



Questionnaire - Sensibilité au risque

L'objectif de ce questionnaire est de vous aider à mieux déterminer votre sensibilité au risque (ou tolérance) afin de vous guider vers des solutions de placements adaptées. Le comportement face à l'incertain joue, en effet, un rôle déterminant dans l'analyse des comportements d'épargne et de gestion de capital. Car une prise de risque détermine une espérance de rendement. Ce questionnaire a été réalisé à partir des travaux de l'unité de recherches sur l'épargne PSE ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Arrondel L. (PSE-CNRS), Masson A. (PSE-EHESS-CNRS) et Verger D. (INSEE), *Préférence de l'épargnant et accumulation patrimoniale, Economie et Statistiques n°374-375-2004.*

Réalisé pour :

Né(e) le :

Q1 Concernant les placements financiers, vous connaissez :

Uniquement les placements bancaires traditionnels (comptes d'épargne, PEL, CODEVI)

Quelques principaux placements (comptes d'épargne, actions, obligations, OPCVM)

Plusieurs des principaux placements et comment ils fluctuent

Tous les placements y compris les placements spéculatifs et comment ils fluctuent

Q2 Concernant les placements financiers, vous investissez :

Uniquement sur des placements bancaires traditionnels

Parfois sur plusieurs catégories d'actifs par le biais d'OPCVM

Souvent sur les différents marchés financiers

Souvent sur toutes les catégories d'actifs y compris les placements spéculatifs

Q3 Quelle proportion de votre patrimoine financier (hors immobilier) représente le montant que vous envisagez d'investir?

Il représente une part supérieure à 50% de mon patrimoine financier

Il représente une part comprise entre 10% et 50% de mon patrimoine financier

Il représente une part inférieure à 10% de mon patrimoine financier

Q4 Combien de temps pensez-vous garder votre portefeuille d'investissement ?

Moins de 3 ans

De 3 à 5 ans

De 6 à 10 ans

Plus de 10 ans

Q5 En matière de placements financiers, pensez vous plutôt que :

Il ne faut pas prendre de risque ; on doit placer toutes ses économies dans des placements sûrs

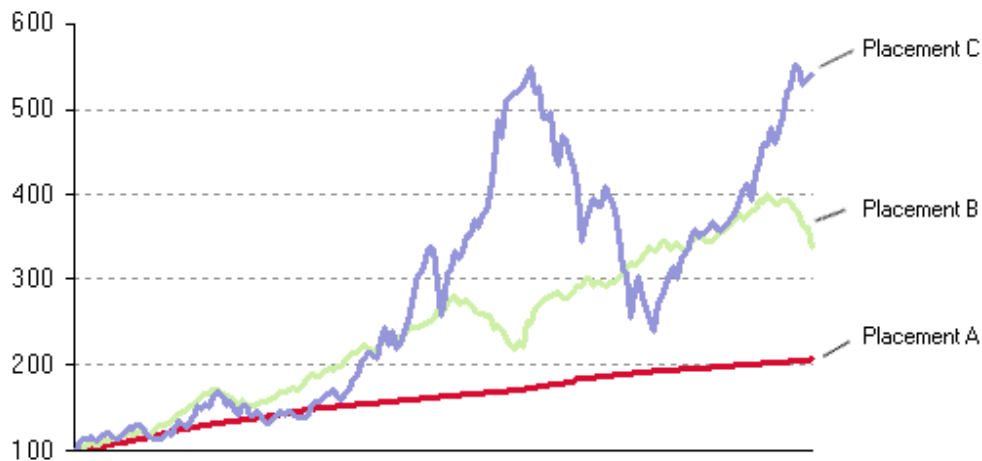
On peut placer une petite partie de ses économies sur des placements risqués

On peut placer une part importante de ses économies sur des actifs risqués si le gain en vaut la peine

On doit placer l'essentiel de ses économies dans des actifs risqués dès qu'il y a des chances de gains très importants



Q6 Les courbes ci dessous présentent les fluctuations des cours de trois placements hypothétiques sur 15 ans. Quel est le placement avec lequel vous seriez le plus à l'aise ?

