



LE CERCLE DES EPARGNANTS



Les Français et la Retraite

CEGOP/CSA pour le Cercle des Epargnants

Enquête 2010



Le Cercle des Epargnants,
partenaire du Groupe Generali

generation
responsable.com



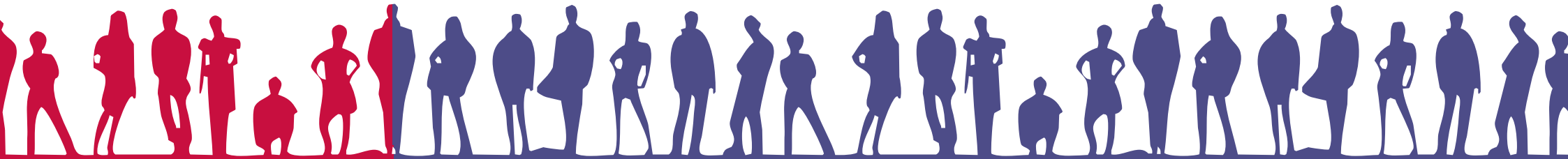
LE CERCLE DES EPARGNANTS

A la demande du Cercle des Epargnants, le Centre d'Etudes et de Connaissances sur l'Opinion Publique (CECOP) a conçu et conduit une grande enquête sur les Français et leur retraite dans la lignée des études annuelles menées sur ce sujet depuis 2006.

Les interviews, confiées à l'institut CSA, ont été réalisées par téléphone les 14 et 15 avril 2010.

L'enquête a été conduite auprès d'un échantillon national représentatif de 1006 personnes âgées de 18 ans et plus, constitué d'après la méthode des quotas (sexe, âge, profession du chef de ménage), après stratification par région et catégorie d'agglomération.

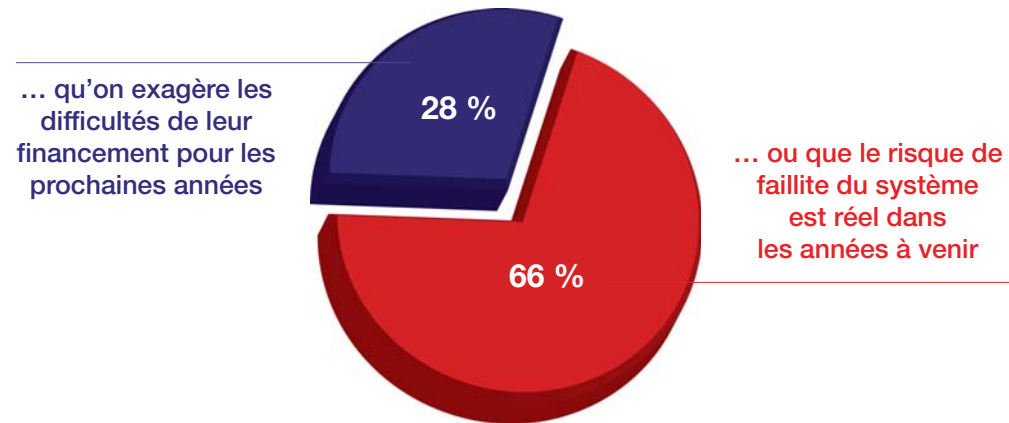
Il est à souligner que cette étude a été réalisée juste après la publication du rapport du Conseil d'Orientation des Retraites (COR), ce qui permet d'apprécier son impact dans le débat public.



**La perception des
risques sur le
système des retraites
joue fortement dans
la prise de conscience
de la nécessité
des réformes**

La grande majorité des Français souscrit à l'idée d'un risque majeur sur l'avenir du régime des retraites

En ce qui concerne le financement du régime des retraites en France, diriez-vous ...



LARGE ACCORD SOCIO-POLITIQUE SUR CETTE FACON DE VOIR

	On exagère les difficultés de financement	Le risque de faillite du système est réel
Ensemble	28%	66%
Front de gauche	51%	44%
Parti socialiste	28%	66%
Verts	26%	70%
MoDem	25%	75%
UMP	17%	82%
Front national	33%	67%

	On exagère les difficultés de financement	Le risque de faillite du système est réel
Ensemble	28%	66%
Commerçant, artisan, chef d'entreprise	18%	78%
Cadre supérieur, prof. intellectuelle	26%	70%
Profession intermédiaire	27%	69%
Employé	29%	66%
Ouvrier	36%	62%
Retraité	25%	65%

L'idée d'un risque de faillite du système des retraites est majoritairement partagée par les catégories sociales et politiques.

