

Février 2022

LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE



GAME CHANGERS



A PROPOS DU CERCLE DES EPARGNANTS

Le Cercle des Épargnants est une association indépendante qui compte plus de 470 000 adhérents ayant notamment souscrit des produits d'épargne retraite auprès de Generali. Le Cercle des Epargnants est un centre de réflexion qui étudie les évolutions en matière d'épargne et de retraite et analyse les besoins et les attentes des Français sur ces sujets désormais au coeur de nos sociétés. Il partage ses travaux en vue d'une meilleure information de ses adhérents et développe des relations institutionnelles avec ses partenaires.

Véritable think tank à pointe du débat, le Cercle des Epargnants est présidé par Valérie Plagnol, dont le parcours en fait une experte reconnue en France et à l'international des problématiques économiques et financières. Nommée en 2015 au Haut Conseil des Finances Publiques, cette diplômée de Sciences-Po Paris, d'HEC Paris et de l'Université de Keio (Japon) a été notamment Directrice de la Recherche au Crédit Mutuel-CIC puis à la Banque Privée du Crédit Suisse et membre du Conseil d'Analyse Economique auprès du Premier Ministre de 2006 à 2010.

Le CERCLE DES EPARGNANTS et le baromètre “Les Français, l'Épargne et la Retraite”

Le baromètre « Les Français, l'épargne et la Retraite » en est à sa 20^{ème} édition, son évolution et ses résultats permettent de suivre et de mieux appréhender les évolutions des comportements en matière d'épargne et de retraite. Réalisée avec l'institut de sondage Ipsos, cette étude a été faite dans le cadre d'un dispositif mis en place en janvier.

En tant que centre de réflexion et d'information spécialisé sur les questions relatives à l'épargne et la retraite, le Cercle des Epargnants publie études, dossiers et donne la parole aux experts et acteurs de ces problématiques, notamment dans une newsletter mensuelle.

Issu de l'AGAP créée en 1950, le Cercle des Epargnants est l'une des associations d'assurés les plus anciennes en France, elle met à profit son expérience et ses ressources pour agir dans l'intérêt de ses 470 000 adhérents et pour analyser de manière constructive les enjeux d'aujourd'hui et de demain.

RETROUVEZ-NOUS



www.cerclledesepargnants.com



@CDEpargnants

Contact Presse Cercle des Epargnants :
communication@cerclledesepargnants.com
06 03 22 10 72



DISPOSITIF MIS EN PLACE



- 1 000 Français âgés de 18 ans et plus



- Echantillon **représentatif** des Français, sélectionnés selon la méthode des quotas (sexe, âge, région, PCS, catégorie d'agglomération)
- Un **recueil en ligne** du 12 au 16 janvier 2022

LÉGENDE

Les résultats de ce rapport peuvent être présentés sur des bases différentes.

Afin de faciliter la lecture, les bases sont symbolisées par les pictogrammes suivants:



**Ensemble
des Français**
(1 000 répondants)



**Non
retraités**
(715 répondants,
dont 581 actifs)



Retraités
(285 répondants)



**Autres bases
spécifiques**

SOMMAIRE

Les Français et l'épargne	06
Les Français et le PER	23
Les Français et leur retraite : perceptions et projections	34
Les Français et la réforme des retraites	49
Les Français et la taxation des successions	55

1. LES FRANÇAIS ET L'ÉPARGNE



LE CERCLE
DES ÉPARGNANTS

GAME CHANGERS

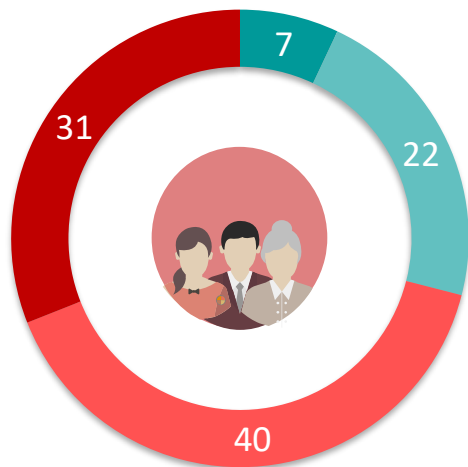


Près de 3 Français sur 10 déclarent suivre l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers, un score qui poursuit sa hausse (+ 4 points en deux ans)



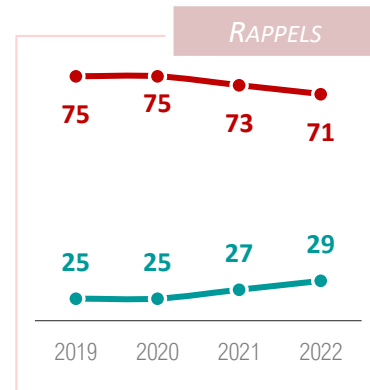
Le suivi de l'actualité sur l'épargne et des produits financiers

% NON 71%



% OUI 29%

- ▶ 48% de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)
- ▶ 43% des moins de 35 ans
- ▶ 37% des hommes
- ▶ 36% des CSP +



OUI, BEAUCOUP

OUI, ASSEZ

NON, PEU

NON, PAS DU TOUT

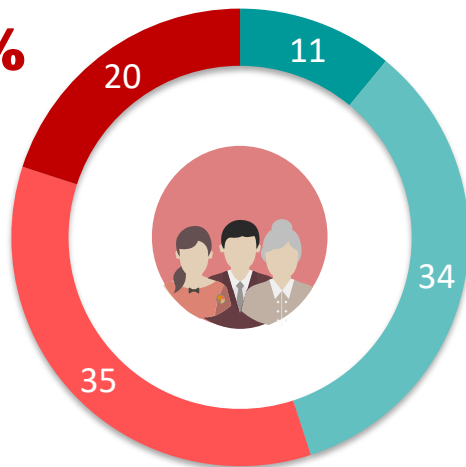
Suivez-vous l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers (dans les médias, mesures gouvernementales...)?

