
• Document 1 - L'épargne des ménages	3
Activité 2 - Le lien entre le niveau de revenu et l'épargne (relation de causalité) et les autres déterminants de l'épargne (exemple : le diplôme) 3	
• Document 2a - Comprendre et interpréter des données	3
• Document 2b - Comprendre et interpréter des données	3
• Document 3 - Comparaison de la capacité d'épargne des ménages par pays membres de l'Union européenne en 2017.	4
• Document 4 - PIB et PIB par habitant de pays membres de l'Union européenne en 2017	5
• Document 5 - Épargne et diplôme de la personne de référence du ménage	6
Activité 3 - Comportements d'épargne différenciés en fonction de la catégorie sociale et des revenus	6
• Document 6 - Qu'est-ce qu'un patrimoine ?	6
• Document 7 - Composition du patrimoine brut selon la catégorie socioprofessionnelle de la personne de référence du ménage, début 2018.	7
Vers le baccalauréat - Entraînement à l'épreuve composée	8
• Exercice d'argumentation	8
Bibliographie/Sitographie	8

Activité 1 - L'épargne des ménages

Document 1 - L'épargne des ménages

Article et vidéo (durée : 3'20) à consulter en ligne :

<https://abc-economie.banque-france.fr/lepargne-des-menages#>

Quiz à réaliser en ligne :

https://www.banque-france.fr/fileadmin/user_upload/banque_de_france/epargne/

À partir de ces documents, le professeur peut proposer aux élèves le questionnement suivant :

1. Qu'est-ce que l'épargne ?
2. Quelle est la relation entre l'épargne et le patrimoine ?
3. Quels sont les trois facteurs exposés dans la vidéo expliquant le niveau de l'épargne des ménages ?
4. Comment pouvez-vous expliquer le niveau élevé de l'épargne des ménages en période de crise, notamment lors de la crise sanitaire de la Covid-19 ?
5. Faites le Quiz.

Activité 2 - Le lien entre le niveau de revenu et l'épargne (relation de causalité) et les autres déterminants de l'épargne (exemple : le diplôme)

Document 2a - Comprendre et interpréter des données

Corrélation n'est pas causalité !

Article à consulter en ligne :

<https://www.lafinancepourtous.com/juniors/lyceens/l-instant-maths/correlation-nest-pas-causalite/>

Document 2b - Comprendre et interpréter des données

Faites parler les données

Article à consulter en ligne :

https://www.citeco.fr/Faites_parler_les_donnees/fr

À partir de ces documents, le professeur peut proposer aux élèves le questionnement suivant :

1. Distinguez les notions de corrélation et de causalité.
2. Faites l'activité proposée par Citéco pour illustrer ces deux notions.

Document 3 - Comparaison de la capacité d'épargne des ménages par pays membres de l'Union européenne en 2017

En % des ménages	Dépenses régulières inférieures au revenu*
Allemagne	49,3
Autriche	39,2
Croatie	19,5
Espagne	32,6
Estonie	30,8
France	43,3
Grèce	15,5
Hongrie	25,8
Irlande	40,5
Italie	33,1
Luxembourg	65,2
Portugal	27,1
Slovaquie	32,3
UE	40,2

* Les dépenses régulières correspondent à l'ensemble des dépenses effectuées régulièrement par les ménages. On y trouve par exemple le loyer (ou mensualité du crédit immobilier), les factures d'électricité/eau, les impôts et les dépenses courantes permettant d'assurer la vie quotidienne (alimentation, vêtements, loisirs, etc.).

Source : [The Household Finance and Consumption Survey, 2017](#) (p.45)

À partir de ces données chiffrées, le professeur peut proposer aux élèves le questionnement suivant :

1. Rédigez une phrase avec la donnée de la France.
2. Comparez la capacité d'épargne de la Croatie et de l'Allemagne avec la moyenne de l'UE. Calculez pour cela un coefficient multiplicateur ou un taux de variation.
3. Que pouvez-vous conclure à la lecture du tableau sur la capacité d'épargne des ménages dans les différents pays proposés ? Argumentez à l'aide de données tirées de pays qui vous semblent pertinents. Proposez une hypothèse permettant d'expliquer ces différences de capacité d'épargne.
4. Saisissez les données du document 3 dans une feuille de calcul.

