

## L'Épargne Longue sur le dispositif de l'Épargne Salariale

*11 avril 2012 – Xavier Collot*

## 01

# Les Français et la retraite

# Deux enquêtes distinctes mais des enseignements convergents

## Juillet 2011



## Janvier 2012



## 5 points clés :

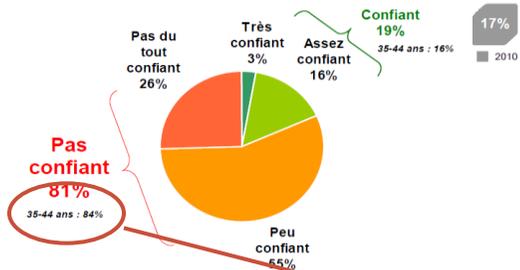
- 01 L'inquiétude des français face à leur retraite**
- 02 L'optimisme des français quant à leur taux de remplacement**
- 03 L'impact de la réforme des retraites de 2010**
- 04 Le rôle de l'entreprise trop souvent négligé alors que de plus en plus attendue par les salariés**
- 05 De la nécessité de répondre aux besoins des épargnants (en termes de placement, de communication)**

# L'inquiétude des français face à leur retraite

**Des jeunes très peu confiants**  
par rapport à l'avenir du système par répartition

■ 1 sur 4 n'est « pas du tout confiant »

Niveau de confiance par rapport à l'avenir du système de retraite par répartition



Base : Ensemble (801)  
A2 Par rapport à l'avenir du système de retraite par répartition en France, diriez-vous que vous êtes...

AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011 - Loi sur la réforme des retraites : Quel impact auprès des jeunes un an après ?

tns sofres

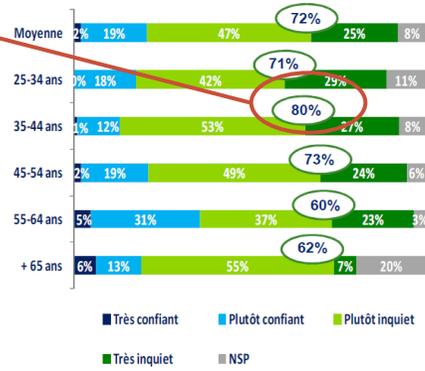
## 81% des jeunes actifs se disent Très peu confiants ou Peu confiants quant à leur retraite

**72% des actifs sont préoccupés par la retraite (les + inquiets sont les 35/44 ans)**

Les Français inquiets pour leur retraite

### La préparation de la retraite est devenue un vrai sujet de préoccupation pour la grande majorité des actifs

Question : Quand vous pensez à la préparation de votre retraite, êtes-vous ...



- 72% des actifs sont préoccupés par la préparation de leur retraite
- Les plus préoccupés sont les 35-44 ans (près de 80% déclarent être plutôt ou très inquiets)
- Le niveau d'inquiétude en termes de préparation se concentre également sur les revenus inférieurs à 50K€ (+ de 70% se disent plutôt ou très inquiets)

# Une inquiétude partagée par tous

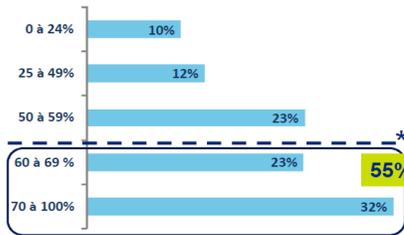


# L'optimisme des français quant à leur taux de remplacement

Une sensibilisation qui n'exclut pas un manque d'informations personnalisées

## Et ceux ayant au moins une vague idée surévaluent le montant de leur retraite

Question : A combien estimez-vous le montant de votre retraite future en proportion de votre revenu projeté de fin de carrière ?



