

## **Enquête sur le patrimoine des musulmans en France et de leur besoin en finance Islamique**

**Novembre 2009**

**Marianne Iizuka**

## SOMMAIRE

<b>1. METHODOLOGIE.....</b>	<b>4</b>
1.1. PRESENTATION .....	4
1.2. AVERTISSEMENT.....	5
<b>2. CATEGORIES SOCIO PROFESSIONNELLES.....</b>	<b>6</b>
1.3. POPULATION DE L'ENQUETE .....	6
1.4. POPULATION MUSULMANE RESIDENTE EN FRANCE.....	7
<b>3. REVENUS ET PATRIMOINE DES MUSULMANS.....</b>	<b>9</b>
3.1. REVENUS PAR CATEGORIES SOCIOPROFESSIONNELLES .....	9
3.2. REVENUS PAR TRANCHE D'AGE .....	10
3.3. PATRIMOINE PERSONNEL ET PROFESSIONNEL .....	10
3.4. FISCALITE DES REVENUS.....	11
<b>4. APPROCHE QUALITATIVE DE LA FINANCE ISLAMIQUE PAR LES MUSULMANS.....</b>	<b>13</b>
4.1. PERCEPTION DE LA FINANCE ISLAMIQUE.....	13
4.2. ATTENTES CONCERNANT LA FINANCE ISLAMIQUE PAR CATEGORIE SOCIOPROFESSIONNELLE .....	14
4.2.1. <i>Commerçants, assimilés et employés de commerce</i> .....	14
4.2.2. <i>Chefs d'entreprise et professions libérales</i> .....	14
4.2.3. <i>Cadres</i> .....	15
4.2.4. <i>Fonction publique</i> .....	16
4.2.5. <i>Employés, techniciens et assimilés</i> .....	17
4.2.6. <i>Inactifs</i> .....	17
4.3. POSITIONNEMENT DE LA FRANCE EN FINANCE ISLAMIQUE.....	18
<b>5. DEMANDE EN FINANCE ISLAMIQUE.....</b>	<b>19</b>
5.1. CONSOMMATION DE PRODUITS FINANCIERS ISLAMIQUES.....	19
5.2. DEMANDE EN PRODUITS CHARIA.....	19
5.3. IMPACT DES PRIX SUR LA DEMANDE.....	21
<b>6. OFFRE EN FINANCE ISLAMIQUE.....</b>	<b>22</b>
6.1. NECESSITE D'UNE OFFRE SPECIALISEE EN FINANCE ISLAMIQUE .....	22
6.2. CONFIANCE ET SERVICES .....	23
<b>7. CONCLUSION .....</b>	<b>25</b>

## LISTE DES GRAPHIQUES

Graphique 1 : Catégories socioprofessionnelles des personnes interrogées toutes tranches d'âge et pays de résidence confondus – 2009.....	6
Graphique 2 : Catégories socioprofessionnelles des personnes interrogées par tranche d'âge – 2009	7
Graphique 3 : Catégories socioprofessionnelle des personnes musulmanes interrogées par tranche d'âge - 2009.....	7
Graphique 4 : Population par tranche d'âge étant proche de la confession musulmane ayant répondu à l'enquête - 2009.....	8
Graphique 5 : Tranches de revenus par catégories socioprofessionnelles des musulmans résidant en France - 2009.....	9
Graphique 6 : Patrimoine privé des musulmans résident en France en 2009.....	11
Graphique 7 : Personnes de confession musulmane par tranche d'âge étant éligibles au bouclier fiscal et/ou à l'ISF.....	12
Graphique 8 : Catégories socioprofessionnelles des personnes de confession musulmane éligibles à l'ISF et/ou au bouclier fiscal en 2009.....	12
Graphique 9 : Perception de la finance islamique par les musulmans résidant en France – 2009.....	13
Graphique 10 : Intérêt des musulmans pour les produits financiers conformes au Coran.....	20
Graphique 11 : Demande en produits financiers par ordre préférence et par intérêt - 2009.....	20
Graphique 12 : Intérêt des personnes interrogées pour l'achat de produits financiers islamiques - 2009.....	22
Graphique 13 : Spécialisation des banques avec des capitaux français – 2009.....	23
Graphique 14 : Spécialisation des banques avec des capitaux étrangers – 2009.....	23

## LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1 : Composition des participants à l'enquête en fonction de leur pays et confession (Source : Ahès Consulting 2009).....	4
Tableau 2 : Tranche de revenus des musulmans résidents français par tranche d'âge (Source : Ahès Consulting 2009).....	10
Tableau 3 : Consommation de produits conformes au Coran dans d'autres pays (Source Ahès Consulting 2009).....	19
Tableau 4 : Confiance des musulmans dans leur conseil financier (Source Ahès Consulting 2009)...	24

# 1. Méthodologie

## 1.1. Présentation

Dans le cadre d'une étude sur la finance islamique, nous avons été amenés à interroger la population Française sur son patrimoine et ses attentes en matière de finance islamique.

Aucune donnée n'existait sur ce sujet, nous avons donc réalisé une enquête par internet en août et septembre 2009.

L'objectif de cette démarche était multiple :

- Nous souhaitons démontrer l'intérêt réel des populations pour la finance islamique tant en matière de banque de détail que de banque privée.
- Nous cherchions à savoir quel est le potentiel économique des populations musulmanes ainsi que leurs catégories sociaux professionnelles.
- Enfin, nous souhaitons avant tout déterminer si la finance islamique était juste un mythe ou un réel besoin pour ces populations.

D'un point de vue statistique, 277 personnes ont pris part à cette enquête d'opinion dont 226 résidentes en France.

En outre 14 pays ont pris part à cette étude.

Pays	Nombre de participants	Confessions des participants			
		Chrétienne	Juive	Musulmane	Autre
Algérie	12			11	1
Belgique	13	1	1	11	
Bénin	1			1	
Canada	1	1			
Chili	1			1	
Côte d'Ivoire	2			2	
Djibouti	1			1	
États-Unis	1			1	
France	226	13	2	202	9
Mali	1			1	
Maroc	10			9	1
Royaume-Uni	1			1	
Sénégal	1			1	
Tunisie	6			6	
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>248</b>	<b>11</b>

**Tableau 1 : Composition des participants à l'enquête en fonction de leur pays et confession (Source : Ahès Consulting 2009).**

Au total, 248 personnes se disant proche de la confession musulmane ont répondu à l'enquête dont 202 sont résidentes en France.

Nous allons maintenant présenter les résultats de cette enquête.

## **1.2. Avertissement**

Nous avertissons ici le lecteur que cette enquête a été menée exclusivement sur internet.

Elle présente donc un biais qui réside dans l'approche des participants via une seule source de collecte des données.

Néanmoins, étant donné que nous souhaitons cibler une clientèle patrimoniale, ce biais présente une importance relative puisque les populations ayant accès à internet sont à priori parmi les plus aisées et sont donc celles que nous souhaitons interroger.

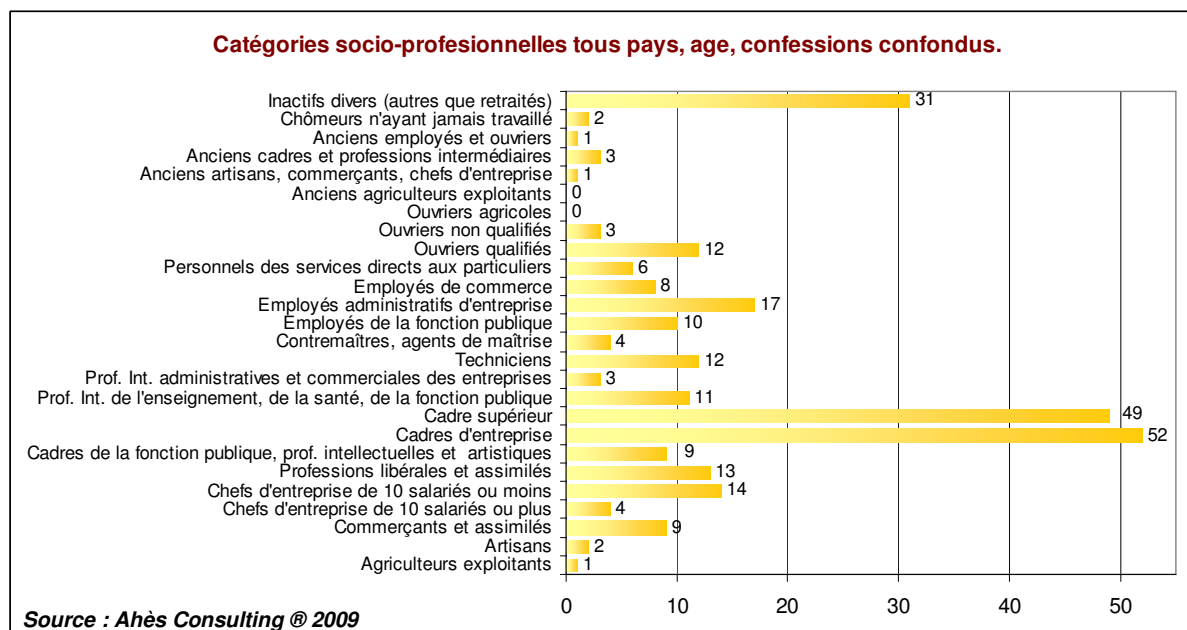
En revanche, nous avons comparé les résultats en terme démographiques de la population qui a répondu à l'enquête avec ceux publiés par l'IFOP ayant interrogé une population de 100'000 musulmans en France sur une période de dix ans.

