



L'ÉPARGNE DE PRÉCAUTION

Les livrets d'épargne.

Classer les livrets par efficacité, remplir
les bons en priorité et construire votre
matelas de sécurité avant d'investir.

SOMMAIRE

Au sommaire

Avant d'investir, il faut une réserve d'argent disponible et sans risque : c'est le rôle des livrets. Ce guide les compare, les classe par ordre d'efficacité et vous montre comment bâtir votre matelas de sécurité.

01	Deux grandes familles de livrets	p. 03
02	Le comparatif complet des livrets	p. 04
03	Dans quel ordre les remplir	p. 05
04	Construire votre matelas de sécurité	p. 06
05	PEL, CEL, livrets bancaires : le second rideau	p. 07

▲ **Avertissement.** Document pédagogique qui ne constitue ni un conseil en investissement, ni une recommandation personnalisée. Les livrets cités sont des produits d'épargne garantis, mais leur rendement peut être inférieur à l'inflation.

◆ **Informations à jour d'août 2026.** Les taux des livrets réglementés sont révisés chaque 1^{er} février et 1^{er} août, et les plafonds et conditions évoluent aussi. Vérifiez les conditions en vigueur auprès de votre banque avant toute décision.

Deux grandes familles de livrets

Un livret est un compte d'épargne disponible à tout moment, sans risque de perte. Mais tous ne se valent pas : la frontière essentielle passe entre les livrets encadrés par l'État et les produits libres des banques.

Livrets réglementés

Livret A, LDDS, Livret Jeune, LEP, PEL, CEL

Encadrés par l'État : taux et plafonds fixés ou contrôlés par les pouvoirs publics.

- Fiscalité avantageuse : la plupart sont **exonérés d'impôt et de prélèvements sociaux**
- Capital garanti par l'État
- Argent disponible à tout moment (sauf PEL)

Produits non réglementés

Livrets bancaires, comptes à terme

Taux fixés librement par chaque banque, souvent sous forme de promotions temporaires.

- Intérêts **imposés à 30 %** (flat tax)
- Dépôts garantis jusqu'à 100 000 € par banque (FGDR)
- Parfois bloqués (compte à terme) ou plafonnés dans le temps

À QUOI SERT UN LIVRET

DISPONIBILITÉ

Immédiate

RISQUE DE PERTE

Aucun

RENDEMENT

Modéré

Le livret n'est pas un placement de long terme : son rôle est de loger votre **épargne de précaution**, celle qui doit rester disponible pour un imprévu (panne, perte d'emploi, dépense de santé). La croissance de votre patrimoine, elle, se joue dans les enveloppes d'investissement.

◆ **Repère.** Un taux de livret s'entend toujours **net de frais** : il n'y a jamais de frais d'ouverture, de tenue de compte ni de retrait sur un livret réglementé. Sur les livrets exonérés, le taux affiché est donc du rendement net dans votre poche.

Le comparatif complet

Taux en vigueur depuis le 1^{er} août 2026. Les quatre premiers livrets sont totalement défiscalisés : leur taux est un rendement net.

LIVRET	TAUX	PLAFOND	PUBLIC	FISCALITÉ	LIQUIDITÉ
LEP	2,5 %	10 000 €	Revenus modestes, sous conditions	Exonéré	Retraits et dépôts libres
Livret Jeune	2 à 4 %	1 600 €	12 à 25 ans	Exonéré	Retraits libres, parfois limités avant 16 ans
Livret A	1,7 %	22 950 €	Tous, 1 par personne	Exonéré	Retraits et dépôts libres
LDDS	1,7 %	12 000 €	Adultes résidant en France	Exonéré	Retraits et dépôts libres
PEL	2 %	61 200 €	Tous, 1 par personne	Flat tax 30 %	Bloqué, tout retrait ferme le plan
CEL	1,25 %	15 300 €	Tous	Flat tax 30 %	Retraits libres
Livret bancaire	Variable	Souvent sans plafond	Tous	Flat tax 30 %	Retraits libres
Compte à terme	Variable	Selon contrat	Tous	Flat tax 30 %	Bloqué pendant la durée du contrat

Le Livret Bleu du Crédit Mutuel est l'équivalent exact du Livret A : mêmes taux, plafond et fiscalité, non cumulable avec lui.

✓ CONSEIL

Le **LEP** est le livret le plus rentable du marché. Vérifiez votre éligibilité sur votre avis d'imposition : environ un Français sur deux y a droit sans le savoir.

▲ À SAVOIR

Un taux « brut » de livret bancaire à 2,4 % ne rapporte que **1,68 % net** après la flat tax : souvent moins qu'un simple Livret A, pourtant sans condition.

Dans quel ordre les remplir

La logique est simple : remplir d'abord les livrets au meilleur taux net, puis descendre.

Chaque étage ne se remplit que si l'étage du dessus est plein ou inaccessible.

1 Le LEP, si vous y avez droit

2,5 % NET · 10 000 €

Le meilleur taux net du marché, sans aucun risque. Réservé aux revenus modestes : éligibilité vérifiée sur le **revenu fiscal de référence** de votre avis d'imposition, environ 23 000 € pour un célibataire, 35 300 € pour un couple, majoré d'environ 6 100 € par demi-part supplémentaire. Si vous êtes éligible, remplissez-le en priorité absolue.