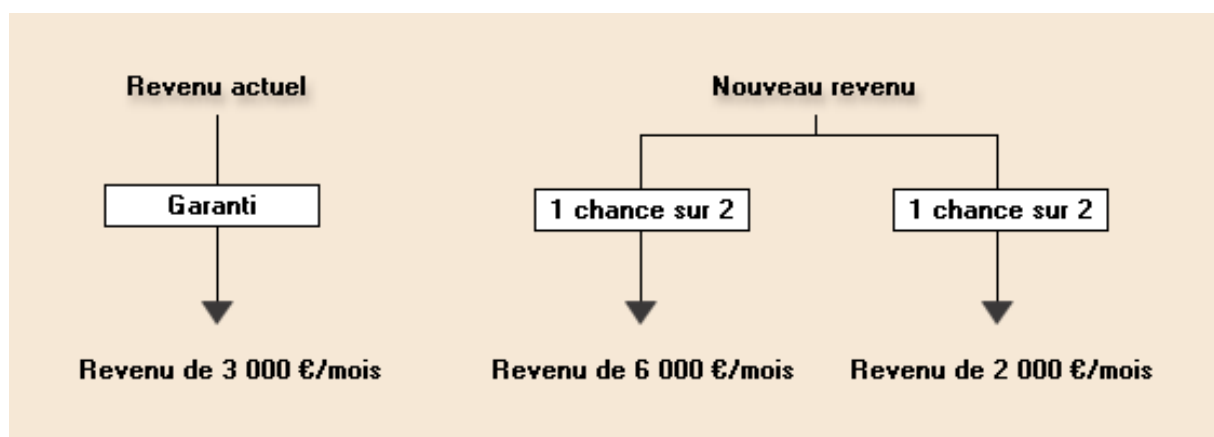


- Je choisis le placement A
- Je choisis le placement B
- Je choisis le placement C

- > Si vous êtes actif(ve), passez directement à la question Q7a
- > Si vous êtes retraité(e), passez directement à la question Q7b

Q7a Vous possédez un emploi qui vous garantit à vie un revenu de 3 000 € par mois. Une autre entreprise vous propose un emploi qui a :

- une chance sur deux (50%) de doubler votre revenu (6 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de 33% (2 000 €).

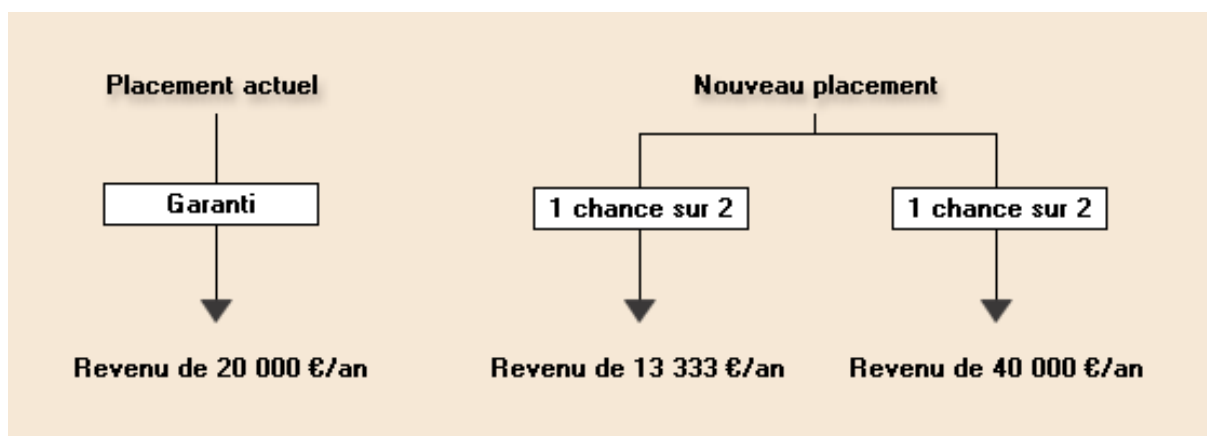


- J'accepte cet emploi --> Passez à Q8a
- Je refuse cet emploi --> Passez à Q8b



Q7b Imaginez que l'ensemble de vos économies soit investi dans un placement sans risque qui vous rapporte un revenu certain de 20 000 € par an. On vous propose de réallouer votre capital pour l'investir sur des supports risqués qui ont :

- une chance sur deux (50%) de vous procurer un revenu annuel double (40 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de 33% (13 333 €).