Presque un Français sur deux dit par ailleurs être intéressé par ces sujets, un score également en progression sur les deux dernières années



L'intérêt porté au sujet de l'épargne et des placements financiers

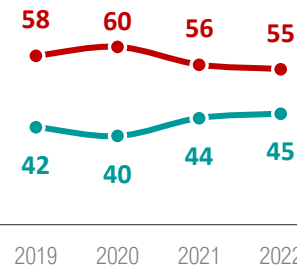
% PAS INTÉRESSÉ 55%



% INTÉRESSÉ 45%

- ▶ 64% de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)
- ▶ 55% des CSP +
- ▶ 57% des moins de 35 ans
- ▶ 51% des hommes

RAPPELS



TRÈS INTÉRESSÉ

ASSEZ INTÉRESSÉ

PEU INTÉRESSÉ

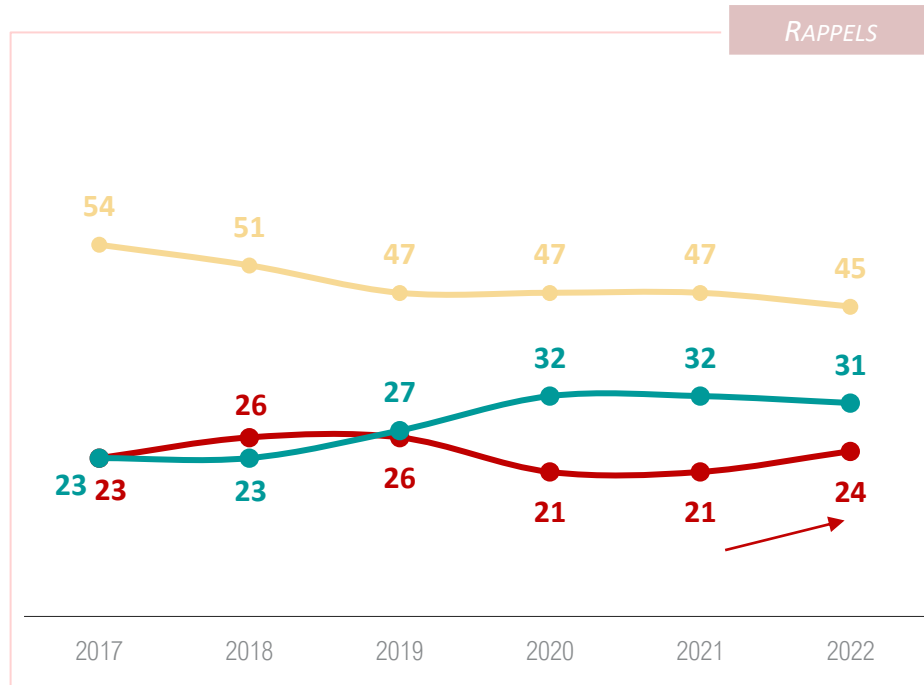
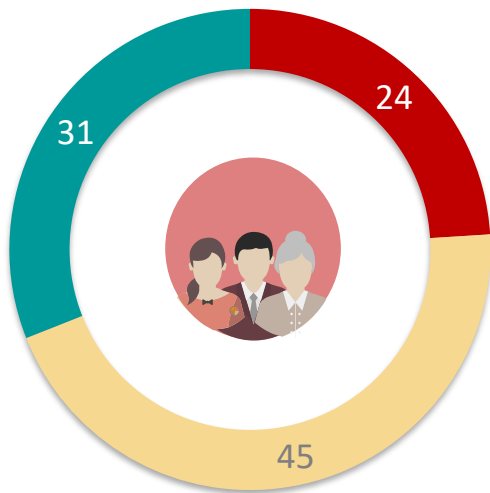
PAS DU TOUT INTÉRESSÉ

Dans quelle mesure êtes-vous personnellement intéressé par le sujet de l'épargne et des placements financiers ?

La volonté de puiser dans son épargne pour soutenir sa consommation remonte, mais reste en dessous des niveaux de 2018 et 2019



L'intention d'épargner pour l'année 2022



PUISER DANS VOTRE ÉPARGNE POUR SOUTENIR VOTRE CONSOMMATION

NI L'UN, NI L'AUTRE

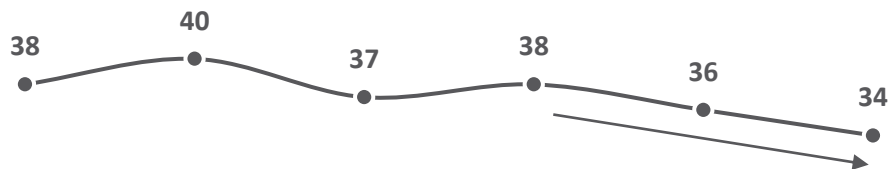
ÉPARGNER D'AVANTAGE

Durant l'année 2022, comptez-vous...?

