

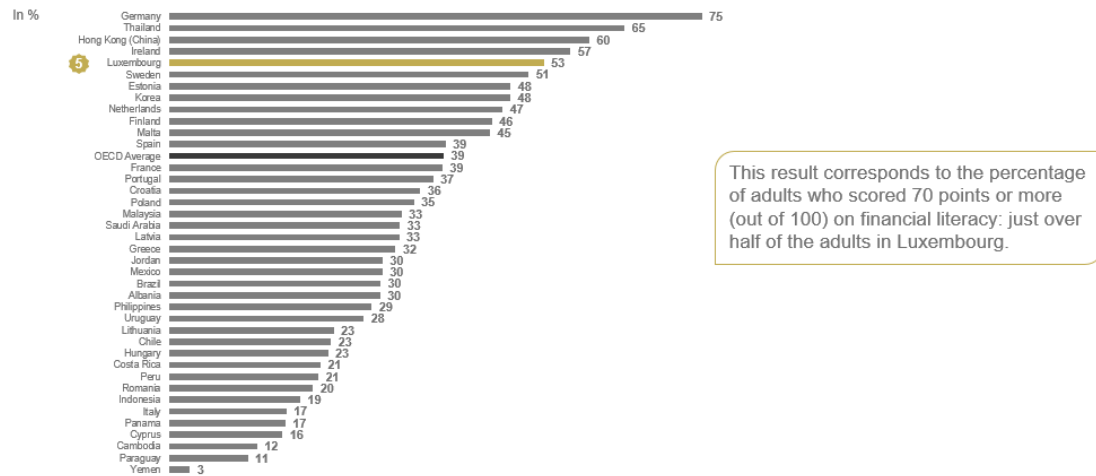
Communiqué de presse

Luxembourg, le 15 décembre 2023

Étude internationale OCDE/INFE 2023 sur la culture financière. Des résultats mitigés pour le Luxembourg.

À l'heure où il est plus que jamais important d'équiper nos concitoyens des bons réflexes en matière de gestion financière, une étude de l'OCDE dresse un constat interpellant sur le niveau de culture financière des pays (39) ayant participé à l'étude *International Survey of Adult Financial Literacy*. Ce constat concerne également les résidents luxembourgeois : seuls 53% ont atteint le score minimum requis pour être considérés comme éduqués financièrement. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et la Fondation ABBL pour l'éducation financière appellent à renforcer les initiatives pédagogiques en la matière.

Financial Literacy: percentage of adults reaching the minimum target score



Un sujet plus que jamais d'actualité

Dans un contexte de polycrise géopolitique et environnementale, d'inflation, de taux d'intérêts élevés et de perspectives économiques peu optimistes, disposer de solides connaissances financières est fondamental.

Ce contexte auquel il faut ajouter les difficultés financières éprouvées par un nombre croissant de ménages luxembourgeois inquiète Claude Marx, Directeur général de la CSSF : *"Si bénéficiaire des bons réflexes en matière de gestion de son argent au quotidien a de tout temps été primordial, c'est d'autant plus vrai à l'heure actuelle."*

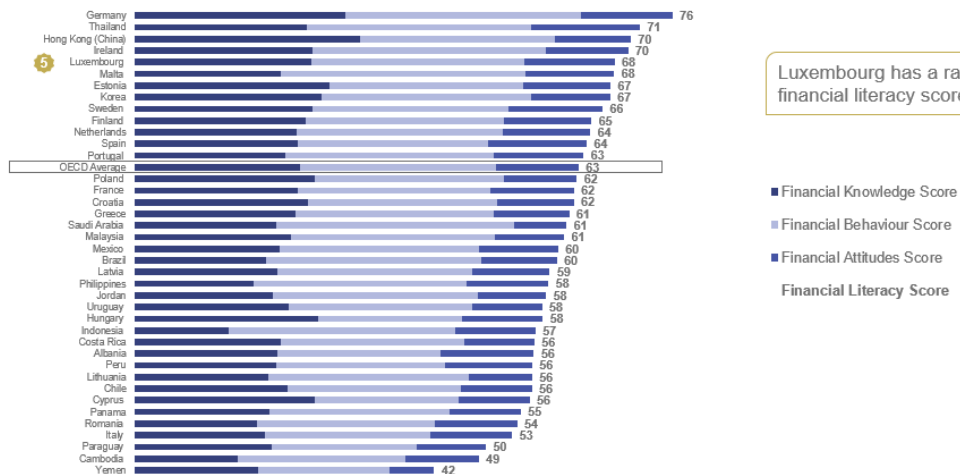
Note générale : le Luxembourg termine cinquième dans une classe très moyenne

L'OCDE/INFE réalise tous les trois ans une étude internationale sur le niveau de culture financière à laquelle le Luxembourg a participé pour la première fois. L'OCDE définit la culture financière comme la somme des connaissances financières, des comportements financiers (tels que suivre son budget, épargner et planifier sur le long terme ou faire des achats réfléchis) et des attitudes financières (telles que vivre au jour le jour, dépensière ou précautionneuse).