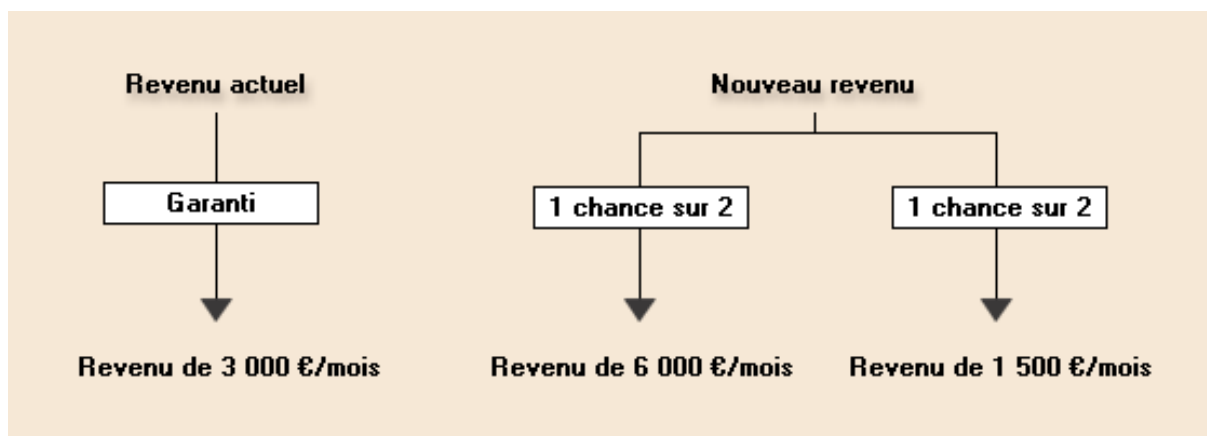


J'accepte ce placement --> **Passez à Q8c**

Je refuse ce placement --> **Passez à Q8d**

Q8a L'emploi que vous avez accepté n'est plus disponible. Une autre entreprise vous propose un emploi qui a :

- une chance sur deux (50%) de doubler votre revenu (6 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de moitié (1 500 €).



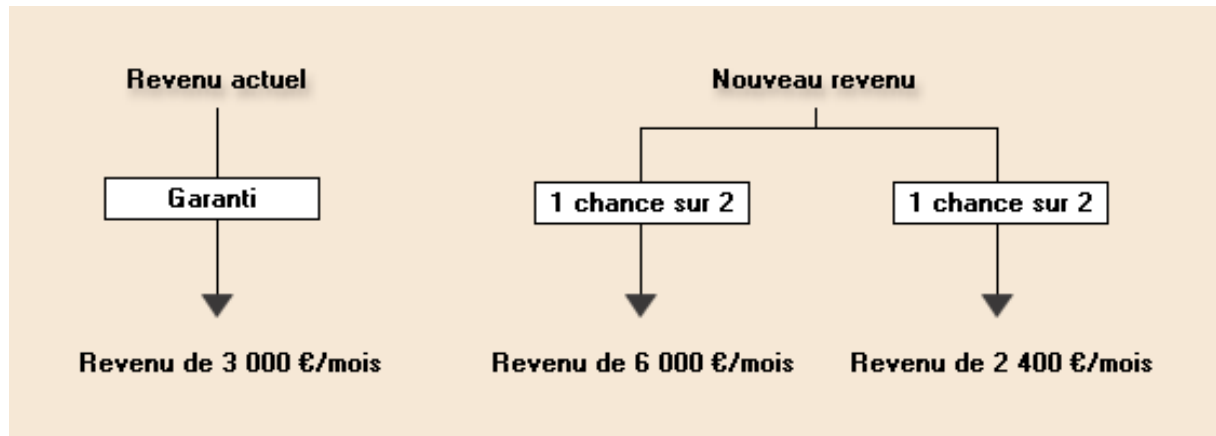
J'accepte cet emploi --> **Passez à Q9**

Je refuse cet emploi --> **Passez à Q9**



Q8b Vous avez refusé la première offre d'emploi. Une autre entreprise vous propose un emploi qui a :

- une chance sur deux (50%) de doubler votre revenu (6 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de 20% (2 400 €).

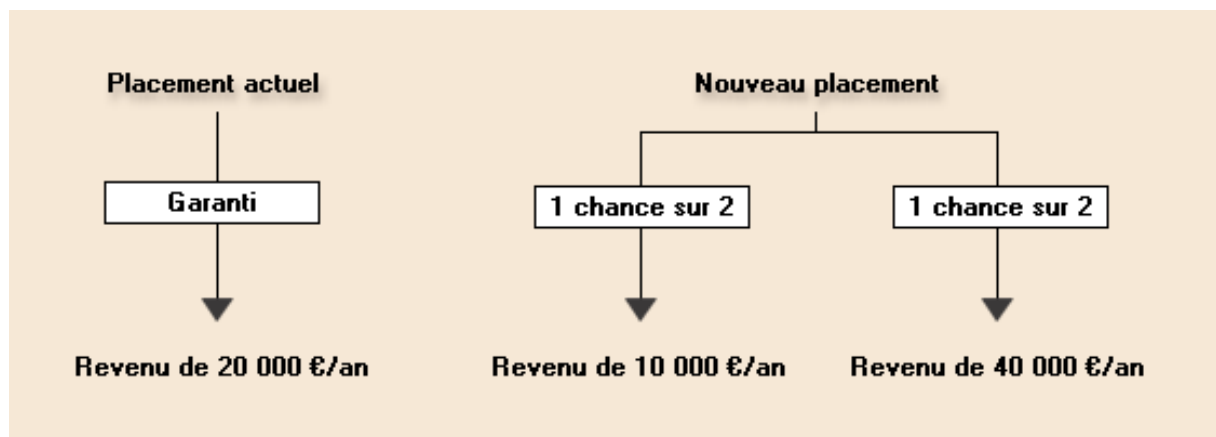


J'accepte cet emploi --→ Passez à Q9

Je refuse cet emploi --→ Passez à Q9

Q8c Le placement que vous envisagiez n'est plus disponible. On vous propose de réallouer votre capital pour l'investir sur d'autres supports qui ont :

- une chance sur deux (50%) de vous procurer un revenu annuel double (40 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de moitié (10 000 €).



