

Le livret A

Histoire

Livret A : bientôt deux siècles d'existence

1914
Un Français sur deux possède un livret.

1965
Les banques réclament une banalisation du livret mais n'auront qu'un livret B, fiscalisé.

22 mai 1818
Création de la Caisse d'Épargne et de Prévoyance de Paris.

1978
Un compte chèque lui est enfin associé (plafonné à 41 000 francs) pour jouer le rôle de compte courant.

Juillet 1996
Les banques AFB lancent la bataille du Livret A.

Juin 2003
Pour garantir le pouvoir d'achat, le gouvernement crée une formule de calcul automatique du taux.

7 décembre 2005
Banques Populaires, BNP Paribas, Crédit Agricole et Société Générale adressent une plainte conjointe auprès de la Commission européenne.

10 mai 2007
La Commission européenne exige la banalisation du Livret A et du Livret bleu.

20 juin 2007
Maignon confie une mission de réflexion à Michel Camdessus visant à « étudier les modalités d'une réforme de la distribution du Livret A ».

11 décembre 2007
Le président de la République Nicolas Sarkozy est favorable « à ce que la distribution du Livret A soit élargie à d'autres réseaux bancaires ».

6 février 2008
Des associations et des syndicats lancent la pétition « Pas touche au Livret A » pour s'opposer à sa « privatisation ».

11 février 2008
Paris demande un délai supplémentaire de quatre mois à Bruxelles.

Juin - juillet 2008
Le Parlement adopte la loi LME généralisant la distribution du Livret A.

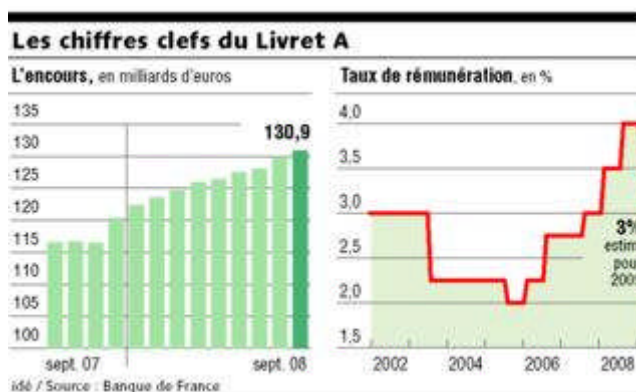
5 décembre 2008
Parution au « Journal Officiel » des décrets généralisant la distribution du Livret A.

Manifestation devant la Poste du Louvre.

« Les Echos » / Sources : * Le livret, une histoire de l'épargne populaire », doc. Française. Que sais-je « Les Caisse d'épargne » - « Les Echos » / Photos : Réa

Source : les échos 30 décembre 2008

Le décret paru au journal officiel le 5 décembre 2008 officialise la généralisation de la distribution du livret A. Le décret précise également les modalités de fonctionnement du nouveau Livret A ; il indique en particulier les obligations des banques en matière de transferts. Elles auront l'obligation de vérifier l'exactitude des informations communiquées par le client (ceci afin d'éviter la multi-détention) et auront 15 jours ouvrés pour assurer le transfert des fonds vers le nouveau livret. Toutes les banques ont en effet anticipé cette libéralisation en proposant à leur clients depuis plusieurs semaines de réserver leur futur livret A en ouvrant des comptes sur Livret au taux d'intérêt parfois très attractif. Au 1^{er} janvier le compte sur livret ainsi ouvert sera transformé en Livret A.