• 55% des Français estiment qu'ils auront un revenu supérieur à 60% de leur dernier revenu

• Ce constat est globalement vérifié quels que soient l'âge et le niveau de revenu

\* Taux de remplacement net moyen 2011 pour un revenu moyen en France : 60,4% (source : OCDE 04/11/11)

23 Les Français et la préparation de la retraite Source : Harris Interactive - Base Non Retraités ayant au moins une vague idée du niveau de leur retraite future : 895 © 2011

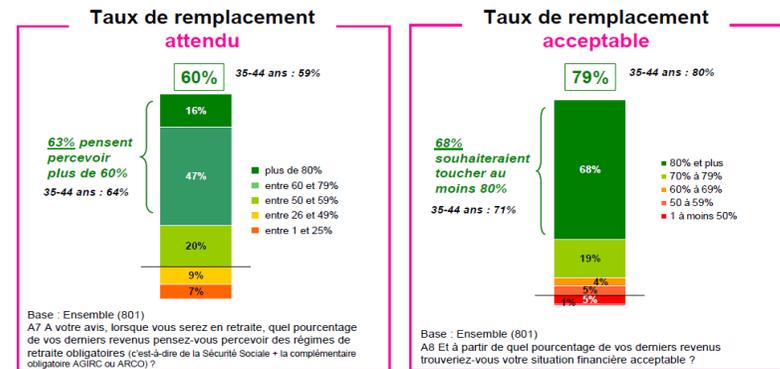


## 55% des français pensent avoir un taux de remplacement > à 60%

**2/3 des jeunes actifs espèrent toucher + de 60% de leurs derniers revenus**

**Des jeunes « optimistes » sur leur taux de remplacement... et qui souhaiteraient toucher en moyenne, près de 80% de leurs derniers revenus...**

■ Près des 2/3 pensent pouvoir toucher plus de 60% de leurs derniers revenus

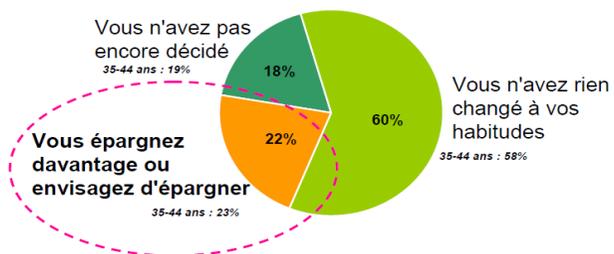


# L'impact de la réforme 2010, une « prise de conscience »

## Dans les faits, impact non négligeable de la réforme des retraites sur la dynamique d'épargne

- Plus d'1 jeune sur 5 épargne davantage ou envisage de le faire depuis que la réforme des retraites a été votée.

Comportement d'épargne depuis la réforme des retraites



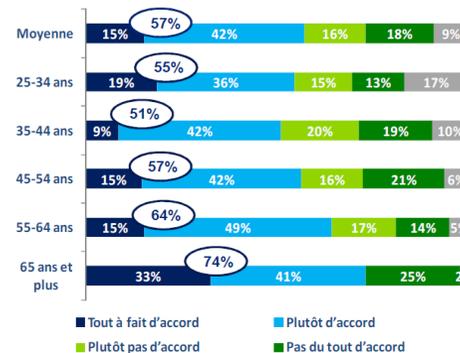
Base : Ensemble (801)  
F7 Personnellement, depuis que la réforme des retraites a été votée fin 2010, diriez-vous que...

# 1 jeune sur 5 épargne davantage ou envisage d'épargner davantage depuis la réforme

Un an après, le regard des Français sur la réforme

## En revanche, la réforme a été un facteur de sensibilisation à l'importance de préparer sa retraite

Question : Concernant l'affirmation suivante « Le débat autour de la réforme a permis de me sensibiliser sur l'importance de préparer sa retraite longtemps à l'avance », êtes-vous ...