Sentiment de la nécessité d'un allongement des périodes de travail

POUR LA RÉFORME DES RETRAITES, CHACUNE DES MESURES SUIVANTES VOUS PARAÎT-ELLE NÉCESSAIRE OU PAS NÉCESSAIRE ?	Ensemble 2010
Le recul de l'âge légal de la retraite de 60 à 62 ans sauf pour les métiers très pénibles	
Nécessaire	64%
Pas nécessaire	34%
L'allongement de 41 ans à 43 ans et demi du nombre d'années de cotisations pour avoir droit à une retraite à taux plein	
Nécessaire	57%
Pas nécessaire	41%
L'augmentation des cotisations patronales et salariales	
Nécessaire	50%
Pas nécessaire	43%
La baisse des pensions pour les retraites élevées ou moyennes	
Nécessaire	40%
Pas nécessaire	54%



La prise de conscience du risque de faillite du système joue en faveur d'une compréhension des réformes sauf celles touchant au niveau de vie...

POUR LA RÉFORME DES RETRAITES, CHACUNE DES MESURES SUIVANTES VOUS PARAÎT-ELLE NÉCESSAIRE OU PAS NÉCESSAIRE ?	ensemble 2010	On exagère les difficultés de financement	Le risque de faillite du système est réel	Ecart
Le recul de l'âge légal de la retraite de 60 à 62 ans sauf pour les métiers très pénibles				
Nécessaire	64%	48%	73%	25 pts
Pas nécessaire	34%	51%	26%	
L'allongement de 41 ans à 43 ans et demi du nombre d'années de cotisations pour avoir droit à une retraite à taux plein				
Nécessaire	57%	37%	65%	28 pts
Pas nécessaire	41%	60%	33%	
L'augmentation des cotisations patronales et salariales				
Nécessaire	50%	49%	51%	2 pts
Pas nécessaire	43%	44%	43%	
La baisse des pensions pour les retraites élevées ou moyennes				
Nécessaire	40%	38%	40%	2 pts
Pas nécessaire	54%	58%	54%	