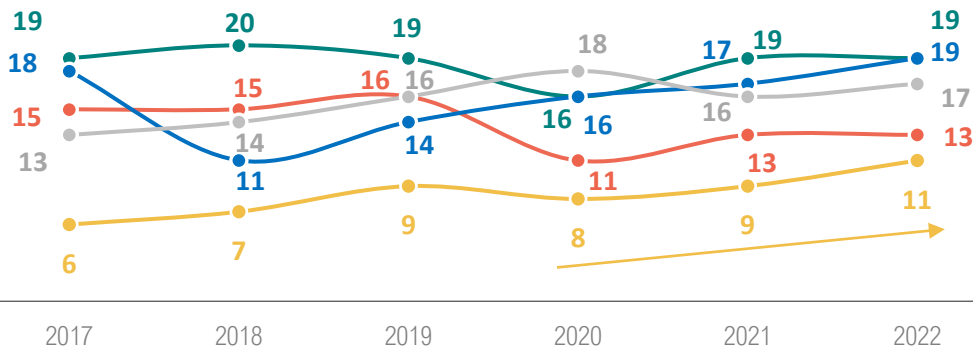
Les faibles taux d'intérêt incitent de plus en plus de Français à se tourner vers des placements un peu plus risqués, toutefois cette option reste globalement la moins privilégiée



L'impact des taux d'intérêt bas (évolutions)



◀ À ne rien faire



◀ À épargner sur des placements mieux rémunérés, quitte à ne pas toucher à votre argent pendant quelques années

◀ À investir dans l'immobilier

◀ Vous n'épargnez pas de toute manière

◀ À moins épargner

◀ À épargner sur des produits financiers un peu plus risqués

Les taux d'intérêt sont actuellement bas. Est-ce que cela vous incite... ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

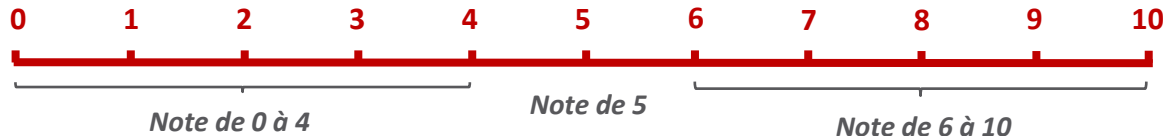
Les Français sont toujours partagés entre épargner « au cas où » et dépenser « car on ne sait pas de quoi est fait l'avenir »



Choisir entre épargner et dépenser



Mettre de côté et épargner au cas où, ou pour l'avenir



38%

25%

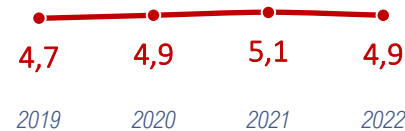
37%

50% de ceux ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)

54% des moins de 35 ans dont 63% des moins de 25 ans
46% de ceux qui ont au moins un produit d'épargne retraite
46% de ceux qui sont confiants dans l'avenir de leur retraite

RAPPELS

—●— Note moyenne



Dépenser et profiter du présent car on ne sait pas de quoi est fait l'avenir

Personnellement, vous pensez qu'il vaut mieux :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

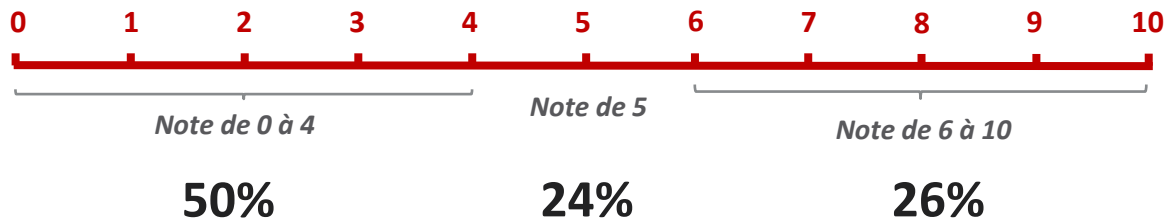
Ils restent en revanche plus frileux lorsqu'il s'agit de placer leur argent : ils sont ainsi légèrement plus favorables à un placement faiblement rémunéré mais peu risqué



Choisir entre placer « sûr » et placer « rentable »



Qui rapporte peu mais **peu risqué**

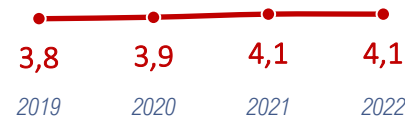


59% de ceux qui détiennent uniquement un livret A
55% des retraités

48% de ceux qui suivent l'actualité des produits financiers
47% de ceux qui pensent qu'il vaut mieux dépenser et profiter du présent plutôt qu'épargner
40% des moins de 35 ans
34% des CSP+