- La réforme a permis de sensibiliser près de 60% des actifs à l'importance d'une préparation anticipée

# 57% des actifs ont été efficacement sensibilisés sur leur retraite

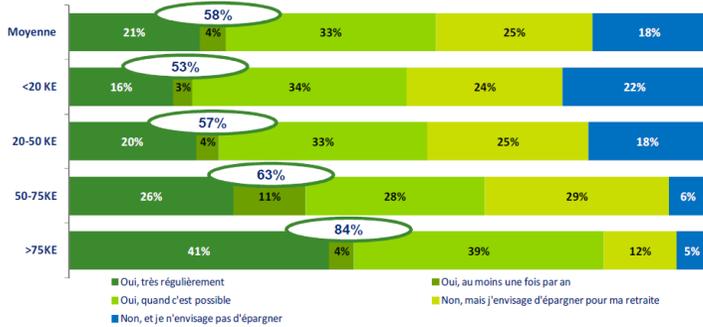


# Un « passage à l'acte » vérifié pour toutes les classes d'âge

Pour autant, les Français se préparent ...

Quelle que soit la tranche de revenu, plus de 50% des Français ont engagé une démarche d'épargne pour leur retraite

Question : Vous-même, avez-vous épargné / épargnez-vous en vue de financer de votre retraite ?



30 Les Français et la préparation de la retraite

Source : Harris Interactive - Base Non Retraités : 1291

© 2011 Deloitte

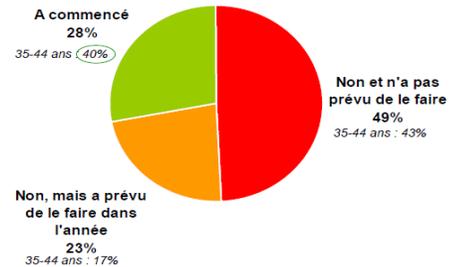
**+ de 50% des français épargnent pour leur retraite**

**Un peu plus de 1/4 a commencé à préparer sa retraite avec des solutions financières individuelles (4/10 pour les 35/44 ans)**

■ Près de 1/4 a prévu de le faire dans l'année

**Mais aussi avec des solutions financières collectives !!!**

Préparation de la retraite à titre individuel



Base : Ensemble (801)

B1 Personnellement, avez-vous commencé à préparer votre retraite en souscrivant à des placements financiers (type assurance-vie, PEA...), ou des plans d'épargne retraite à titre individuel (type PERP) ?

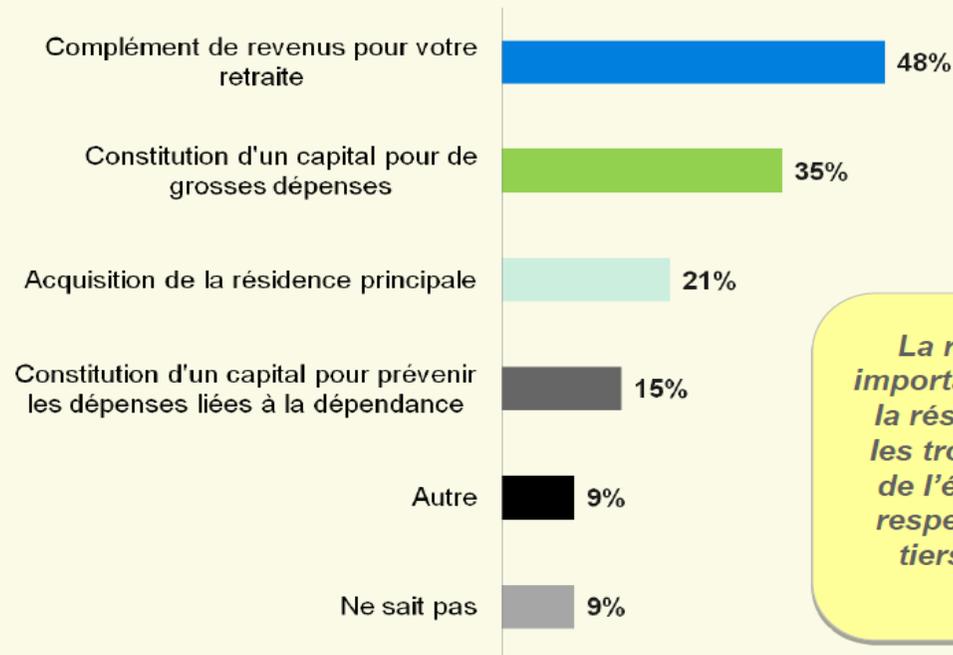
**1 jeune sur 4 a déjà commencé à épargner pour sa retraite (40% pour les 35/44 ans)**