Les résultats sont fortement corrélés ce qui nous permet de conclure que nous avons réussi à obtenir un échantillon représentatif de cette population malgré le biais évoqué ci-dessus.

## 2. Catégories socio professionnelles

### 1.3. Population de l'enquête

Dans un premier temps, l'analyse se porte sur les catégories socio professionnelles des personnes ayant répondu à notre enquête.

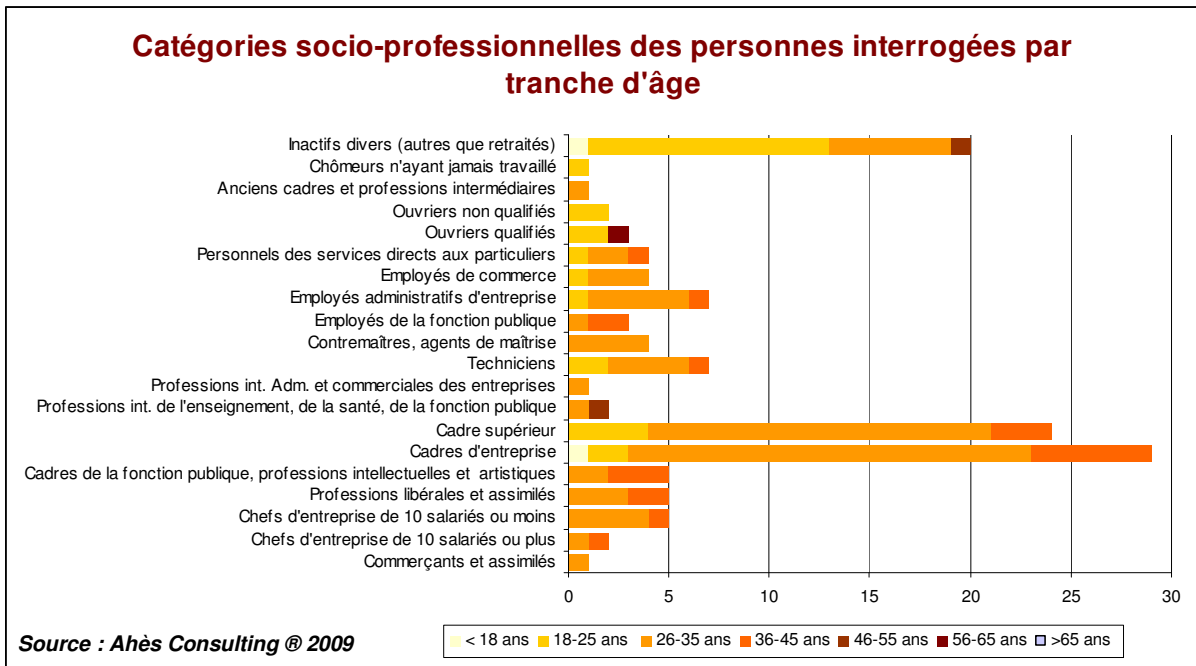


**Graphique 1 : Catégories socio-professionnelles des personnes interrogées toutes tranches d'âge et pays de résidence confondus – 2009**

Les cadres, qu'ils soient dans le privé ou le public, sont majoritairement représentés dans cette étude avec 39,7% de personnes interrogées. La fonction publique ne représente que 11,9% du panel étudié.

Les chefs d'entreprise et les commerçants, toutes catégories confondues, actifs ou non actifs, représentent 11,8% des personnes.

Enfin, il faut souligner que les inactifs, pour la plupart des étudiants ou chômeurs, représentent 11,2% des personnes interrogées.

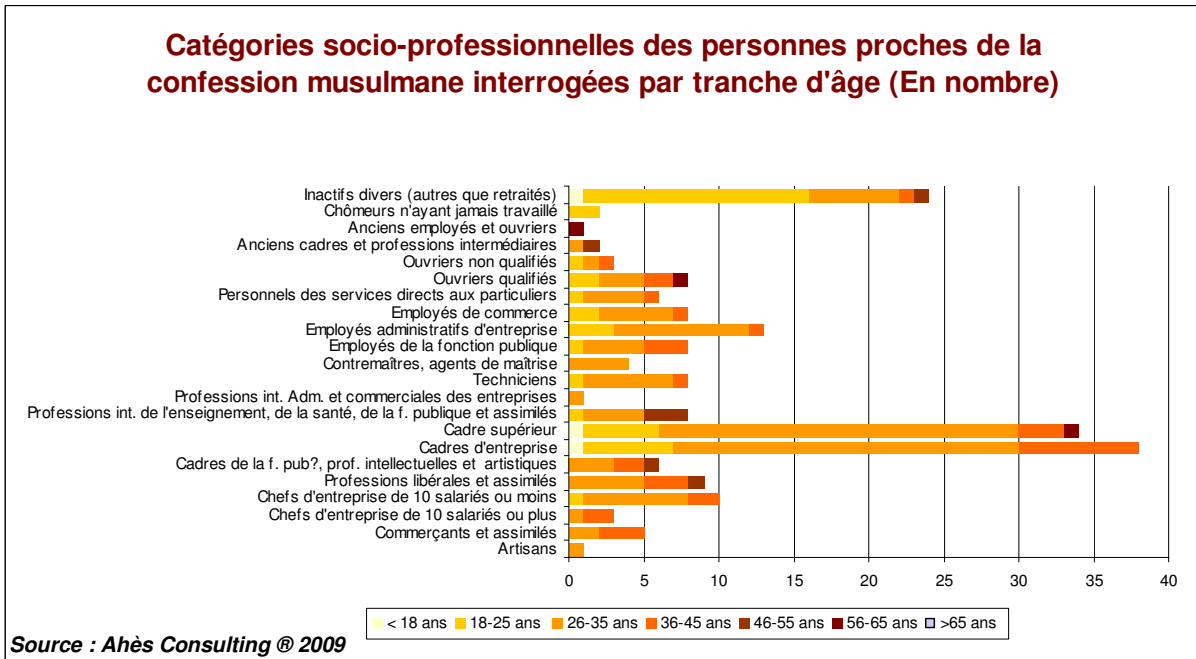


**Graphique 2 : Catégories socioprofessionnelles des personnes interrogées par tranche d'âge – 2009**

Il est intéressant de noter que ces tranches d'âge entre 26 et 45 ans sont largement représentées chez les cadres d'entreprise et les cadres supérieurs, cela signifie en outre des revenus supérieurs à la moyenne des français.

### 1.4. Population musulmane résidente en France

Dans cette seconde partie, nous nous intéressons essentiellement à la population musulmane résidant en France.