RAPPELS

—●— Note moyenne



Qui rapporte beaucoup mais **très risqué**

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

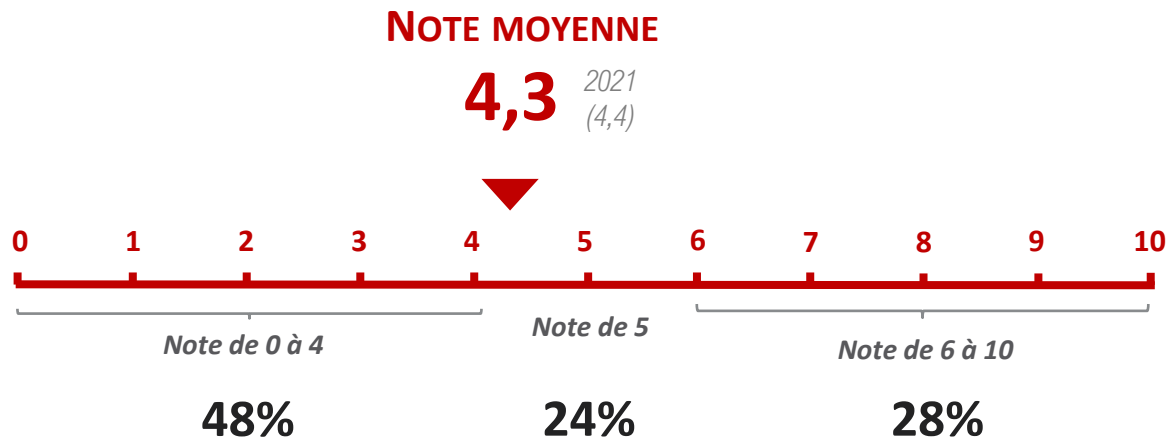
De même, entre liquidité et rentabilité, les Français penchent plutôt pour la liquidité



Choisir entre placer « liquide » et placer « rentable »



Qui rapporte peu à terme mais qui est **très liquide** (forte souplesse pour en sortir)



Qui rapporte **beaucoup** mais qui est très peu liquide (difficile ou désavantageux d'en sortir)

57% des retraités
56% de ceux qui détiennent uniquement un livret A

49% de ceux qui suivent l'actualité des produits financiers
42% de ceux qui ont moins de 35 ans

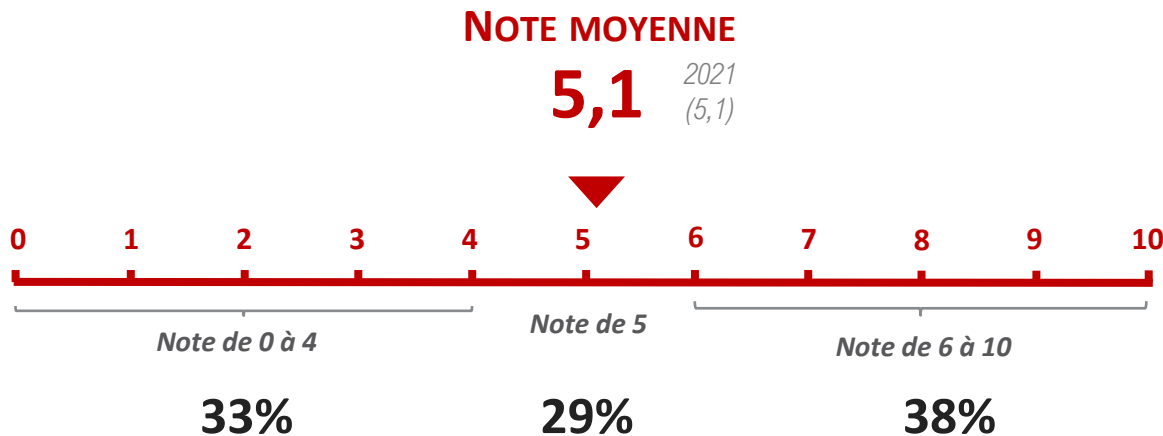
D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Le choix entre responsabilité sociale et rentabilité divise davantage ; les jeunes ayant plutôt tendance à privilégier la rentabilité, à l'inverse des plus âgés



Choisir entre placer « responsable » et placer « rentable »


Qui rapporte peu mais
**socialement
responsable** (soutien à
l'économie sociale et solidaire
etc.)



Qui rapporte
beaucoup mais n'inclue
pas la responsabilité sociale
parmi ses objectifs