# La retraite : première finalité de l'épargne salariale

9èmes Rencontres de l'Épargne Salariale – 7 Novembre 2011

## La retraite : première finalité de l'épargne salariale

*A quoi destinez-vous votre épargne salariale?*



*La retraite, les dépenses importantes et l'acquisition de la résidence principale sont les trois principales finalités de l'épargne salariale, pour respectivement la moitié, le tiers et le cinquième des investisseurs.*



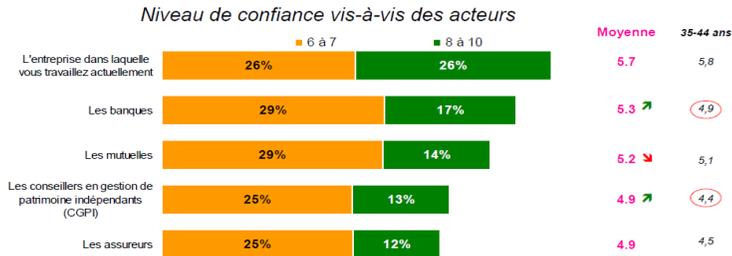
Base Investisseurs : 161 personnes

Baromètre salariés 2011 – Club de l'Épargne salariale/CSA

# L'entreprise, acteur majeur de l'épargne retraite des salariés

L'entreprise, puis les banques sont les mieux placées pour proposer des solutions d'épargne retraite, sans toutefois susciter une confiance massive

- Regain de confiance pour les banques (après la crise...)
- Réel « frémissement » des CGPI



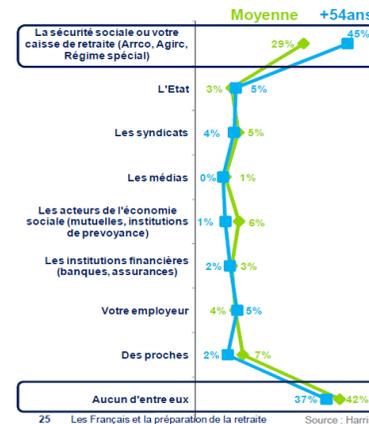
Base : Ensemble (001)  
 C1 Chacun des acteurs suivants peut proposer des solutions d'épargne retraite. Indiquez le niveau de confiance que vous avez en chacun d'eux dans ce domaine. 1 signifie que vous ne lui faites pas du tout confiance. 10 que vous lui faites tout à fait confiance. Les notes intermédiaires servent à nuancer votre jugement.

## La confiance des salariés envers leur entreprise pour leur épargne retraite (et la finalité de l'épargne salariale)

Peu d'acteurs sont légitimes à leurs yeux pour les informer et les orienter

### Près de quatre actifs sur dix affirment ne faire confiance à aucun interlocuteur proposé

Question : Sur le thème de la retraite et de la préparation de la retraite, en qui faites-vous le plus confiance ou accordez-vous le plus de crédit ?