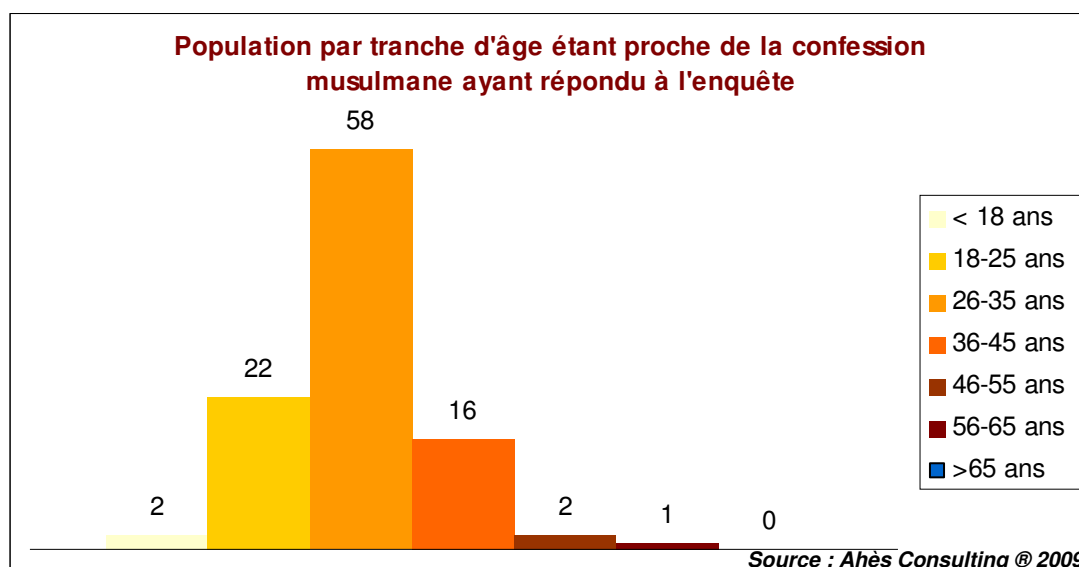


**Graphique 3 : Catégories socioprofessionnelle des personnes musulmanes interrogées par tranche d'âge - 2009**

L'objet de cette étude étant la population musulmane résidant en France, nous avons éliminé toutes les personnes ayant répondu à l'enquête mais n'étant pas résidente en France ou ne s'étant pas déclaré comme étant de confession musulmane.

En accord avec les conclusions d'une enquête de l'IFOP publiée en 2008, nous avons constaté les mêmes disparités de tranches d'âges avec :

- 20% des réponses pour la tranche d'âge 18-25 ans ;
- 56 % sur la tranche 26-35 ans ;
- 16% pour la tranche 36-55 ans.



**Graphique 4 : Population par tranche d'âge étant proche de la confession musulmane ayant répondu à l'enquête - 2009**

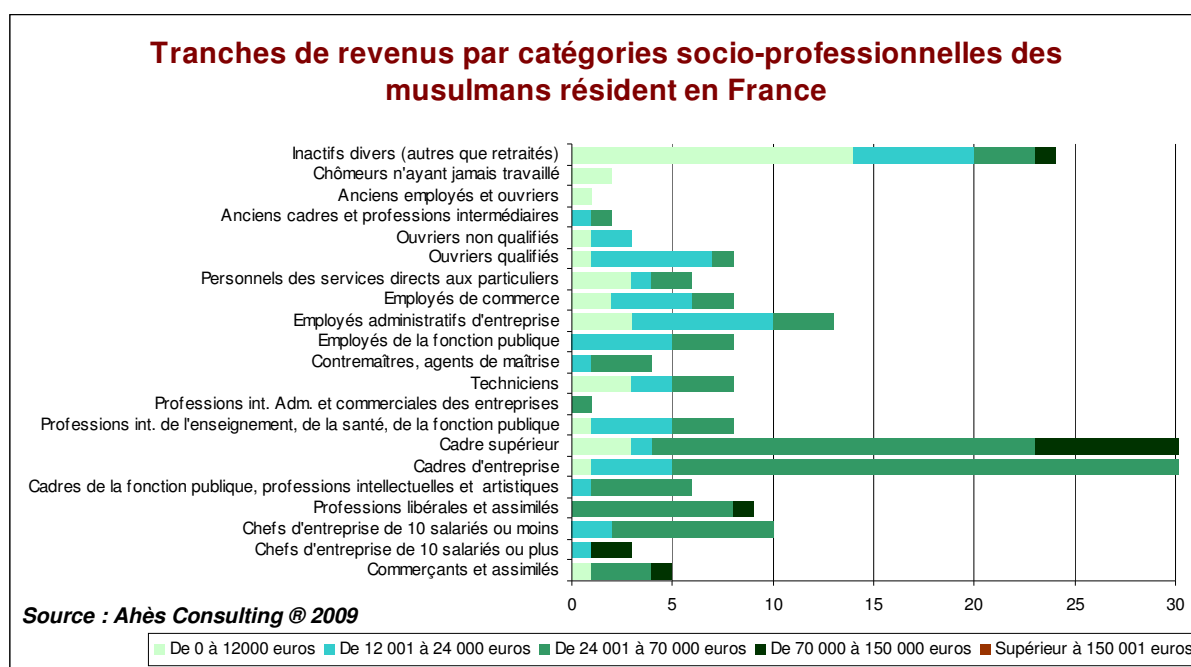
La population musulmane en France est donc très jeune, point qui est mis en avant dans notre enquête, nous permettant de conclure que notre panel est représentatif de cette population malgré le biais inhérent à la source des données dont nous avons adressé la problématique plus haut dans ce document.

## 3. Revenus et patrimoine des musulmans

Dans un second temps, nous avons cherché à déterminer si la population musulmane résidant en France a un potentiel économique plus ou moins élevé de revenus et comment celle-ci se place par rapport à la moyenne des Français.

### 3.1. Revenus par catégories socioprofessionnelles

Sans grande surprise, les catégories socioprofessionnelles qui atteignent les plus hauts niveaux de revenus sont les cadres supérieurs, les cadres d'entreprises et les professions libérales.



**Graphique 5 : Tranches de revenus par catégories socioprofessionnelles des musulmans résident en France - 2009**

Environ 17,8% des musulmans ayant participé à l'enquête sont dans la tranche de revenus inférieure à 12'000 € par an, 23,8% ont des revenus entre 12'001 € et 24'000 €, 49,5% déclarent des revenus entre 24'001 € et 70'000 € et enfin 8,9% déclarent des revenus entre 70'001 € et 150'000 €. Aucun participant n'a déclaré de revenus annuels supérieurs à 150'001 euros.

En outre, ces résultats montrent que la population musulmane résidant en France a des revenus très élevés sachant que le revenu brut médian d'un ménage en France en 2007 en métropole est 17'497 euros selon l'INSEE.

Dès lors, il est possible de fournir plusieurs explications à ce résultat : La population ayant accès à internet, outil ayant servi à répondre à cette étude, est probablement d'un niveau d'éducation supérieur à la moyenne et a donc accès à des postes offrant une rémunération supérieure à la moyenne.

Ensuite, le revenu s'entend au niveau du foyer fiscal et regroupe donc tous les revenus d'une même famille.

Ces résultats devraient être confirmés par une étude de terrain qui, si elle confirme ces chiffres, tendrait à prouver que la population musulmane résidant en France a un potentiel économique et patrimonial élevé qu'il convient de prendre en compte et de servir au mieux au niveau des services bancaires.

### **3.2. Revenus par tranche d'âge**

Autre résultat important, la pyramide des âges de cette population montre que les 18-45 ans sont fortement représentés.

Il convient donc d'apprécier cette population comme étant en devenir, d'autant que, comme le montre le tableau ci-dessous, celle-ci présente déjà un fort potentiel économique.

La tranche d'âge des 26-35 ans représente 56% des participants à cette étude et ont un revenu médian dans la tranche allant de 24'001 à 70'000 €.

En nombre	De 0 à 12'000 €	De 12 001 à 24 000 €	De 24 001 à 70 000 €	De 70 000 à 150 000 €	> 150 001 €	% Total
< 18 ans	1	1		1		1%
18-25 ans	18	12	11			20%
26-35 ans	14	20	68	12		56%
36-45 ans	1	12	17	4		17%
46-55 ans	1	2	4			3%
56-65 ans	1	1		1		1%
<b>% Total</b>	18 %	24 %	50 %	9 %	0 %	

**Tableau 2 : Tranche de revenus des musulmans résidents français par tranche d'âge (Source : Ahès Consulting 2009)**

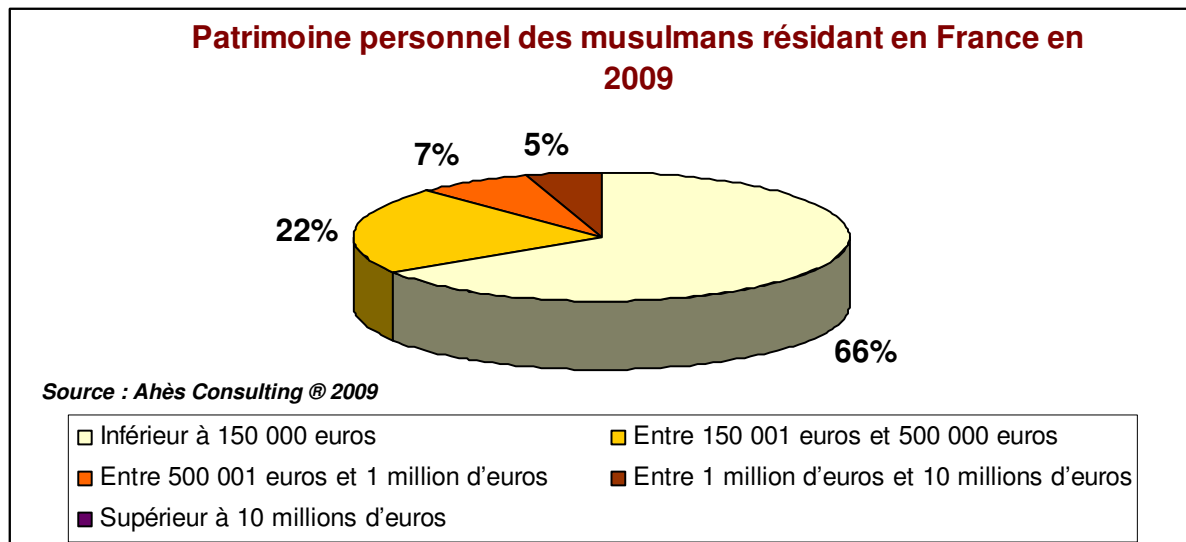
Ces résultats montrent que, compte tenu des tranches d'âges étudiées, cette population présente un fort potentiel économique et donc patrimonial.