Avec un score de 63 sur 100 en culture financière, le Luxembourg se classe à la cinquième place parmi les 39 États ayant participé à cette enquête. Néanmoins, seulement 53% de la population luxembourgeoise atteint le score cible minimum de 70 points défini par l'OCDE pour être considéré comme étant financièrement cultivée et, par conséquent, être à même de prendre des décisions financières adéquates.

À noter que seuls quatre pays dépassent ce seuil de 70 points.

Financial Literacy: average scores

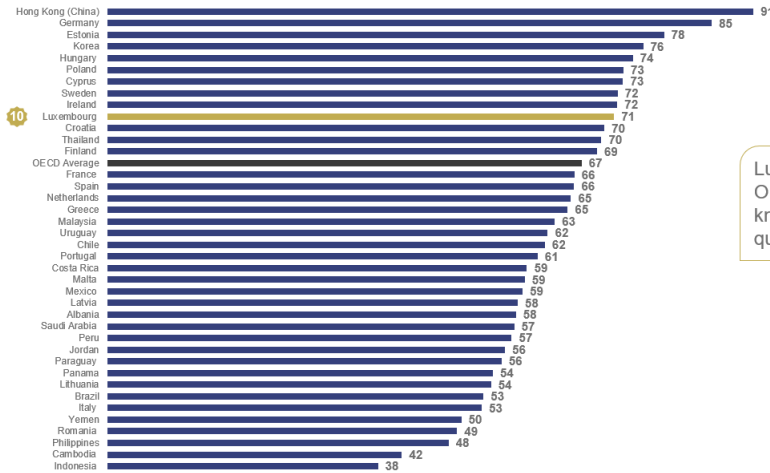


Luxembourg has a rather high financial literacy score.

- Financial Knowledge Score
- Financial Behaviour Score
- Financial Attitudes Score
- Financial Literacy Score

Au niveau des connaissances financières, le Luxembourg se situe sensiblement au-dessus de la moyenne des pays sondés.

Financial knowledge: average scores



Luxembourg is just above the OECD average on financial knowledge, although the questions were basic.

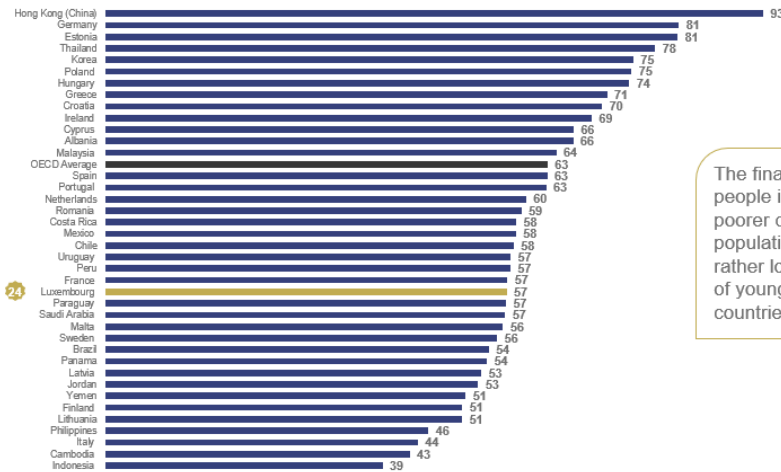
65 % de la population luxembourgeoise a répondu correctement aux questions d'évaluation des connaissances de base, reprises ci-dessous :