39% des retraités

55% de ceux qui suivent l'actualité des produits financiers

51% des moins de 35 ans

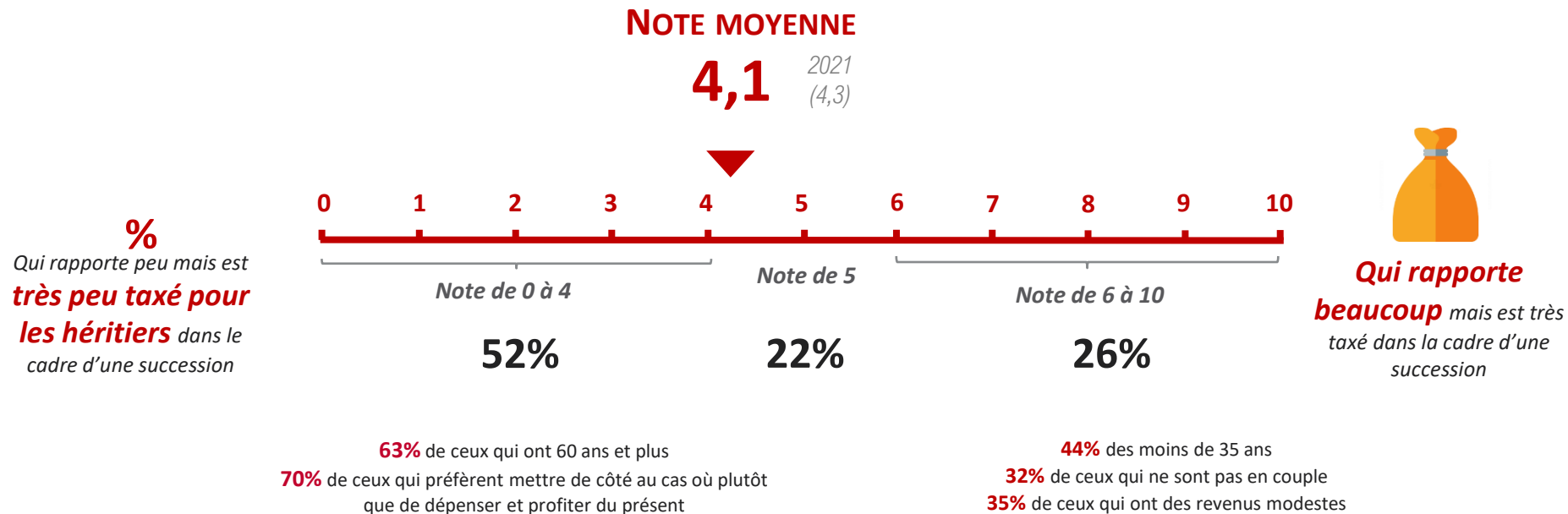
45% des CSP+

D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

Enfin, les Français sont plutôt pour un placement qui rapporte peu mais qui serait dans le même temps très peu taxé pour les héritiers



Choisir entre un placement peu taxé pour les héritiers et un placement rentable

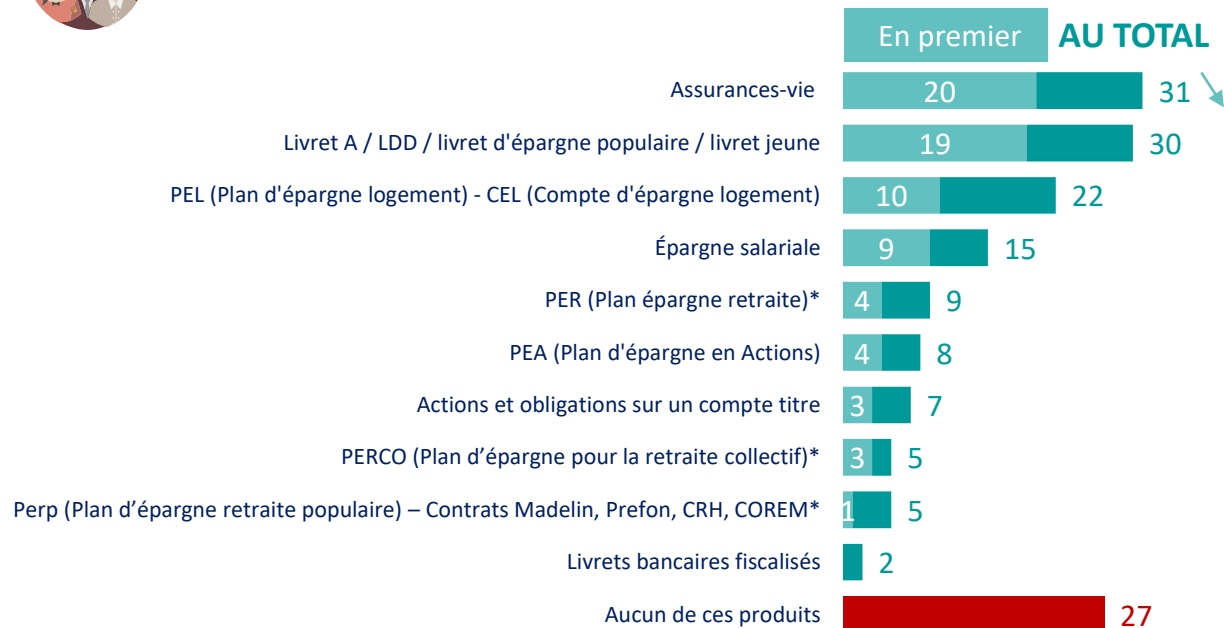


D'une manière générale, vous préférez un placement :
Merci de vous positionner sur l'échelle de 0 à 10, les notes intermédiaires vous servent à nuancer votre jugement.

La cote des assurances-vie est en baisse, mais il s'agit toujours des meilleurs produits d'épargne aux yeux des Français, avec les livrets (livret A, LDD, LEP, ...)



Les meilleurs produits d'épargne



	Rappels		
	2021	2020	2019
Assurances-vie	34	33	35
Livret A / LDD / livret d'épargne populaire / livret jeune	30	21	28
PEL (Plan d'épargne logement) - CEL (Compte d'épargne logement)	22	21	21
Épargne salariale	15	16	17
PER (Plan épargne retraite)*	10	4	-
PEA (Plan d'épargne en Actions)	9	8	8
Actions et obligations sur un compte titre	7	7	9
PERCO (Plan d'épargne pour la retraite collectif)*	3	3	4
Perp (Plan d'épargne retraite populaire) – Contrats Madelin, Prefon, CRH, COREM*	3	2	4
Livrets bancaires fiscalisés	3	1	2
Aucun de ces produits	27	34	30

*Sous-total cite au moins l'un de ces produits :
18 (au total), ↗+4

Aujourd'hui, pour épargner, quels sont les meilleurs produits à vos yeux ?
En premier ? Et en deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