### **3.3. Patrimoine personnel et professionnel**

En ce qui concerne le patrimoine professionnel des musulmans interrogés, 10 % d'entre eux ont déclaré en posséder un, parmi elles :

- 3% de l'échantillon a déclaré un patrimoine entre 50'001 et 100'000 € ;
- 2,5% entre 100'001 et 200 000 euros ;
- 2,5 % à déclaré un patrimoine professionnel entre 200'001 € et 500'000 euros puis 2% au delà.

En outre, 34,2 % des personnes interrogées ont déclaré posséder un patrimoine personnel supérieur à 150'000 euros avec 21,8 % de *Mass Afluent*<sup>1</sup>, 7,4 % de *High Net Worth Individuals* et 5 % pour de *Very High Net Worth individuals*.



Graphique 6 : Patrimoine privé des musulmans résidant en France en 2009

### 3.4. Fiscalité des revenus

Nous avons interrogé les participants de confession musulmane afin, d'une part, de déterminer s'ils sont éligibles à l'IS ou au bouclier fiscal, d'autre part de dégager la part de cet échantillon qui relève de la clientèle patrimoniale.

D'un point de vue méthodologique, nous avons éliminé de cette analyse les moins de 18 ans, considérant que leurs résultats ne pourraient être significatif en matière de fiscalité.

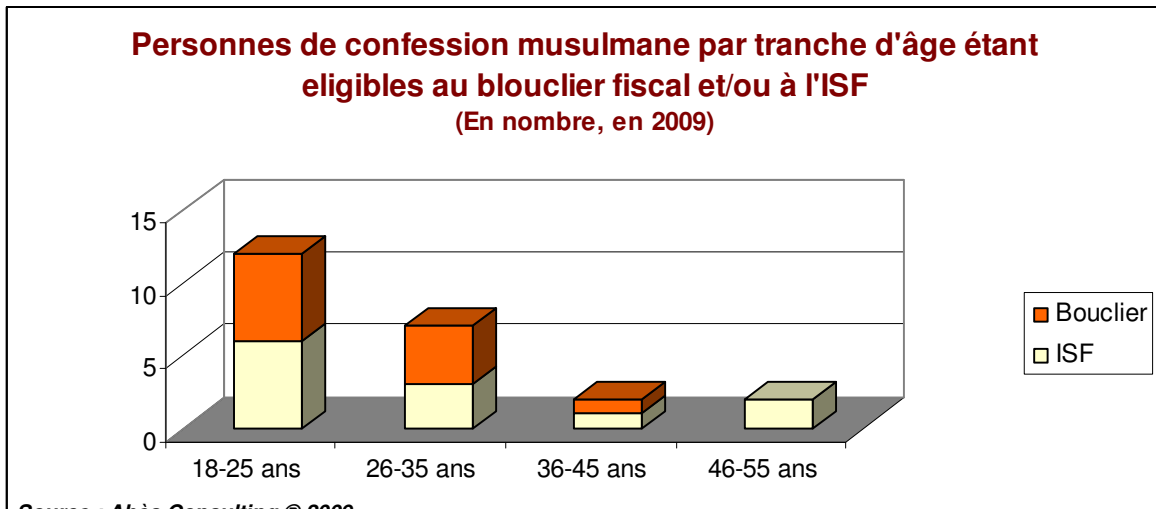
De manière globale les personnes interrogés étant de confession musulmane :

- 6 % des personnes interrogées ont déclaré être redevable de l'ISF.
- 5 % ont déclaré être éligibles au bouclier fiscal.
- 3,5% sont éligibles à la fois à l'ISF et au bouclier fiscal.

Comme le montre le graphique ci-après, la population des 18-25 ans est bien représentée en termes de bouclier fiscal et d'ISF. Compte tenu de la jeunesse de ces participants, la validité de cette statistique est douteuse.

Cependant, nous avons tout de même décidé de présenter ces résultats en soulignant qu'ils ne peuvent être qu'indicatifs d'une tendance.

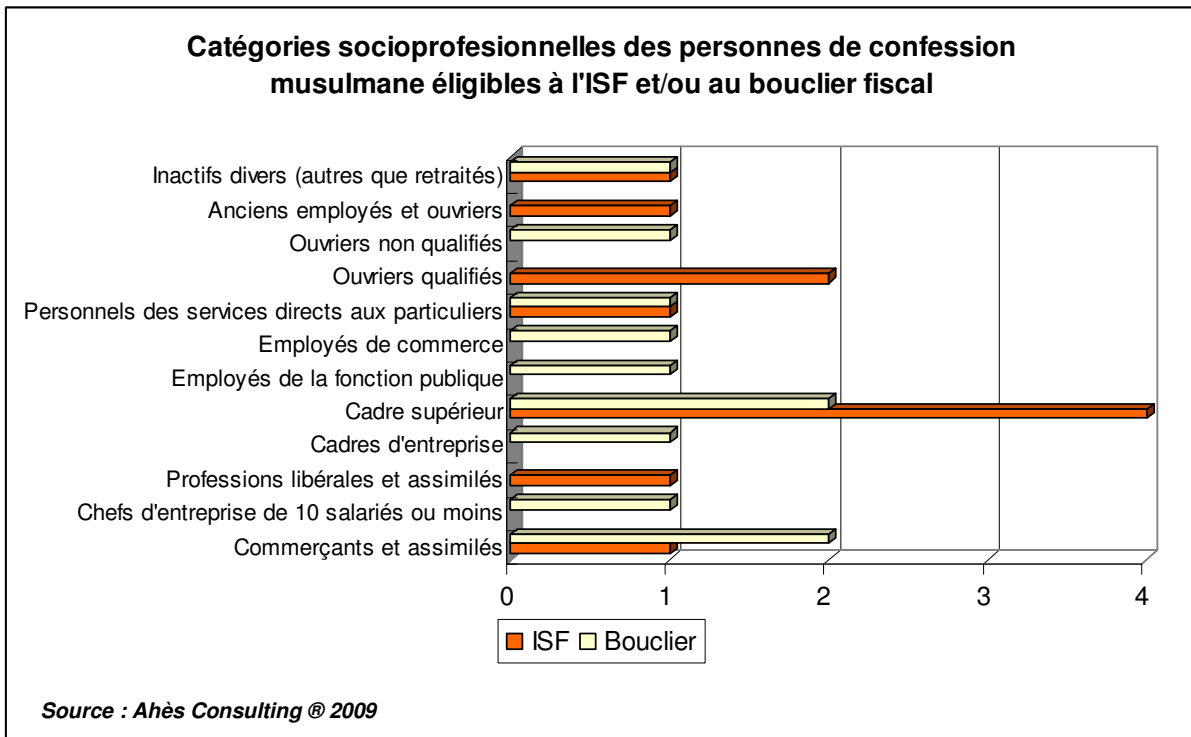
<sup>1</sup> Ce chiffre doit être modéré car l'étude ne demandait pas si ce patrimoine est immobilisé ou non. En outre, comme nous le verrons dans le paragraphe suivant, une très forte part des personnes interrogées n'est pas investie dans l'immobilier car elles ne veulent pas payer des intérêts. Cette pratique tendrait à nous faire conclure qu'une grande part du patrimoine des musulmans résidant en France est liquide.



Source : Ahès Consulting @ 2009

**Graphique 7 : Personnes de confession musulmane par tranche d'âge étant éligibles au bouclier fiscal et/ou à l'ISF**

Enfin, nous présentons dans le graphique ci-dessous les catégories professionnelles et leur représentation en termes d'ISF et de bouclier fiscal.