<p>Time value of money</p> <p>Five brothers are going to be given a gift of €1,000 in total to share between them. Now imagine that the brothers have to wait for one year to get their share of the €1,000 and inflation stays at 3%. In one year's time will they be able to buy:</p> <p><input type="checkbox"/> More with their share of the money than they could today</p> <p><input type="checkbox"/> The same amount</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Less than they could buy today</p> <p><input type="checkbox"/> It depends on the types of things that they want to buy</p>	<p>Interest on a loan</p> <p>You lend €25 to a friend/acquaintance one evening and he gives you €25 back the next day. How much interest has he paid on this loan? (in %)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 0</p>	<p>Simple interest calculation</p> <p>Imagine that someone puts €100 into a no fee, tax free savings account with a guaranteed interest rate of 2% per year. They don't make any further payments into this account and they don't withdraw any money. How much would be in the account at the end of the first year, once the interest payment is made? (in €)</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 102</p>	<p>Compound interest calculation</p> <p>And how much would be in the account at the end of five years. Remembering there are no fees or tax deductions? Would it be:</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> More than €110</p> <p><input type="checkbox"/> Exactly €110</p> <p><input type="checkbox"/> Less than €110</p> <p><input type="checkbox"/> Impossible to tell from the information given</p>
<p>Risk and return</p> <p>An investment with a high return is likely to be high risk</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> True</p> <p><input type="checkbox"/> False</p>	<p>Definition of inflation</p> <p>High inflation means that the cost of living is increasing rapidly</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> True</p> <p><input type="checkbox"/> False</p>	<p>Risk diversification</p> <p>It is usually possible to reduce the risk of investing in the stock market by buying a wide range of stocks and shares</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> True</p> <p><input type="checkbox"/> False</p>	

Les connaissances financières des jeunes luxembourgeois en dessous de la moyenne

Le niveau des 18-29 ans est, quant à lui, plus qu'alarmant. Les jeunes adultes affichent un résultat se situant en dessous de la moyenne des jeunes des pays OECD sondés.

Financial knowledge: focus on the adults aged 18-29 years old

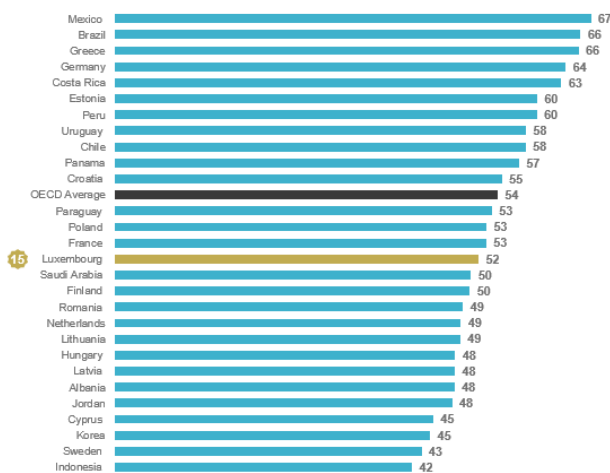


The financial knowledge of young people in Luxembourg is not only poorer compared to the rest of the population but its level is also rather lower than the average score of young people in other OECD countries.

Les digital natives n'assurent pas

Dans un contexte où les tentatives de fraudes financières se multiplient et deviennent de plus en plus sophistiquées, les résultats des jeunes luxembourgeois en matière de culture financière digitale sont également préoccupants. Avec un score de 52 sur 100, leur résultat est inférieur à celui de l'ensemble de la population luxembourgeoise et à la moyenne OCDE du même groupe d'âge.

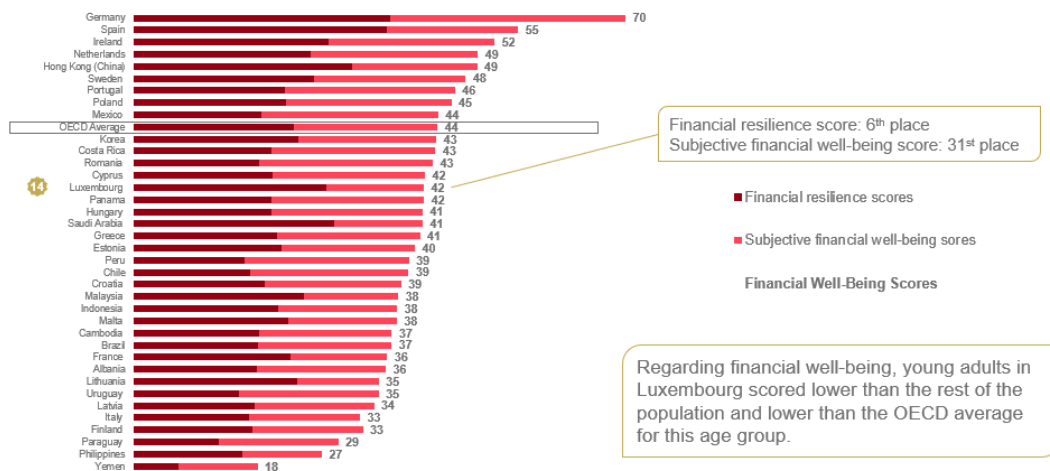
Digital financial literacy: focus on the adults aged 18-29 years old



The score on digital financial literacy for young adults aged 18-29 in Luxembourg is not only lower than that of the rest of the population but it is also slightly below the OECD average.