- Les organismes de retraite obligatoire sont perçus comme la source la plus fiable, mais avec un score faible (moins d'un actif sur 3 en moyenne)
- Aucun autre interlocuteur ne se démarque de façon notable. Notons néanmoins que :
  - Les syndicats sont cités principalement par les hommes
  - L'employeur est cité plus fréquemment parmi les plus hauts revenus
- L'absence de confiance dans les interlocuteurs est corrélée avec le niveau d'inquiétude sur le montant de la retraite :
  - 55% des « Très inquiets » sur le montant de leur future retraite ne font confiance à aucun des interlocuteurs cités

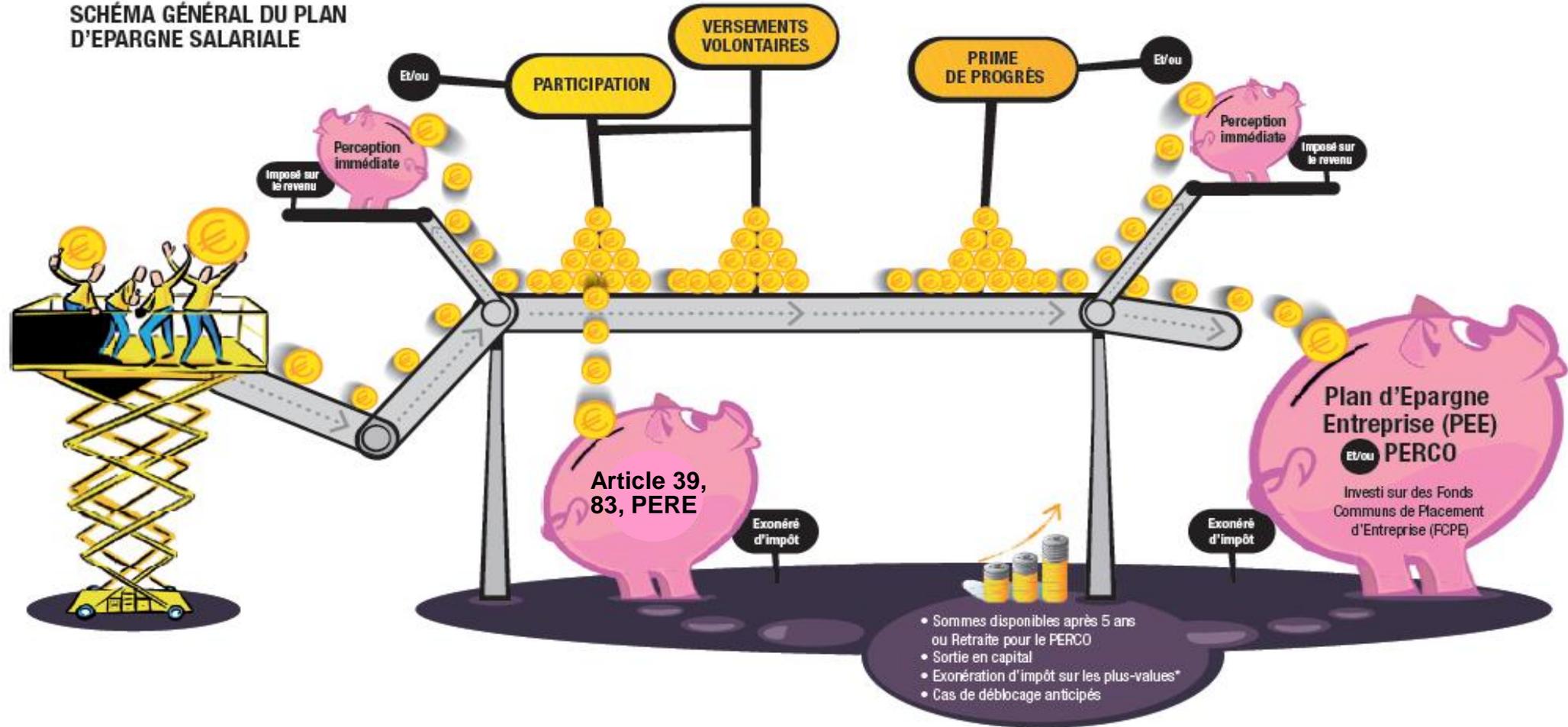
25 Les Français et la préparation de la retraite Source : Harris Interactive - Base Non Retraités : 1291