Source : Ahès Consulting @ 2009

**Graphique 8 : Catégories socioprofessionnelles des personnes de confession musulmane éligibles à l'ISF et/ou au bouclier fiscal en 2009.**

La première partie de cette enquête a donc démontré que la population musulmane présente un intérêt certain pour la gestion de patrimoine et un vivier éligible à terme à la banque privée, étant donné l'âge relativement jeune des personnes sondées.

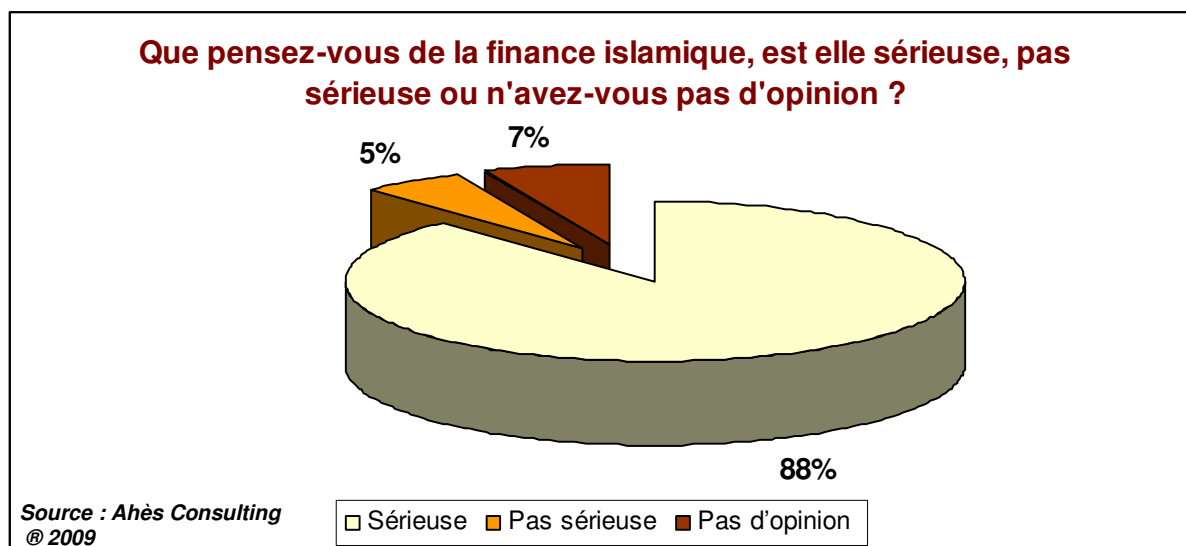
Nous allons maintenant essayer de comprendre les attentes de cette clientèle en matière de finance islamique et présenter les résultats de la seconde partie de cette enquête.

## 4. Approche qualitative de la finance islamique par les musulmans

### 4.1. Perception de la finance islamique

A la question, « avez-vous déjà entendu parler de finance islamique », 87,6 % des personnes de confession musulmane interrogées ont répondu oui, ce qui signifie tout de même que **12,4 % des musulmans en France sont ignorants de ce sujet.**

Nous avons ensuite demandé aux personnes ayant répondu oui à la question ci-dessus si elles considèrent que la finance islamique est sérieuse.



Graphique 9 : Perception de la finance islamique par les musulmans résidant en France – 2009

Ces deux questions ont une grande importance dans la compréhension de la perception des musulmans de ce sujet.

En effet, beaucoup de banquiers et de politiques considèrent que la finance islamique est un effet de mode, qu'elle n'a pas de réelle motivation populaire et que les musulmans eux même considèrent sa pratique comme radicale.

Notre étude prouve le contraire. Non seulement les musulmans comprennent la finance islamique mais ils y adhèrent.

Enfin, nous avons voulu savoir si les personnes interrogées pensaient que la finance islamique correspondait à une pratique radicale de l'islam :

- 17% des personnes interrogées ont répondu oui ;
- Contre 83% qui ont répondu non.

## **4.2. Attentes concernant la finance islamique par catégorie socioprofessionnelle**

Nous allons maintenant prendre connaissance de toutes les remarques que **l'ensemble des participants à cette enquête toute confession et tout pays confondu** nous ont adressées.

Celles-ci sont riches en enseignements et permettent d'introduire le sujet suivant c'est-à-dire la demande en finance islamique.

### **4.2.1. Commerçants, assimilés et employés de commerce**

Catégorie socioprofessionnelle « **commerçants et assimilés** » :

- « En France il reste beaucoup de chemin avant que les gens comprennent que FI est plus proche de l'éthique et du socialement responsable que d'une religion (c'est juste un hasard que ce soit musulman) » ;
- « Il existe déjà en France des spécialistes musulmans (finance, immobilier, formation universitaire pour AIDIMM ; mais aussi savants musulmans francophones pour ACERFI) qui travaillent au développement et à la vulgarisation des principes, solutions et produits issus de la finance islamique. En espérant que leurs travaux aboutissent. »
- « A quand la finance islamique en france????????????????????????????????????? »
- « Faites vite nous nous vous attendons nous les musulmans »

Catégorie socioprofessionnelle « **employés de commerce** » :

- « Nous les musulmans souhaitons pratiquer notre religion dans les meilleures conditions. La finance Islamique en fait partie. Je suis prête à travailler pour un établissement financier islamique. Les musulmans sont plus obligés de consommer ce qui est proposé par les établissements financiers traditionnel. La Religion musulmane est tout de même soit disant la deuxième religion de France. Nous sommes en droit d'exiger de pratiquer notre religion au mieux. Nous sommes l'Etat également. Bon courage. Que Dieu nous guide et vous aide dans vos investigations. Salamoualekoum. »
- « Moi personnellement je préférerais que ma banque actuelle puisse nous proposer des produits conforme a la chariaa et puis tout continue, je n'aime pas cette forme de communautarisme a quelque niveau que ce soit , par ce que les banques islamiques viennent se remplir les poches et non pas nous baptiser, ce serait dommage de ne plus être chez des banques qui nous ont donné tout ce qu'il fallait dans des moments difficiles ..... »

### **4.2.2. Chefs d'entreprise et professions libérales**

Catégorie socioprofessionnelle « **Chefs d'entreprise de 10 salariés ou plus** » :

- « Je rêve tout simplement d'une banque avec laquelle je pourrais placer mon argent et emprunter de l'argent sans rentrer dans l'interdit usuraire... »

Catégorie socioprofessionnelle « **Chefs d'entreprise de 10 salariés ou moins** » :

- « Les bienfaits de la finance islamique ne sont plus à démontrer, alors pourquoi tant d'attente pour son ouverture en france... La communauté musulmane de classe moyenne

en souffre: pas d'aide au logement et pas de possibilité d'achat. Urgence, urgence, urgence ».

Catégorie socioprofessionnelle « **Professions libérales et assimilés** » :

- « Je pense que beaucoup de personnes attende ces produits, ce qui serais bénéfique surtout actuellement » ;
- « Je peux vous dire que toute la communauté musulmane transférera ses comptes vers ces banques, alors qu'attendez-vous ????? »

### 4.2.3. Cadres

Catégorie socioprofessionnelle « **Cadres de la fonction publique, professions intellectuelles et artistiques** » :

- « Bonjour, Je ne pense sincèrement pas que la finance islamique serait très rentable dans des pays de surconsommation et capitalistes comme la France et les Etats-Unis. Donc à mon avis, bien que se serait l'idéal, des prêts sans intérêt seraient impossibles ici. Merci tout de même. On peut toujours rêver ».