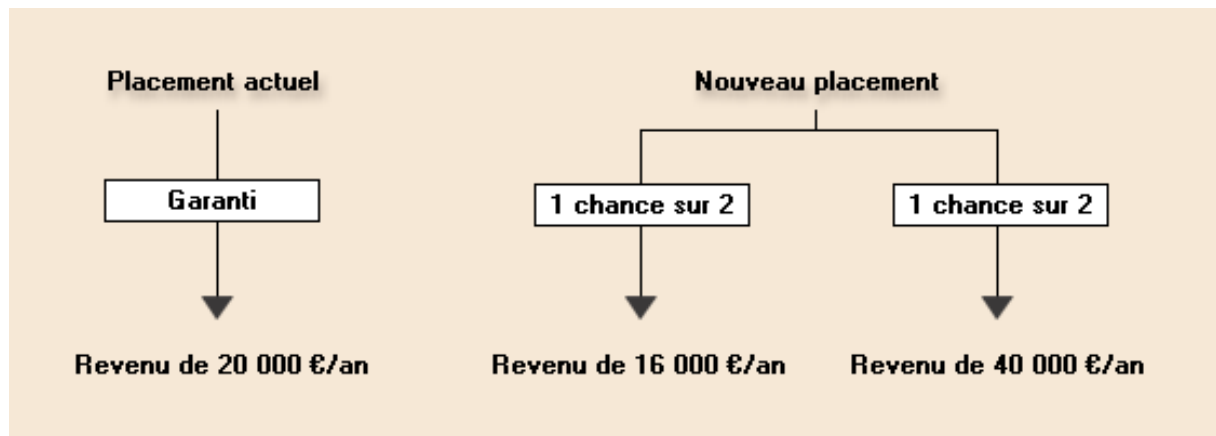
J'accepte ce placement --→ Passez à Q9

Je refuse ce placement --→ Passez à Q9



Q8d Vous avez refusé le premier placement. On vous propose de réallouer votre capital pour l'investir sur d'autres supports qui ont :

- une chance sur deux (50%) de vous procurer un revenu annuel double (40 000 €)
- et une chance sur deux de vous procurer un revenu diminué de 20% (16 000 €).



J'accepte ce placement --> **Passez à Q9**

Je refuse ce placement --> **Passez à Q9**

Q9 Supposons que vous possédiez des biens (logement, voiture, mobilier...) d'une valeur totale de 200 000 €. Pour assurer totalement vos biens et sachant que le risque de sinistre est évalué à un pour mille, on vous propose une assurance à 400 € par an. Compte tenu du prix de l'assurance et du risque, est-il opportun de prendre cette assurance ?

Oui

Non

Q10 Dans un métier, recherchez-vous plutôt :

Un travail bien défini, sans surprise

Un travail avec beaucoup de responsabilité

L'aventure, le risque, la nouveauté

Un travail qui vous laisse du temps

Autre chose

Q11 Un de vos enfants (ou un proche) vous fait part de son intention d'abandonner sa situation actuelle pour embrasser une carrière risquée mais qui peut se révéler brillante. Le poussez vous dans cette voie ?

Oui assurément

Oui, mais en émettant des réserves ou des conseils de prudence

Je refuse de donner un avis précis

J'essaie de l'en dissuader



Q12 Êtes vous plutôt du genre à ...

... aller vous faire vacciner quand la vaccination n'est pas obligatoire ?	Oui	Non
... à faire les rappels ?	Oui	Non

Q13 Avez vous déjà pratiqué des sports présentant des dangers ? (exemple : Ski hors piste, parachutisme, escalade, autres sports risqués...)

Oui

Non ---> Passez à Q14

Q13b Vous avez déjà pratiqué des sports présentant des dangers...

- avez vous l'impression après coup d'avoir pris des risques inconsidérés ?	Oui	Non
- avez vous pris toutes les précautions pour réduire le risque au maximum ?	Oui	Non

Q14 Quand vous prenez le train ou l'avion (on suppose qu'il ne s'agit pas d'un voyage exceptionnel ni d'un trajet quotidien), vous préférez...

... prendre vos billets	Bien à l'avance	Un peu à l'avance	Au dernier moment
... arriver sur le lieu de départ	Bien à l'avance	Un peu à l'avance	Au dernier moment

Le / /

Signature :