© 2011 Deloitte

## 4 actifs sur 10 ne font confiance à personne (Post crise)

# L'épargne d'entreprise, une épargne retraite optimisée

SCHÉMA GÉNÉRAL DU PLAN D'ÉPARGNE SALARIALE



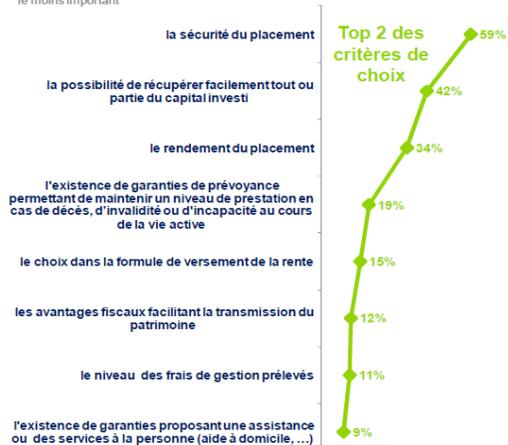
# De la nécessité de répondre aux attentes des épargnants

## 2 attentes

### de la sécurité pour les placements

#### Les critères de choix des produits d'épargne pour la retraite est cohérent avec les priorités à la fois long et court terme : retraite, famille et santé

Question : Parmi les critères suivants relatifs au choix d'un produit d'épargne, merci de les classer de 1, celui qui vous paraît le plus important, à 8 celui qui vous le moins important



Top 2 des critères de choix

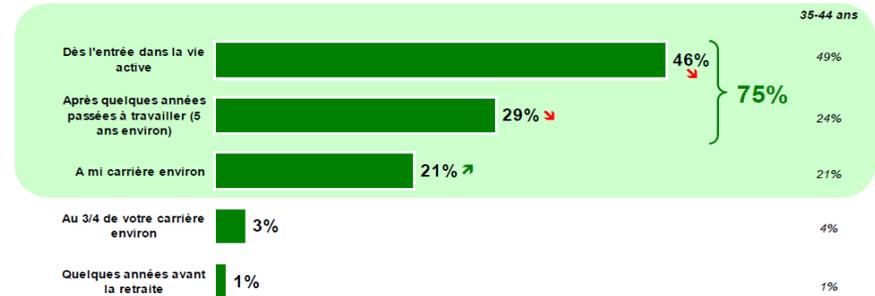
- La sécurité et la souplesse constituent les deux critères principaux de choix de produits d'épargne pour la retraite
- Le point de vue est globalement partagé par l'ensemble des segments étudiés
- Les options des produits sont peu plébiscitées

Pour autant, les Français se préparent

### De l'accompagnement personnalisé

#### Une information qui devrait intervenir le plus tôt possible dans la vie active... avec une « pique de rappel » de plus en plus souhaitée à mi-carrière

##### Moment où l'on souhaite être informé sur l'épargne retraite



Base : Ensemble (801)  
E4 A partir de quand pensez-vous qu'il est important d'être informé sur les solutions d'épargne retraite ?  
↑ ↓ Différences significatives par rapport à la vague précédente

# De la nécessité de répondre aux attentes des épargnants

## 2 réponses

de la sécurité pour les placements

Les Solutions d'Amundi  
pour votre Retraite



**AMUNDI  
OBJECTIF  
RETRAITE**

De l'accompagnement personnalisé

**+ d'outils intégrant les données personnelles de l'épargnant :**

- Nouvelles modalités de saisie internet (BO)
- Simplification des simulateurs
- Opérations en ligne (déblocage)

**+ d'outils répondant aux nouveaux comportements :**

- E Services (renouvellement de mot de passe)
- Push Mail
- Site mobile

*« Qui ne se préoccupe pas de l'avenir lointain, se condamne aux soucis immédiats. »*

*Confucius*