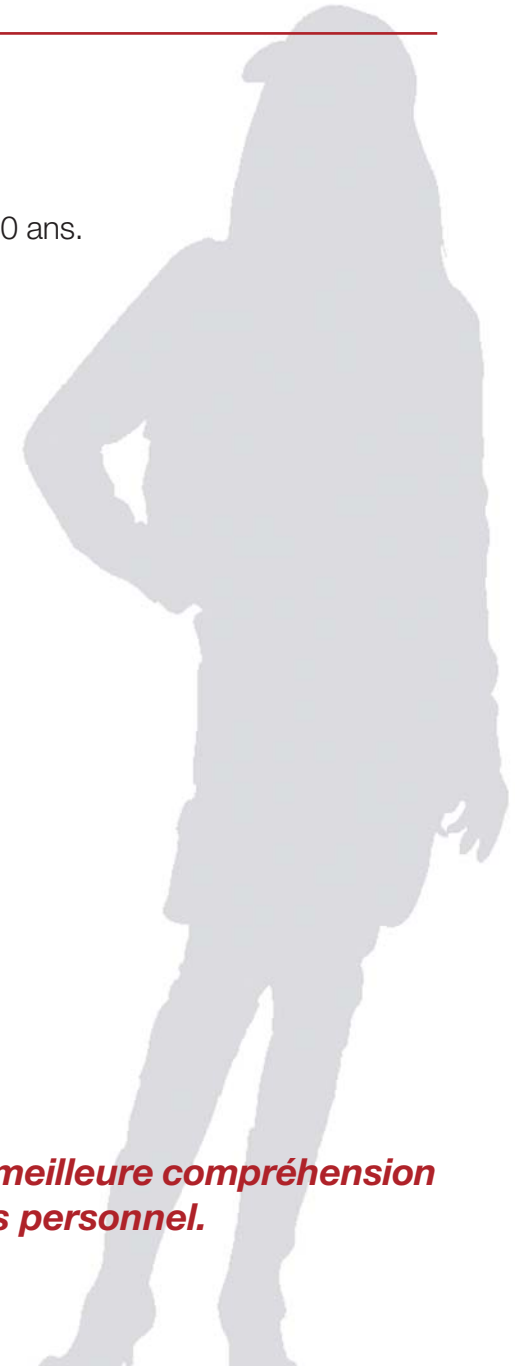


... mais ne se traduit pas dans les comportements personnels ou les anticipations sur l'âge de départ à la retraite

Malgré la prise de conscience de la nécessité des réformes, le public continue de se fixer sur l'âge magique de 60 ans.

	2009	2010
A quel âge souhaiteriez-vous (ou auriez-vous souhaité) prendre votre retraite ?		
MOYENNE	59 ans et 11 mois	59 ans et 8 mois

	2009	2010
Et à quel âge pensez-vous que vous prendrez effectivement votre retraite (ou à quel âge avez-vous pris votre retraite) ?		
MOYENNE	61 ans et 5 mois	61 ans et 4 mois



La perception du risque qui pèse sur l'avenir du système des retraites joue en faveur d'une meilleure compréhension de la nécessité de réformer, mais insuffisamment pour convaincre de l'appliquer à son cas personnel.



**La crise économique
ainsi que les divergences
générationnelles
pèsent sur la perception
de l'avenir des retraites**

Avec la crise et les perspectives de réformes, la préférence pour le système par répartition se renforce...

Selon vous, l'avenir des retraites doit-il reposer sur... ?	2006	2007	2008	2009	2010	2009/2010
Un système par répartition	23%	24%	27%	26%	29%	+3
Un système par capitalisation	13%	8%	9%	9%	10%	
Un système mixte	62%	60%	52%	52%	45%	-7

Dans la période actuelle d'incertitude sur les réformes et de doute sur l'avenir économique, le système mixte sans être remis en cause, séduit moins. Le système par répartition est vu comme un refuge. Et ce d'autant plus que le débat public sur les retraites se focalise sur ce système sans montrer les perspectives qu'offrirait une part de capitalisation.

... et les perspectives financières deviennent moins claires...

Avez-vous une vision claire de vos revenus futurs lorsque vous serez en retraite ? (Réponse des non retraités)	Mars 2006	Février 2007	Février 2008	Janvier 2009	Avril 2010
Oui, très claire	6%	7%	6%	11%	10%
Oui, plutôt claire	17%	15%	17%	19%	13%
Non, plutôt pas claire	25%	21%	23%	19%	20%
Non, pas claire du tout	52%	54%	49%	50%	57%



...tandis que la pratique de l'épargne retraite est elle-même en recul

La part des Français qui déclarent épargner (ou avoir épargné) pour leur retraite recule de six points par rapport à l'an dernier, où elle atteignait son plus haut niveau.

Personnellement, épargnez-vous (ou avez-vous épargné) en vue de financer votre retraite ?	2006	2007	2008	2009	2010	2009/2010
Oui	51%	49%	54%	59%	53%	- 6
Oui, très régulièrement	22%	21%	21%	21%	19%	
Oui, par versement annuels	7%	6%	7%	7%	7%	
Oui, quand c'est possible	22%	22%	26%	31%	27%	
Non	49%	50%	45%	40%	46%	

Cette baisse de l'épargne retraite touche tout particulièrement les personnes à faible pouvoir d'achat