La même tendance s'observe en matière de bien-être financier (*financial well-being*) que l'OCDE définit comme la capacité d'une personne à faire face à ses obligations financières actuelles et courantes, à avoir confiance dans son avenir financier et à faire des choix lui permettant de jouir de la vie. Les jeunes résidents luxembourgeois atteignent ici un score de 42 sur 100, c'est-à-dire inférieur à la moyenne OCDE pour ce groupe d'âge (44).

Financial well-being: focus on the adults aged 18-29 years old



Une urgence : l'éducation financière pour tous

Le Luxembourg dispose depuis plusieurs années d'une stratégie nationale en matière d'éducation financière. Pour tenir compte des évolutions économiques et sociétales, cette stratégie a été mise à jour par la CSSF et la Fondation ABBL pour l'éducation financière et sera remise aux Ministres des finances et de l'Éducation nationale dans les prochaines semaines.

La CSSF et la Fondation ABBL pour l'éducation financière œuvrent depuis plusieurs années dans ce domaine. La CSSF mise avant tout sur la sensibilisation du public (à travers, entre autres, son portail www.letzfin.lu), tandis que la Fondation ABBL initie des ateliers de formation pour les enfants, les adolescents et les adultes. Par ailleurs, la Fondation a lancé cette année l'application mobile Money Odyssey dont le contenu s'inscrit dans la lignée des recommandations de l'OCDE et de la Commission européenne (cadre de compétence financière).

L'inclusion de l'éducation financière dans le curriculum vitae scolaire des jeunes au Luxembourg est une de leurs revendications de longue date. La reprise de cette mesure dans l'accord de coalition est saluée par les deux partenaires.

Jerry Grbic, Président de la Fondation ABBL souligne ainsi : "Nous félicitons le gouvernement de son intention de mettre en place des mesures en vue d'améliorer l'éducation financière de tous les citoyens, notamment à travers des enseignements de base en finance dans les écoles primaires et secondaires".

À propos de l'étude OECD/INFE réalisée au Luxembourg

Pour pouvoir réaliser des projets concrets en matière d'éducation financière au Luxembourg, il était important de connaître le niveau de connaissances financières de la population. La participation du Luxembourg à l'étude menée par l'OCDE/INFE dans ce domaine a permis de dresser un bilan détaillé. Dans ce cadre, la CSSF et la Fondation ABL avaient mandaté ILRES de mener cette enquête représentative au Luxembourg. En décembre 2022, 1017 résidents de 18 à 79 ans dont 186 âgés de 18 à 29 ans y ont répondu en ligne. Les résultats ont aujourd'hui été incorporés dans l'étude globale de l'OCDE, ce qui permet de les comparer avec ceux d'autres pays.

L'étude OCDE / INFE est disponible via ce lien : <https://www.oecd.org/finance/financial-education/international-survey-of-adult-financial-literacy-2023.htm>

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

La CSSF est un établissement public qui assure la surveillance du secteur financier à l'exclusion du domaine des assurances. CSSF conduit ses missions de surveillance dans le but de contribuer à la solidité et à la stabilité du secteur financier et à la protection des consommateurs financiers, et ce, exclusivement dans l'intérêt public.

Contact presse : presse@cssf.lu

Plus d'informations en matière d'éducation financière : www.letzfin.lu

La Fondation ABL pour l'éducation financière

La Fondation ABL pour l'éducation financière a été créée en 2016. Elle poursuit quatre objectifs : sensibiliser le grand public à l'éducation financière, soutenir la formation professionnelle dans le domaine de la finance, développer des programmes académiques en finance via l'Université du Luxembourg et encourager la recherche en finançant des doctorats, des post-doctorats et des chaires.

Plus d'informations : [Fondation ABL pour l'éducation financière](http://FondationABLpourleducationfinanciere)

Contacts : Paul Wilwertz - Head of Communication, paul.wilwertz@abbl.lu, et Jessica Thyron - Financial Education Adviser, jessica.thyrion@abbl.lu