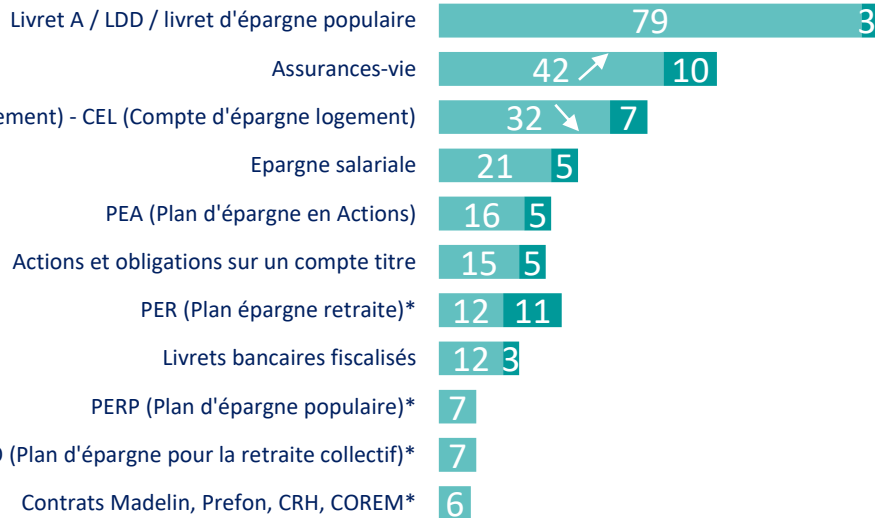
Le livret A et les assurances vie sont toujours les placements les plus répandus ; le nombre de détenteurs de produits d'épargne retraite se stabilise



La souscription (ou l'intention de souscription) de produits d'épargne

Détenteurs d'un produit épargne

Non Détenteurs d'un produit épargne mais envisagent de souscrire



Rappels « Détenteurs »				
2021	2020	2019	2018	2017
78	80	82	81	82
38	38	45	39	36
35	34	40	37	40
20	18	20	20	18
17	15	16	13	13
13	13	13	10	10
12	10	Non posé		
13	11	11	9	9
7	5	7	6	5
7	7	6	5	4
6	5	5	4	4

Rappels « Envisagent »				
2021	2020	2019	2018	2017
3	2	4	1	2
12	11	11	11	13
7	6	6	6	5
5	5	4	3	3
5	6	4	4	4
6	3	5	3	2
11	11	Non posé		
4	3	3	2	2
Non posé	3	3	2	2
Non posé	2	2	2	1
-	1	2	1	1

*Sous-total détenteur d'au moins un produit d'épargne retraite :
21, stable

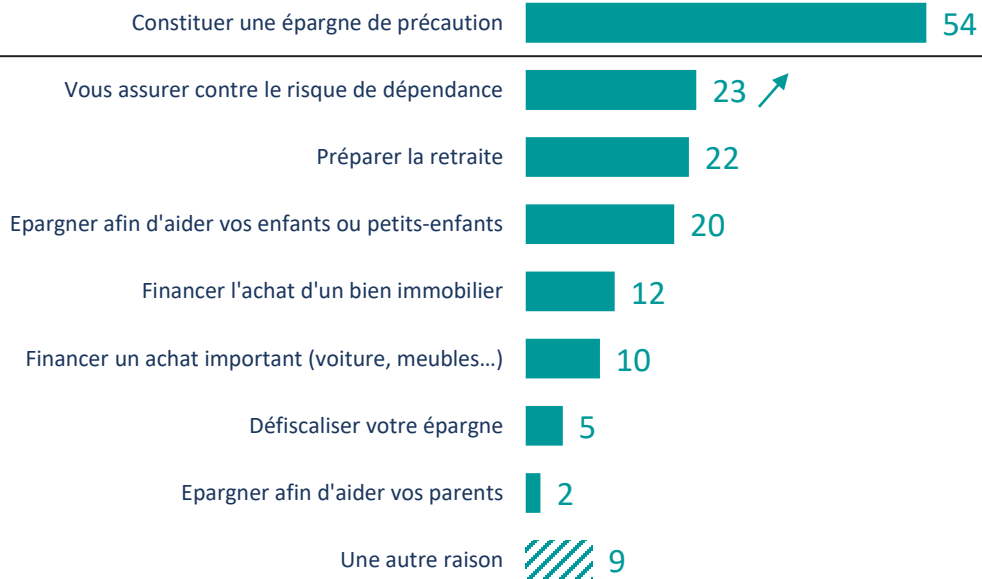
Détenez-vous les produits d'épargne suivants ? / Envisagez-vous de souscrire à un/une...?

La constitution d'une épargne de précaution reste la principale motivation pour détenir un produit d'épargne, loin devant la préparation de la retraite ou bien l'assurance contre le risque de dépendance



Les raisons de détenir un produit épargne

► *Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (887 répondants)*



	Rappels		
	2021	2020	2019
Constituer une épargne de précaution	55	58	60
Vous assurer contre le risque de dépendance	20	20	21
Préparer la retraite	24	25	24
Epargner afin d'aider vos enfants ou petits-enfants	19	17	17
Financer l'achat d'un bien immobilier	13	11	11
Financer un achat important (voiture, meubles...)	13	12	12
Défiscaliser votre épargne	5	4	4
Epargner afin d'aider vos parents	2	1	2
Une autre raison	6	9	7

Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour ...