Document 4 - PIB et PIB par habitant de pays membres de l'Union européenne en 2017

	PIB total en millions de SPA*	PIB par habitant en SPA*
Allemagne	3 058 961	37 000
Autriche	335 933	38 200
Croatie	76 303	18 400
Espagne	(p) 1 290 110	27 700
Estonie	31 181	23 700
France	(p) 2 091 945	31 200
Grèce	(p) 216 034	20 100
Hongrie	200 872	20 500
Irlande	263 038	54 800
Italie	1 744 592	28 800
Luxembourg	45 235	75 800
Portugal	(p) 239 036	23 200
Slovaquie	124 902	23 000
UE	15 373 553	30 000

(p) : données provisoires

*SPA : Standard de pouvoir d'achat, unité de mesure facilitant les comparaisons internationales. Les chiffres en standards de pouvoir d'achat sont exprimés dans une monnaie commune qui élimine les différences de niveaux de prix entre les pays, permettant des comparaisons significatives.

Source : D'après Eurostat (extraction du 12 octobre 2018) [Tableaux de l'économie française](#), Insee, 2019

À partir de ces données chiffrées, le professeur peut proposer aux élèves le questionnement suivant :

1. Complétez votre saisie dans la feuille de calcul avec les données du PIB par habitant.
2. Représentez graphiquement ces données (diagramme en bâtons/nuage de points) dans la feuille de calcul.
3. Pouvez-vous établir une corrélation entre la capacité d'épargne et le PIB par habitant ? L'hypothèse posée précédemment à la question 3 (document 3) est-elle confirmée ? Justifiez votre réponse.
4. Ce lien est-il une causalité ? Expliquez.

Document 5 - Épargne et diplôme de la personne de référence du ménage

Niveau de diplôme	Taux d'épargne* médian en %
Aucun diplôme	12,9
Brevet, BEPC, CEP	15,7
Bac, BEP, CAP	22,0
Bac +2 à +4	25,4
> Bac +4	31,8

* Taux d'épargne : part du revenu disponible non utilisée en dépense de consommation finale.

Lecture : la moitié des ménages dont la personne de référence a un diplôme de niveau Bac +2 à Bac +4 a un taux d'épargne supérieur à 25,4 % et l'autre moitié un taux d'épargne inférieur à 25,4 %.

Champ : ménages sans entrée d'argent exceptionnelle

Source : Enquête patrimoine 2010, Insee, [Les hauts revenus épargnent-ils davantage?](#) *Économie et statistique*, Insee, n° 472-473, 2014, p.61

À partir de ces données chiffrées, le professeur peut proposer aux élèves le questionnement suivant :

1. Existe-t-il une corrélation entre le niveau de diplôme et l'épargne ? Justifiez votre réponse par des données chiffrées et des calculs.
2. Comment pouvez-vous expliquer ce lien ?

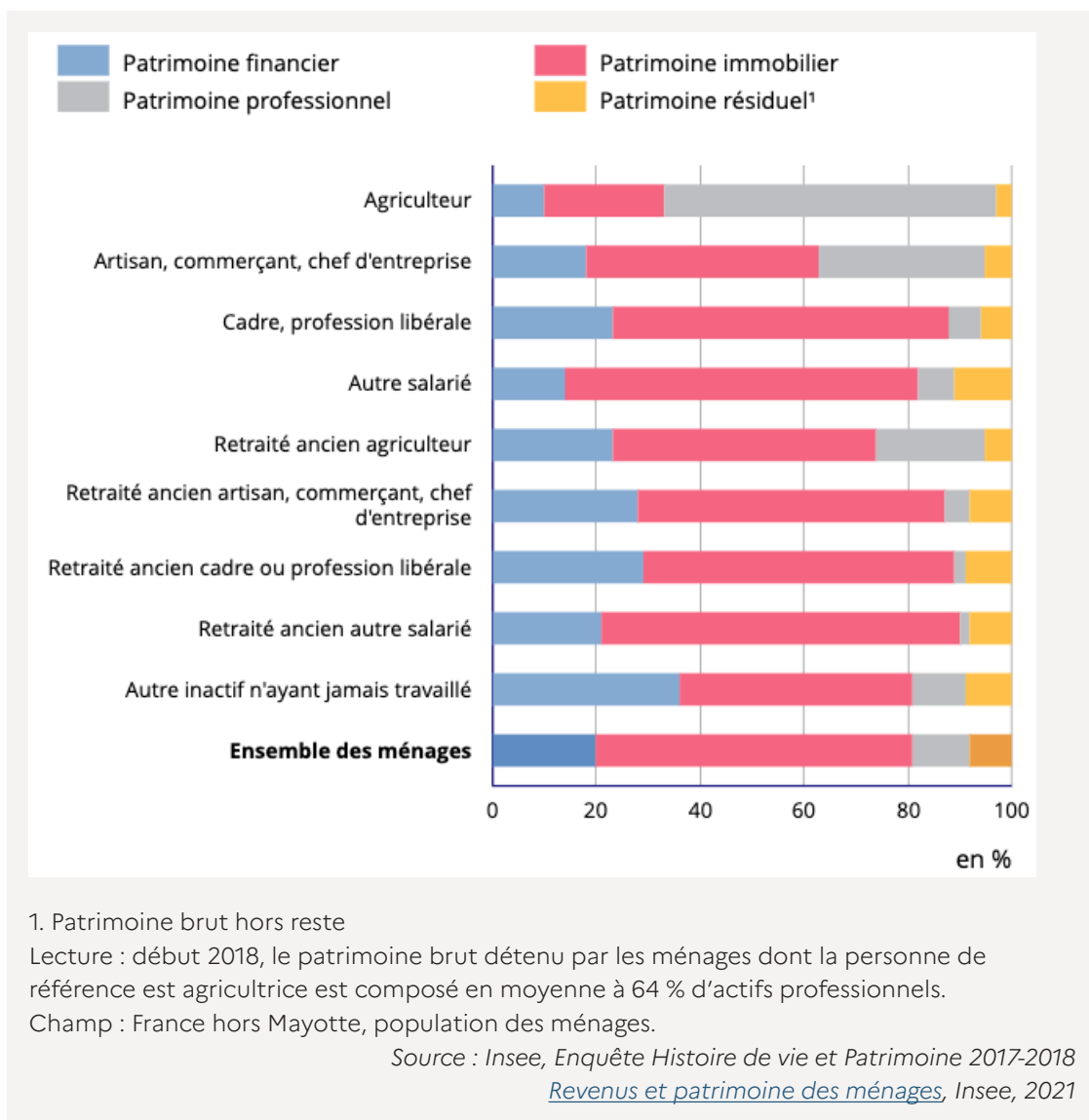
Activité 3 - Comportements d'épargne différenciés en fonction de la catégorie sociale et des revenus