Catégorie socioprofessionnelle « **cadres d'entreprise** » :

- « L'ouverture d'une banque islamique destinée aux particuliers aura un grand impact sur l'économie réelle et permettra même à des non musulmans d'adopter une finance éthique dans leur comportement d'investissement. » ;
- « En France il reste beaucoup de chemin avant que les gens comprennent que FI est plus proche de l'éthique et du socialement responsable que d'une religion (c'est juste un hasard que ce soit musulman).Bon courage et continuation »
- « Bon courage pour les efforts mené par la France pour intégrer la Finance Islamique , certes au Maroc on a besoin aussi plus d'efforts , aider nous a encourager la Finance Islamique au Maroc ! Surtout il faut réagir vite ! »
- « Mon grand souhait est d'acquérir un bien, j'aimerais le faire dans un cadre qui respecte les règles islamiques. Et dans un second temps je voudrai m'installer à mon compte, et je souhaite le faire dans le respect du coran et la sunnah. »
- « Nous attendons avec impatience des banques islamiques »

Catégorie socioprofessionnelle « **cadres supérieurs** » :

- « Depuis environ un an, la France s'intéresse vivement à la FI en raison de la crise pour séduire les pétrodollars. Alors que le Royaume Uni a 10 [ans] d'avance dans ce domaine. Je ne sais donc pas si la France s'intéresse à la FI pour le potentiel que représente ce nouveau instrument pour les particuliers français ou juste pour faire venir des investissements du Golfe ? Nous verrons bien l'arrivée des premiers établissements financiers d'ici cette fin d'année »
- « Bonjour, la pertinence de l'implantation d'une banque islamique est de plus en plus criante en France. Economiquement parlant, cela aurait du sens, dans la mesure où les musulmans sont de plus en plus pratiquants actuellement en France. Je ne doute pas une seconde que le marché de la finance islamique en France suive le même développement que la viande halal avec une croissance régulière a deux chiffres par an. Personnellement, je préférerais payer plus cher un prêt immobilier s'il était conforme a la Shariah ou même une assurance de type takaful. »

- « Les banques islamiques à mon avis représentent l'avenir de la finance mondiale car l'islam définit bien les règles et les cadre de manière très logique (pas de spéculation, pas d'investissement douteux... etc) Dans les pays du Golf et du Maghreb, ces banques islamiques sont en train de prendre de l'avance. Avec la mondialisation et l'ouverture des frontières économiques, un jour on pourra avoir un compte bancaire dans une banque islamique à DUBAI ou à CASABLANCA tout en vivant et ayant son activité professionnelle à Paris. La France devra suivre le pas, obligée certes mais les temps changent, la crise économique actuelle va certainement accélérer ce processus même si je suis un peu réticent sur le sujet : Ces banques islamiques auront du mal à se mettre en place.... »
- « Je suis très impatient d'avoir un établissement bancaire basé sur a finance islamique situé en France. »
- « J'espère vivement que la finance islamique fera son entrée en France cependant j'en doute dans un contexte de rejet de l'Islam par les français »
- « J'ai répondu à votre sondage bien que ne résidant pas en France. Les Banques Islamiques gagneraient à s'installer dans les Pays musulmans (maghreb) un sondage en ce sens traduirait sûrement une forte demande de produits bancaires et financiers notamment en Algérie où une seule banque islamique est opérationnelle. Merci pour votre contribution. »

#### 4.2.4. Fonction publique

Catégorie socioprofessionnelle « **Professions int. de l'enseignement, de la santé, de la f. publique et assimilés** » :

- « La pratique de la finance islamique telle qu'elle est pratiquée actuellement en EUROPE est une mascarade. En effet, il n'y a que les titres qui sont islamiques, le reste c'est du pareil à la finance traditionnelle...c'est un énorme mensonge que de prétendre que des banques utilisent des produits financiers conformes au coran. C'est juste un déguisement et rien d'autre. »
- « Etant de confession musulmane, j'ai remarqué que de plus en plus de musulmans souhaitent avoir des produits conforme la finance islamique, c'est un marché très important que les banque négligent alors que la communauté musulmane est très important en France. J'espère que votre enquête permettra d'ouvrir les yeux dans ce sens là. »
- « La priorité pour beaucoup de musulmans français c'est de pouvoir accéder à la propriété sans passer par un crédit à taux d'intérêt produit qui ne pourrait exister qu'à travers la finance islamique malheureusement inexistante chez nous. »

Catégorie socioprofessionnelle « **Employés de la fonction publique** » K14:

- « La finance islamique est l'alternative, elle est réelle et juste »
- « Je pense parler au nom de beaucoup de musulman. La france possède la plus grande communauté musulmane d'Europe mais Bercy ne fais pas d'effort pour faire venir ce système de banque peut être a cause des grandes banques françaises? Beaucoup de gens attendent ce type de finance qui ne connait pas la crise et qui est conforme au principe ordonné par Allah le tout puissant. »

#### 4.2.5. Employés, techniciens et assimilés

Catégorie socioprofessionnelle « **employés administratifs d'entreprise** » :

- « En tant que musulman, j'attends avec impatience l'arrivée des banques islamiques, toutefois j'attendrais qu'un frère ait placé son argent dans une banque islamique pour savoir si exactement pratique est bien accord avec la théorie »
- « L'inexistence de banque islamique en France bloque la majorité des musulmans qui souhaitent investir dans l'immobilier en France. Les musulmans préfèrent investir à l'étranger dans des pays où le financement est autorisé par la loi islamique. Personnellement, j'attends avec une grande impatience la venue de ce type de banque en France. Le fait de percevoir ou de payer des intérêts est considéré comme un très grand péché dans l'Islam. »
- « A QUAND POURRONS NOUS ACCEDER A DES PRETS IMMOBILIERS COFORMES AU CORAN EN FRANCE. NOUS SOMMES OBLIGES DE RECOURIR A DES PRETS AVEC TAUX D INTERETS ».
- « D'une manière générale les citoyens musulmans français perçoivent l'arrivée de la finance islamique en France d'un très bon œil, non seulement pour enfin pouvoir placer son argent dans une banque en laquelle on peut avoir confiance ( les produits sont en accords avec nos principes religieux) mais cela représente aussi le création d'emplois ou les musulmans ne seront pas défavorisés, je pense particulièrement aux femmes parfaitement qualifiées pour travailler dans les banques française actuellement, mais qui se voient refuser le poste uniquement a cause du port du voile islamique. J'ai l'espoir que les banques islamiques pourront aussi donner, d'un point de vue professionnel, cette image sérieuse et dynamique à la femme musulmane. »

Catégorie socioprofessionnelle « **ouvriers qualifiés** » :

- « Il faut une banque française islamique en urgence ! »
- « Cela va prendre combien de temps avant de voir des banque islamique apparaitre en france ? »
- « A quand la banque islamique en France »

Catégorie socioprofessionnelle « **techniciens** » :

- « Il serait urgent qu'enfin en France il y est des produits conforme à la religion musulmane il y a quand même 6 millions de population Française qui est d'origine musulmane. Merci pour cette enquête qui je l'espère portera ces fruits. »
- « Je me demande vraiment comment une banque islamique réussirait dans le système actuel?'

#### 4.2.6. Inactifs

Catégorie socioprofessionnelle « **chômeurs n'ayant jamais travaillé** » :

- « Que Paris devienne la place européenne de la FI, en espérant vivement une banque de détails dans les prochains mois. » ;

Catégorie socioprofessionnelle « **inactifs autres que retraités** »:

- « La France est très très très en retard en ce qui concerne la finance islamique » ;
- « Il est urgent de repenser le système financier actuel, je pense que la finance islamique tombe bien pour répondre à la crise que nous traversons. Je suis très sensible au caractère éthique de cette finance, la France en manque cruellement, espérons que la ministre de l'économie prenne davantage de mesure afin d'intégrer la finance islamique sur notre territoire. Au delà de la manne financière que cela pourrai apporter, il est fondamentalement important d'observer le côté éthique, l'équité et la justice que la finance islamique apporte. Je suis étudiant en master de finance. Je suis impatient d'être client d'une telle banque...les mentalités doivent changer, il faut redoubler d'effort pour informer les consommateurs du bien fonder de la finance islamique. Je suis très sensible au caractère Halal donc à une certification conforme, un label... Merci, et bon continuation, le besoin existe mais il faut aller le chercher!! »
- « La religion prime sur tout dans la finance comme dans le reste, il faut la respecter»

### **4.3. Positionnement de la France en finance islamique**

Pour clôturer ce chapitre, nous avons cherché à savoir ce que pensent les personnes interrogées de la situation de la France par rapport à la finance islamique.

<b>Pensez-vous que la France est en retard par rapport à d'autres pays concernant la finance islamique ?</b>	<b>Oui</b>	<b>Non</b>
Par rapport à l'Angleterre	96%	4%
Par rapport aux pays du Golfe	94%	6%
Par rapport aux Etats-Unis	64%	36%
Par rapport à l'Asie	81%	19%

C'est un point qui a été beaucoup abordé dans le point 4.2., les personnes interrogées ont le sentiment, justifié, que la France est largement en retard sur les questions de finance islamique.

Nous allons maintenant essayer de cerner le besoin des musulmans en termes d'actifs et le degré de spécialisation qu'ils attendent.

## 5. Demande en finance islamique

La seconde partie de l'enquête portait sur les produits financiers islamiques permettant l'allocation d'actifs en conformité avec les lois coraniques.

### 5.1. Consommation de produits financiers islamiques

En premier lieu, nous avons voulu savoir si les musulmans résidants en France sont déjà consommateurs de produits financiers islamiques.