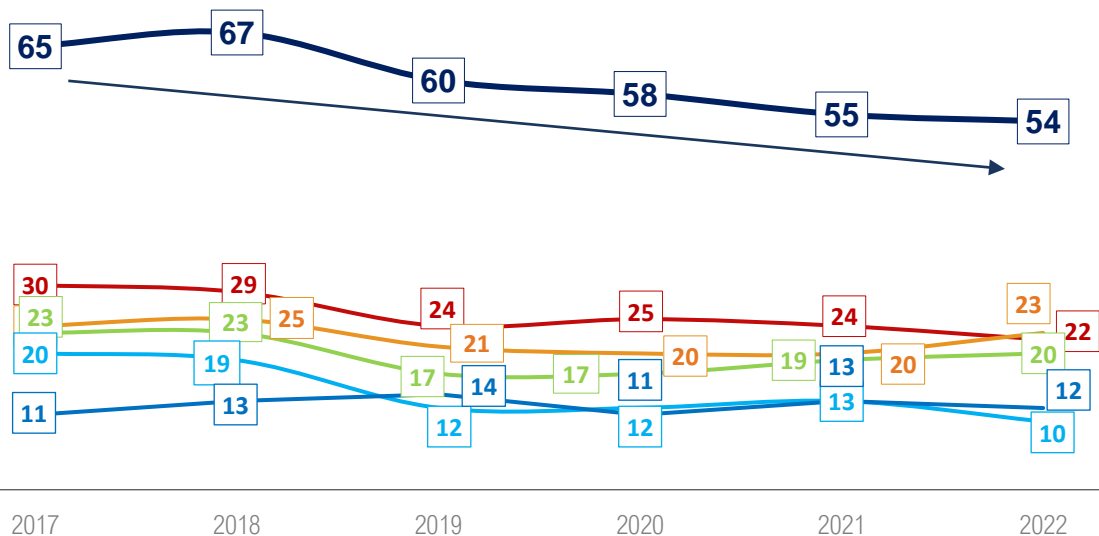
Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Cependant, l'épargne « de précaution » a nettement reculé au cours des dernières années



Les raisons de détenir un produit épargne (évolutions)

► Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (887 répondants)



◀ Constituer une épargne de précaution

◀ Vous assurer contre le risque de dépendance

◀ Préparer la retraite

◀ Épargner afin d'aider vos enfants ou petits-enfants

◀ Financer l'achat d'un bien immobilier

◀ Financer un achat important (voiture, meubles...)

Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour ...

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Le manque d'information et les contraintes pour débloquer l'épargne restent les deux principaux freins à la détention de produits d'épargne retraite



Les raisons de ne pas détenir un produit d'épargne retraite

► **Auprès de ceux qui ne détiennent pas de PER, PERP, CONTRAT MADELIN OU PERCO et qui n'ont pas l'intention d'adhérer à un PER (667 répondants)**

Vous n'avez pas aujourd'hui les moyens d'épargner **34**

Vous préférez des produits d'épargne que vous pouvez débloquer plus facilement **23**

Vous préférez des produits d'épargne qui rapportent moins mais qui sont moins risqués **13**

Vous avez les moyens d'épargner mais vous préférez dépenser et profiter du présent **7**

Vous préférez des produits d'épargne plus risqués mais qui rapportent plus **4**

Vous ne connaissez pas suffisamment ce type de produit d'épargne **20**

Une autre raison **20**

Rappels	
2021	2020
33	38
20	18
10	10
4	5
3	3
25	23
23	23

Pour quelles raisons ne détenez-vous pas de Plan d'Epargne Retraite (PER, PERP, Contrat Madelin, PERCO...).

Parce que... :

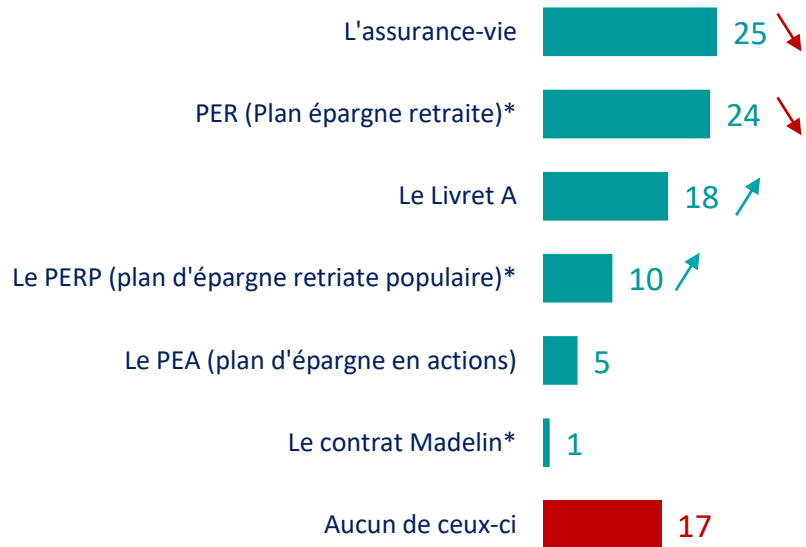
Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Pour préparer sa retraite, les non-retraités estiment que l'assurance vie et le PER sont les meilleurs produits, toutefois leurs scores sont en recul tandis que celui de livret A est en hausse



Le meilleur produit d'épargne pour la retraite

► Non retraités, exprimés (496 répondants)



Rappels 2017-2021				
2021	2020	2019	2018	2017
28	31	44	45	50
32	25	-	-	-
12	9	13	13	10
5	5	12	12	9
6	7	8	9	7
2	1	1	1	1
15	22	22	20	23

*Sous-total cite au moins l'un de ces produits :
35%, ↘-4

Pour préparer votre retraite, le meilleur produit d'épargne à vos yeux est... ?