Le fonctionnement du Livret A

| | Caractéristiques | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|-------|--------|------------|----------------------|--------------------|--|--|----------------|----------------|-----------------|-------|--------|------------|----------------------|--------------------|---------|---------|-------|-----|--|----|-------|--|--------|--------|------|--|------|----|--|-------|-------|--|--|--|--|--|-------|-------|
| Ouverture | Toute personne physique majeur ou mineur ou morale non détenteur d'un livret bleu. Min à l'ouverture : 1.5€ Compte joint : impossible | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fonctionnement | <p>-rémunération 4% depuis le 01 août 2008</p> <p>-durée Illimitée</p> <p>-solde min 1.5€</p> <p>-solde max 15 300 € (sauf capitalisation des intérêts)</p> <p>-calcul intérêts Par quinzaine ; capitalisation annuelle (voir exemple)</p> <p>Règle de fixation des taux : le taux du livret A est égal (après arrondi au ¼ de point supérieur) au chiffre le plus élevé entre :</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ La moyenne arithmétique entre, d'une part, la moitié de la somme de la moyenne mensuelle de l'Euribor 3 mois et de la moyenne mensuelle de l'EONIA et d'autre part l'inflation en France mesurée par la variation sur les douze derniers mois connus de l'indice INSEE des prix à la consommation. <p style="text-align: center;">[(Euribor 3 mois +EONIA)/2 + Inflation]/2</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ L'inflation (décrite ci-dessus) majorée d'un quart de point. <table border="1" style="margin: 10px auto;"> <thead> <tr> <th colspan="8" style="text-align: center;">Exemple de calcul selon le mécanisme des quinzaines</th> </tr> <tr> <th>Date opération</th> <th>Date de valeur</th> <th>taux en vigueur</th> <th>Débit</th> <th>Crédit</th> <th>Quinzaines</th> <th>intérêts rétrogrades</th> <th>Intérêts anticipés</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>21-janv</td> <td>16-janv</td> <td>3,00%</td> <td>500</td> <td></td> <td>23</td> <td>14,38</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10-avr</td> <td>16-avr</td> <td>3,5%</td> <td></td> <td>1000</td> <td>17</td> <td></td> <td>24,79</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>14,38</td> <td>24,79</td> </tr> </tbody> </table> | Exemple de calcul selon le mécanisme des quinzaines | | | | | | | | Date opération | Date de valeur | taux en vigueur | Débit | Crédit | Quinzaines | intérêts rétrogrades | Intérêts anticipés | 21-janv | 16-janv | 3,00% | 500 | | 23 | 14,38 | | 10-avr | 16-avr | 3,5% | | 1000 | 17 | | 24,79 | Total | | | | | | 14,38 | 24,79 |
| Exemple de calcul selon le mécanisme des quinzaines | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Date opération | Date de valeur | taux en vigueur | Débit | Crédit | Quinzaines | intérêts rétrogrades | Intérêts anticipés | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21-janv | 16-janv | 3,00% | 500 | | 23 | 14,38 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10-avr | 16-avr | 3,5% | | 1000 | 17 | | 24,79 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | | | | | | 14,38 | 24,79 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Opérations | Pas de dépôt ou retrait d'espèce de moins de 10 €. Au crédit : chèque, espèces, virement permanent ou non, Au débit : espèces, virement de compte à compte, prélèvements et domiciliation possible sur le livret A (pas le livret bleu). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fiscalité | Aucune | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Risque | Fonds garantis par l'Etat | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidité | Elevée | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Clôture | <ul style="list-style-type: none"> ➤ Volonté du titulaire ➤ Décès du titulaire Livret A ➤ Par prescription (30 ans après la dernière opération) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Transmission | le solde entre dans l'actif successoral (soumis aux droits de succession) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Divers | Cumul possible d'un livret A et d'un livret bleu si ouverture faite avant le 01/01/1979 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|--|
| | Des sanctions sont prévues si multi-détention non autorisée : perte des intérêts et clôture du livret non autorisé. Une amende fiscale égale à 2% des sommes inscrites sur le second livret A |
|--|--|

Que devient l'épargne collectée par les Réseaux ?

L'enjeu de la libéralisation de la distribution du livret A est financier. En effet, les distributeurs historiques (Caisse d'Épargne, Crédit Mutuel et la Banque Postale) vont voir leur rémunération baisser. Afin de compenser cette baisse (la rémunération moyenne était en effet de 1.12% et devra s'aligner sur la rémunération des autres réseaux soit 0.6%) un calendrier de convergence a été défini qui permet à la Caisse d'épargne et au Crédit Mutuel d'obtenir une rémunération additionnelle de 0.3% en 2009 et 2010 et de 0.1 % en 2011. Dans le même temps la Banque Postale bénéficie d'une rémunération additionnelle de 0.15% en 2009, 2010 et 2011, puis à 0,1% en 2012 et 0,05% en 2013.

Cette rémunération est la contrepartie d'une obligation de centralisation de l'épargne collectée auprès de la caisse des dépôts et consignations. Ce taux de centralisation devrait être de 70 % à partir de 2012. Les sommes qui ne sont pas centralisées doivent être affectées pour au moins 80% au financement des petites et moyennes entreprises (PME) et de travaux d'économies d'énergie dans les bâtiments anciens.

Un observatoire de l'épargne réglementée aura pour mission de vérifier le respect des engagements. Il comprend 11 membres, dont le gouverneur de la Banque de France, le directeur du Trésor, le directeur général de la Caisse des Dépôts ainsi que des personnalités qualifiées nommées pour trois ans. Cet observatoire se réunira au moins une fois par semestre. Les banques seront tenues de lui transmettre toutes les informations relatives au Livret A.