2 Le Livret Jeune, si vous avez 12 à 25 ans

2 À 4 % NET · 1 600 €

Son taux, fixé par chaque banque, est toujours au moins égal à celui du Livret A et souvent bien supérieur. Le plafond est petit, mais c'est un rendement net imbattable : comparez les banques avant d'ouvrir.

3 Le Livret A ou le LDDS

1,7 % NET · 22 950 € + 12 000 €

Les deux sont jumeaux (même taux, exonérés, disponibles) : peu importe lequel vous remplissez d'abord. Leurs plafonds cumulés dépassent largement ce dont un matelas de sécurité a besoin.

4 Au-delà : n'empilez plus, investissez

VOIR LE GUIDE ENVELOPPES

Une fois le matelas de sécurité constitué, chaque euro supplémentaire sur un livret perd du pouvoir d'achat face à l'inflation. C'est le moment d'ouvrir un PEA ou une assurance vie : notre guide « PEA, CTO, assurance vie » prend le relais.

✓ CONSEIL

Les intérêts sont calculés par **quinzaine** : un dépôt fait avant le 15 ou le 30 du mois commence à produire dès la quinzaine suivante. Évitez les retraits juste avant une fin de quinzaine.

▲ À ÉVITER

Détenir deux Livrets A (un par personne maximum, toutes banques confondues) : c'est interdit et sanctionné. En couple, chacun ouvre le sien, ce qui double les plafonds du foyer.

— CONSTRUIRE • LE MATELAS DE SÉCURITÉ

Construire votre matelas de sécurité

Le matelas de sécurité est la somme qui vous permet d'encaisser un imprévu sans toucher à vos investissements ni recourir au crédit.

C'est le prérequis avant tout placement en bourse.



1 · Dimensionner

1. Calculez vos **dépenses mensuelles incompressibles** : loyer, courses, transport, assurances, abonnements.
2. Multipliez par 3 (revenus stables, salarié) à 6 (indépendant, revenus variables, famille à charge).
3. Ce montant est votre cible : ni plus, ni moins.

2 · Remplir et automatiser

1. Remplissez vos livrets **dans l'ordre de la page précédente** : LEP, puis Livret Jeune, puis Livret A ou LDDS.
2. Programmez un **virement automatique** le lendemain de la paie, même modeste : la régularité fait tout.
3. Matelas atteint ? Redirigez ce virement vers vos enveloppes d'investissement.

Exemple concret : 1 800 € de dépenses par mois

Cible retenue : 4 mois, soit **7 200 €**. Éligible au LEP, vous y placez tout : le matelas travaille à 2,5 % net, disponible à tout moment. Non éligible, le Livret A absorbe la totalité à 1,7 % net. Un jeune de 22 ans remplit d'abord son Livret Jeune (1 600 € à 3 %), puis loge les 5 600 € restants sur son Livret A. Dans les trois cas, **un ou deux livrets suffisent**.

✓ CONSEIL

Gardez en plus une petite **avance de trésorerie** (200 à 500 €) sur le compte courant pour les à-coups du quotidien : le matelas, lui, ne sert qu'aux vrais imprévus.

▲ À ÉVITER

Laisser dormir bien plus que le matelas sur des livrets : à 1,7 % face à une inflation d'environ 2 %, l'excédent **perd du pouvoir d'achat** chaque année. Le surplus doit être investi.

PEL, CEL, livrets bancaires : le second rideau

Ces produits ne servent pas au matelas de sécurité.

Ils répondent à des besoins précis, et leur fiscalité (30 % sur les intérêts) impose de toujours raisonner en taux net.

PEL • 2 % BRUT, BLOQUÉ

Conçu pour préparer un **achat immobilier** : taux fixé à l'ouverture, droits à un prêt immobilier à taux connu d'avance. Tout retrait ferme le plan. Soit 1,4 % net : à réserver à un vrai projet logement, pas à l'épargne de précaution.

CEL • 1,25 % BRUT, LIBRE

Le petit frère du PEL : retraits libres et droits à prêt, mais un taux net (0,88 %) inférieur au Livret A. Sauf stratégie logement précise combinée au PEL, il est **rarement intéressant** aujourd'hui.

Livrets bancaires • PROMOS 2 À 5 % BRUT

Les taux « boostés » ne durent que 2 à 4 mois avant de retomber vers 0,5 à 1 %. Utiles uniquement pour **parquer temporairement une grosse somme** (vente immobilière, prime) quand les livrets réglementés sont pleins.

Comptes à terme • TAUX GARANTI, BLOQUÉ

Taux garanti en échange d'un blocage de 6 mois à 5 ans (retrait anticipé pénalisé). Pertinent pour une **dépense datée et certaine** : apport immobilier dans 2 ans, par exemple.

◆ **Repère.** Sur ces produits non exonérés, comparez toujours le **taux net après flat tax** (taux brut multiplié par 0,7) au Livret A. Exemple : une promotion à 3 % brut rapporte 2,1 % net, et seulement pendant la période promotionnelle.

✓ **Conclusion.** Pour l'immense majorité des situations : LEP et Livret Jeune si vous y avez droit, Livret A ou LDDS pour compléter, et rien d'autre. Matelas plein, l'étape suivante n'est pas un livret de plus : c'est l'investissement. Notre guide « PEA, CTO, assurance vie » vous y accompagne.



CYBERIA

Apprendre, comparer, décider.
Des guides pensés pour vous rendre
autonome, une thématique à la fois.

WWW.CYBERIACLUB.FR