<b>Avez-vous déjà acheté des produits conformes au Coran ou utilisé des montages de finance islamique avec des institutions financières ?</b>	
<b>(Nombre de personnes de confession musulmanes résidant en France et ayant consommé un produit dans le pays ou la région – En %)</b>	
Anglaises	3 %
Américaines	2 %
Européennes	20 %
Des pays du Golfe	7 %
D'un pays du Maghreb	18 %
En Asie	1 %

**Tableau 3 : Consommation de produits conformes au Coran dans d'autres pays (Source Ahès Consulting 2009)**

La réponse est oui selon les données du tableau ci-dessus.

Non seulement les musulmans sont consommateurs de produits financiers islamiques mais cela dans des proportions relativement importantes avec notamment 18% des personnes interrogées qui ont acheté des produits conformes au Coran dans un des pays du Maghreb et 20% en Europe (Au Luxembourg à priori).

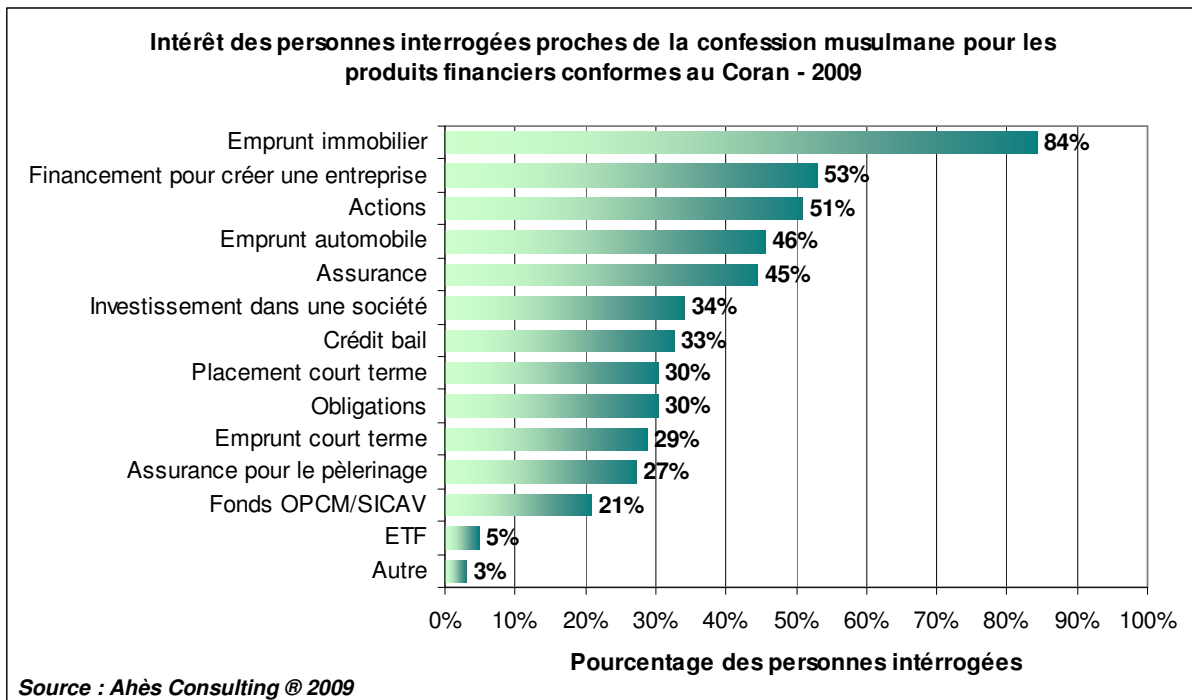
### 5.2. Demande en produits charia

Nous avons ensuite cherché à savoir quels sont les produits financiers et les classes d'actifs qui intéressent le plus les musulmans : 84 % des personnes interrogées sont intéressées par un emprunt immobilier sans intérêt.

En effet, beaucoup de musulmans n'achètent pas de biens immobilier parce qu'ils doivent contracter un prêt en finance classique et payer des intérêts ce qui leur est strictement interdit.

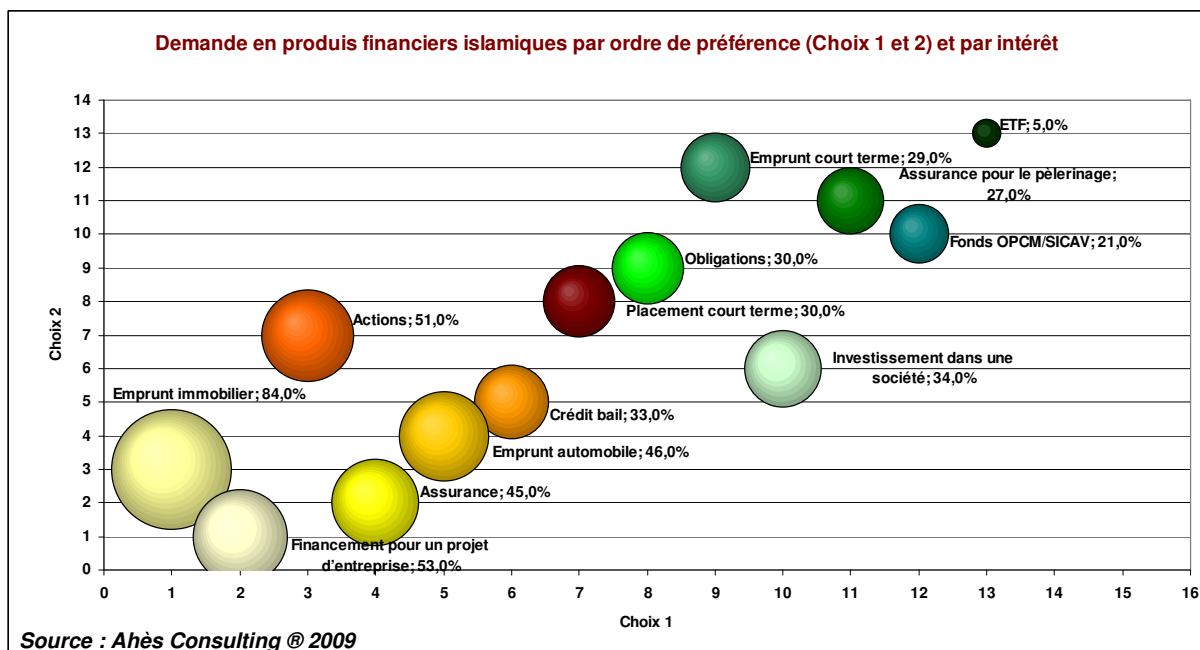
Ensuite, il y a une forte demande concernant les financements autre que l'immobilier avec 53% des personnes qui souhaiteraient être financées pour créer une entreprise et 46% pour l'achat d'un véhicule.

La graphique ci-dessous résume la demande en produits financiers islamique qui est importante pour presque tous les produits.



**Graphique 10 : Intérêt des musulmans pour les produits financiers conformes au Coran.**

En outre, nous avons demandé aux personnes interrogées de classer par ordre de préférence les produits financiers auxquels elles souhaiteraient avoir accès et nous avons compilé ces données avec celles du graphique ci-dessous afin de déterminer les produits financiers qui seraient les plus demandés. Le graphique ci-dessous résume ces résultats.



**Graphique 11 : Demande en produits financiers par ordre préférence et par intérêt - 2009**

Si l'emprunt immobilier arrive en tête des demandes en finance islamique, le financement d'un projet d'entreprise arrive en second avec 68% des personnes interrogées qui souhaiteraient avoir accès à ce type de produit.

La banque de détail fait donc l'objet d'une demande importante de la part des musulmans résidant en France avec les produits de financement et d'emprunt.

Ensuite viennent les produits financiers de placement qui font également l'objet d'une forte demande.

### **5.3. Impact des prix sur la demande**

Le plus souvent, l'intermédiation est forte dans les montages de financiers islamique ce qui implique un surcoût souvent important par rapport à un même produit proposé en finance conventionnelle.

Ce surcoût est souvent montré du doigt par les consommateurs, il est donc important de le prendre en compte et de chercher à comprendre si cela pourrait être un frein à une commercialisation en France.

Nous avons donc demandé aux musulmans résidant en France s'ils seraient prêt à payer plus cher un produit financier conforme à la charia.

Les participants à l'étude ont répondu qu'ils étaient prêts à payer plus cher un produit financier s'il est conforme à la charia à 70%, seulement 16 % ne seraient pas d'accord et 14% sont sans opinion.