Document 6 - Qu'est-ce qu'un patrimoine ?

Dossier à consulter en ligne :

<https://www.lafinancepourtous.com/decryptages/finance-perso/epargne-et-placement/patrimoine/qu-est-ce-qu-un-patrimoine/>

Document 7 - Composition du patrimoine brut selon la catégorie socioprofessionnelle de la personne de référence du ménage, début 2018



À partir de ces documents, le professeur peut proposer aux élèves le questionnaire suivant :

1. Recherchez sur le site de La Finance pour tous les définitions de patrimoines immobilier, financier et professionnel, et donnez-en au moins un exemple pour chaque catégorie.
2. Comparez la détention de patrimoine immobilier des agriculteurs et des cadres et professions libérales.
3. Le revenu est-il un élément d'explication de cet écart ? Quel autre élément d'explication pouvez-vous donner ?

Vers le baccalauréat - Entraînement à l'épreuve composée

Remarque

Pour l'épreuve finale de l'enseignement de spécialité SES, le candidat a le choix entre 2 sujets : un sujet de dissertation s'appuyant sur un dossier documentaire et un sujet d'épreuve composée.

L'épreuve composée est constituée de 3 parties. La partie 1 est composée d'une question sans document d'appui. La partie 2 est une étude d'un document statistique (graphique, tableau, carte, radar, etc.) et comporte deux questions. La partie 3 est le développement d'un raisonnement s'appuyant sur un dossier documentaire.

L'exercice proposé ci-après constitue un entraînement à la méthode de l'épreuve composée (EC) mais sa formulation s'écarte des attentes explicites du programme de SES.

Exercice d'argumentation

Montrez à l'aide de vos connaissances et du document 7 qu'il existe des différences de composition du patrimoine en fonction de la catégorie socioprofessionnelle.

Consigne

On attend une réponse sous forme de paragraphe argumenté qui mobilise les connaissances acquises et des données extraites du document étudié. Vous n'oubliez pas d'utiliser les notions d'épargne, de corrélation et de causalité.

Bibliographie/Sitographie

- Banque centrale européenne, « [The Household Finance and Consumption Survey](#) », 2017.
- Banque de France, « [L'épargne des ménages](#) », ABC de l'économie, 11 mai 2022.
- La finance pour tous, « [Corrélation n'est pas causalité!](#) », 26 avril 2022.
- Citéco, « [Faites parler les données](#) ».
- Insee, « [Union européenne](#) », Tableaux de l'économie française, Édition 2019.
- Insee, « [Les hauts revenus épargnent-ils davantage?](#) », Économie et statistique, n° 472-473, 2014.
- Insee, « [Patrimoine brut des ménages](#) », Revenus et patrimoine des ménages, Édition 2021.
- La Finance pour tous, « [Qu'est-ce qu'un patrimoine?](#) », 22 février 2023.