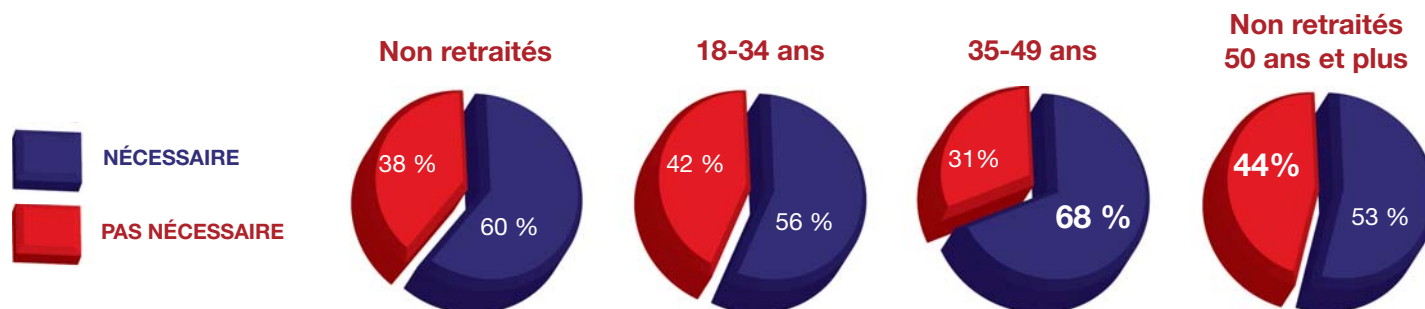
Epargne pour sa retraite	2009	2010	2009/2010
Ensemble	59%	53%	- 6
Niveau de revenus mensuels			
1500 € ou moins	59%	50%	- 9
De 1 501 € à 2 000 €	58%	48%	- 10
De 2 001 € à 3 000 €	58%	60%	+ 2
De 3 001 € à 4 500 €	60%	56%	- 4
Plus de 4 500 €	63%	59%	- 4

Le contexte économique défavorable, limite les possibilités d'épargne des Français, en particulier chez les plus modestes.

Un manque de consensus générationnel face aux retraites

Les actifs les plus proches de la retraite espèrent échapper aux réformes.

Le recul de l'âge légal de la retraite de 60 à 62 ans sauf pour les métiers très pénibles est :



Selon vous, l'avenir des retraites doit-il reposer sur... ?	Non retraités	18-34 ans	35-49 ans	Non retraités 50 ans et plus
Un système par répartition	25%	21%	23%	35%
Un système par capitalisation	11%	11%	11%	10%
Un système mixte	50%	58%	52%	37%

Toutefois, le consensus existe sur l'idée que les risques systémiques sont réels.

	Non retraités	18-34 ans	35-49 ans	Non retraités 50 ans et plus
On exagère les difficultés de financement des retraites	28%	28%	25%	36%
Le risque de faillite du système est réel	67%	68%	71%	58%

Malgré les divergences de points de vue entre générations, le risque systémique qui les concerne toutes peut fédérer autour de l'idée d'une réforme vue comme nécessaire, si elle est efficace et juste.



**Le sentiment de fragilité
du système a un effet
vertueux sur les
comportements
d'épargne retraite**

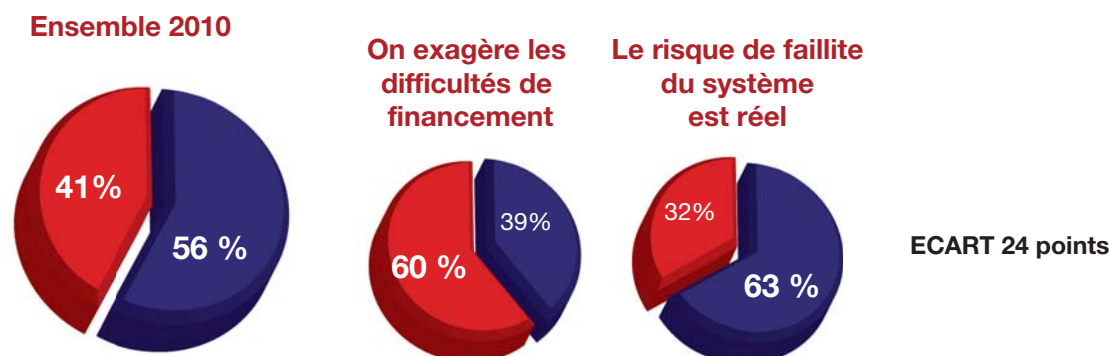
La conscience des risques du système pousse les Français à épargner...