En conclusion, nous avons pu, grâce à cette étude, mieux comprendre la demande et les attentes des musulmans résidents en France concernant la finance islamique.

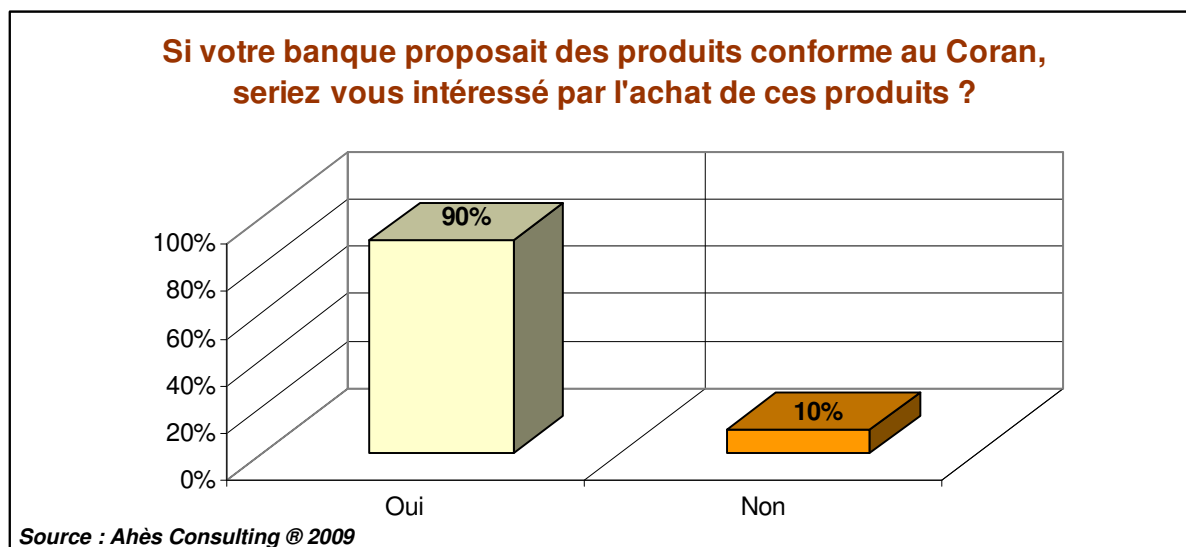
Tout d'abord, ils n'assimilent pas la finance islamique à une pratique radicale, ensuite, ils souhaitent avoir une alternative à la finance conventionnelle, enfin, ils sont prêts à payer plus cher un produit ou à investir en dehors de leur lieu de résidence afin d'être en conformité avec les lois coraniques.

Nous allons maintenant nous intéresser à l'offre en finance islamique pour une clientèle patrimoniale. Il n'existe en France aucune banque islamique, l'étude de l'offre se fera donc en dehors de nos frontières.

## 6. Offre en finance islamique

### 6.1. Nécessité d'une offre spécialisée en finance islamique

Le paragraphe précédent a montré qu'il existe une réelle demande en finance islamique. Nous avons donc cherché à comprendre comment pourrait s'organiser l'offre et quels seraient les acteurs pour ce faire.



**Graphique 12 : Intérêt des personnes interrogées pour l'achat de produits financiers islamiques - 2009**

Ce résultat est à temporer avec les deux graphiques suivants. L'achat de produits financiers islamiques serait en effet conditionné au degré de spécialisation de la banque qui les émettrait.

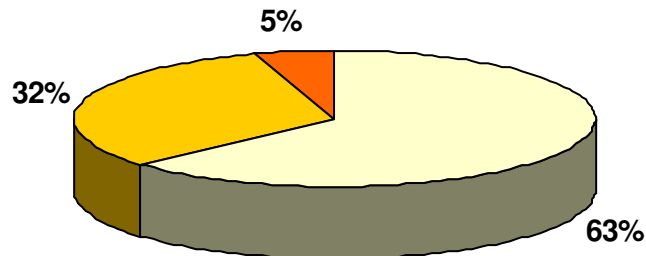
En d'autres termes, les musulmans sont en recherche de produits financiers islamiques mais veulent avoir la certitude que ceux-ci sont en conformité avec la doctrine.

En effet, les personnes interrogées seraient prêtes à changer de banque si une institution financière islamique était créée en France avec des capitaux français ou étrangers comme le montrent les deux graphiques ci-après.

Cependant, les résultats montrent que 3% des personnes interrogées ne changeraient pas de banque si l'ouverture d'une banque islamique se faisait avec des capitaux étrangers.

Les musulmans souhaitent donc bénéficier de conseils spécialisés pour leurs investissements en finance islamique.

**Si une banque islamique était créée en France avec des capitaux français, seriez vous prêt à :**

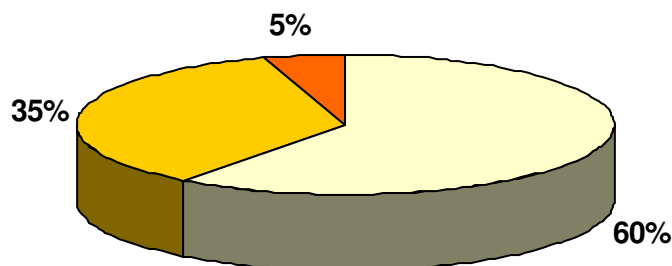


Source : Ahès Consulting @ 2009

- Changer de banque
- Garder votre banque actuelle et ouvrir un compte dans cette banque
- Vous n'utiliserez pas ses services

Graphique 13 : Spécialisation des banques avec des capitaux français - 2009

**Si une banque islamique était créée en France avec des capitaux étrangers seriez vous prêt à :**



Source : Ahès Consulting @ 2009

- Changer de banque
- Garder votre banque actuelle et ouvrir un compte dans cette banque
- Vous n'utiliserez pas ses services

Graphique 14 : Spécialisation des banques avec des capitaux étrangers - 2009

La banque privée serait donc extrêmement bien positionnée sur le segment de la finance islamique puisque son rôle est d'apporter à ses clients un savoir-faire, une expertise de haut niveau dans l'art de la finance.

## 6.2. Confiance et services

Enfin, pour compléter cette étude, nous avons cherché à connaître le degré de confiance des musulmans vis-à-vis de leur banquier.

<b>Pour être conseillé sur votre patrimoine, feriez-vous confiance à :</b>	<b>Oui</b>	<b>Non</b>
Votre banquier actuel	28%	72%
Un banquier d'une banque islamique	84%	16%
Un conseiller en gestion de patrimoine indépendant	33%	67%
A vous-même	85%	15%
Autre	25%	75%

**Tableau 4 : Confiance des musulmans dans leur conseil financier (Source Ahès Consulting 2009)**

Le tableau ci-dessus montre que les musulmans résidant en France feraient confiance à 84% à un banquier spécialisé alors que seulement 28% feraient confiance à leur banquier actuel.

Ces résultats montrent que l'allocation d'actif pour un patrimoine ayant des contraintes en finance islamique devra se faire avec des spécialistes. Les professionnels devront avoir conscience de l'attente vive des musulmans à l'égard de leur banquier qui devra en outre être tout à fait compétant sur les questions de finance islamique.

En effet, cette clientèle ne préférera à priori pas investir plutôt que de se trouver dans une position qui la mettrait en non-conformité avec la loi islamique.

## 7. Conclusion

Cette enquête aura permis, nous l'espérons, au lecteur de prendre la mesure de la perception et du besoin en finance islamique de la population musulmane résidant en France.

Nous avons pu découvrir que cette population présente un potentiel patrimonial et économique non négligeable mais qui pourtant est mésestimé par les banques de détail. Les commentaires laissés par les participants sur notre site internet en sont la preuve, sans équivoques.

En outre, nous avons compris que la demande en finance islamique est une réalité en France mais que pour des raisons sociologiques et historiques probables (Nous ne rentrerons pas dans ce débat ici), celle-ci ne rencontre pas encore d'offre.

Cet état de fait est un risque pour la France qui laisse ainsi échapper des capitaux à l'étranger, dans et en dehors des frontières européennes. Pourtant les personnes ayant fait état d'un besoin lors de cette enquête sont aussi Belges, Algériennes, Canadiennes.

Il faut donc servir ces personnes au plus vite et ne pas passer à coté de cette formidable manne qu'est la finance islamique tant du point de vue institutionnel qu'au niveau des particuliers.

**Ahès Consulting**

**34, avenue des Champs Elysées  
75008 Paris**

**Contact : Marianne HIZUKA  
Téléphone : +33 (0)6 62 39 99 52  
Email : [marianne@ahes-consulting.com](mailto:marianne@ahes-consulting.com)**