Personnellement, épargnez-vous ou avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ?	Ensemble 2010	On exagère les difficultés de financement	Le risque de faillite du système est réel	Ecart
TOTAL OUI	53%	50%	55%	5 pts
« Oui, très régulièrement »	19%	17%	21%	4 pts
Oui, par versements annuels	7%	9%	6%	
Oui, quand c'est (ou c'était) possible	27%	24%	28%	
NON	46%	49%	45%	

... et crée même un véritable effet d'alerte auprès de ceux qui n'épargnent pas encore pour leur retraite

A ceux qui ne sont pas retraités et qui n'épargnent pas pour leur retraite :
D'ici votre départ à la retraite, avez-vous l'intention d'épargner en vue de financer votre retraite ?

OUI NON



Après de ceux qui ne préparent pas encore leur retraite par l'épargne, la prise de conscience des risques du système joue à plein et à deux niveaux :

- collectif dans le sens de la nécessité des réformes
- individuel dans le sens de l'intention de s'engager dans l'épargne retraite.

La prise de conscience des risques systémiques relance l'intérêt pour un système mixte...

Selon vous, l'avenir des retraites doit-il reposer sur... ?	Ensemble 2010	On exagère les difficultés de financement	Le risque de faillite est réel	Ecart
Un système par répartition	29%	34%	26%	
Un système par capitalisation	10%	9%	11%	
Un système mixte	45%	38%	50%	12 pts

... et la motivation pour l'épargne retraite augmente considérablement avec la diversification des produits d'épargne

Personnellement, quand vous êtes en mesure d'épargner, qu'est-ce qui vous pousse à le faire ? (Réponse des non retraités)	Non retraités	Nombre de produits d'épargne			
		0	1	2	3 ou plus
La préparation de la retraite	31%	19%	29%	40%	45%
Le financement d'une aide à des membres de la famille (études des enfants, aide à démarrer dans la vie)	29%	26%	28%	28%	36%
La volonté de se constituer un patrimoine	22%	16%	20%	27%	28%
Le désir de faire un achat immobilier	22%	22%	24%	22%	17%
La crainte du chômage	14%	16%	11%	17%	10%
La crainte de problèmes de santé	10%	13%	8%	13%	7%

Plus les Français possèdent des produits d'épargne, plus la préparation de la retraite est un motif d'épargne important. Ce n'est pas seulement une question de montant ou de patrimoine, mais aussi un enjeu de diversification.

Conclusions

Le débat actuel sur la réforme des retraites se focalise sur le financement de la répartition. Autour de la publication du rapport du COR, sur les besoins de financement des retraites, s'est installée l'idée que le système des retraites n'était pas exempt de risques de faillite. C'est une idée que les Français se font assez largement au-delà même des clivages sociologiques et politiques.

Il est vrai que cette prise de conscience a des effets positifs :

- Au niveau collectif, elle joue dans le sens d'une pédagogie d'une réforme des retraites devenue nécessaire, en ce qui concerne l'allongement des durées de travail.
- Au niveau individuel, elle joue dans le sens d'une plus grande motivation à épargner pour sa retraite.

A l'inverse, les débats sur la réforme des retraites qui sont axés sur la sauvegarde du régime par répartition, et la crise économique, ont des effets moins favorables sur la pratique effective de l'épargne retraite :

- La crise, parce qu'elle provoque un ralentissement des possibilités et des comportements d'épargne.
- Le débat, parce qu'il n'évoque pas l'importance de l'épargne retraite pour l'avenir à côté de la répartition.

Les deux éléments se conjuguent pour affaiblir le choix en faveur du système mixte.

Pourtant, dans ce contexte, les acteurs de l'épargne retraite ont des atouts à faire valoir pour promouvoir le système mixte et les produits d'épargne retraite, qui passent par :

- La mise en avant du fait que les risques qui pèsent sur l'avenir du système doivent inciter les individus et les pouvoirs publics à jouer la complémentarité des approches, système par répartition et épargne individuelle. La prise de conscience des risques systémiques par le public va clairement dans cette direction.
- La proposition de produits d'épargne en incitant le public à diversifier ses supports.

Malgré une conjoncture économique peu favorable, ces deux axes correspondent à des nouvelles demandes et à des pistes de développement.