Parmi les axes de transformation prioritaires en matière d'épargne, plus de deux Français sur cinq citent l'amélioration de l'information sur l'épargne salariale, la clarification des règles encadrant l'épargne retraite et l'augmentation de leur rendement



Les mesures prioritaires à mettre en place concernant l'épargne des Français

PRIORITAIRES OU IMPORTANTS

Rappels 2021

Améliorer l'information des salariés sur l'épargne salariale (participation aux bénéfices, intéressement, attribution gratuite d'actions etc.)	45	40	11	4	85	83
Clarifier les règles encadrant l'épargne retraite	42	40	14	4	82	81
Augmenter le rendement des produits d'épargne retraite	41	38	15	6	79	81
Améliorer l'offre de produits d'épargne retraite proposée aux particuliers pour une plus grande souplesse (sortie en capital, transférabilité des contrats, etc...)	35	43	16	6	78 ↑	74
Diminuer la fiscalité des employeurs qui favorisent l'épargne salariale (participation aux bénéfices, intéressement, attribution gratuite d'actions etc.)	35	41	16	8	76	75
Faciliter le financement des petites entreprises via l'épargne des particuliers	28	43	20	9	71 ↑	67
Augmenter le financement de l'économie via les produits d'épargne retraite	18	41	28	13	59	62

PRIORITAIRES

IMPORTANTS MAIS PAS PRIORITAIRES

SECONDAIRES

PAS DU TOUT IMPORTANTS

En pensant à l'épargne des Français, chacune des mesures ou projets suivants sont-ils selon vous :

2. LES FRANÇAIS ET LE PER

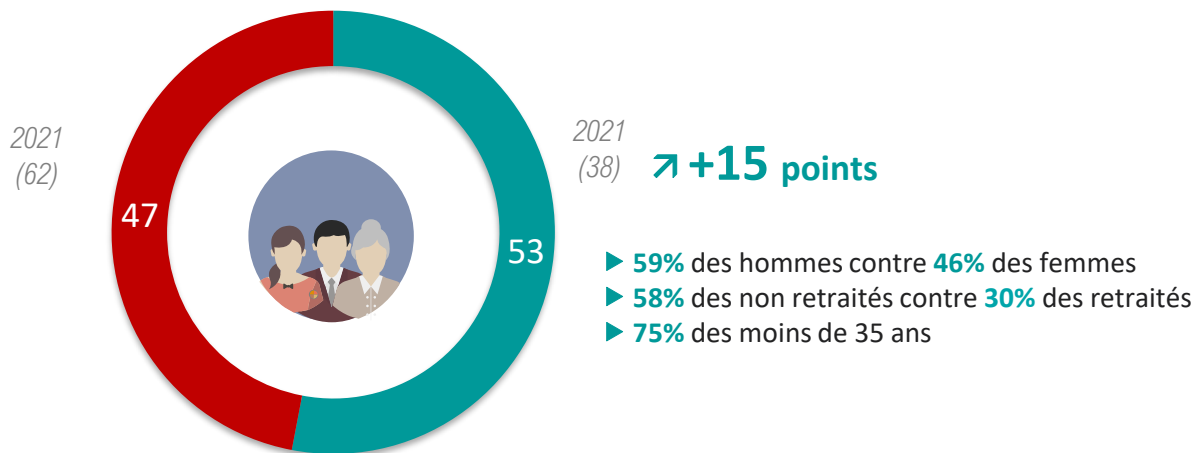


La notoriété du remplacement des plans d'épargne retraite complémentaire par des PER a nettement progressé auprès de ceux qui en détiennent mais près de la moitié n'en a toujours pas connaissance



Le niveau de connaissance de la suppression des PERP, PERCO ou contrat Madelin

► Auprès des Français qui détiennent un PERP, un contrat Madelin ou un PERCO (165 répondants)



Oui

Non

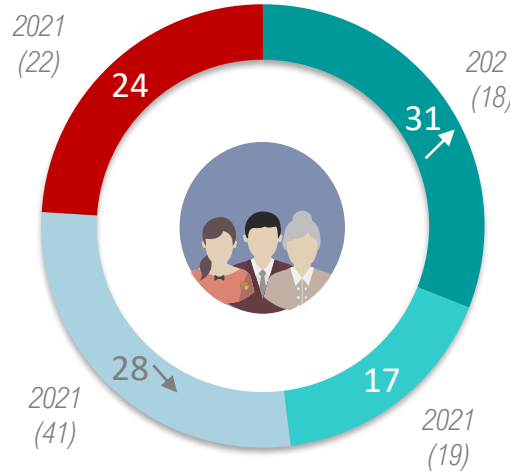
Vous avez dit détenir un plan d'épargne retraite complémentaire qu'il soit individuel ou collectif (PERP, contrat Madelin, PERCO...). Ces produits ne peuvent plus être souscrits depuis le 1^{er} octobre 2020 et sont progressivement remplacés par le PER (Plan Epargne Retraite). Le saviez-vous ?

Plus des trois quarts d'entre eux seraient prêts à transformer leur plan existant en PER et trois sur dix sont déjà en train d'y réfléchir (+13 points)



Le potentiel de transformation de ces plans d'épargne en PER

► *Auprès des Français qui détiennent un PERP, un contrat madelin ou un PERCO (165 répondants)*



ST OUI 76%

2021
(78)

► **81%** de ceux qui suivent l'actualité au sujet de l'épargne et des produits financiers contre **70%** de ceux qui ne la suivent pas

OUI, JE SUIS DÉJÀ EN TRAIN D'Y RÉFLÉCHIR

OUI, MAIS PAS DANS L'IMMÉDIAT

OUI, MAIS UNIQUEMENT QUAND J'Y SERAI CONTRAINT

NON

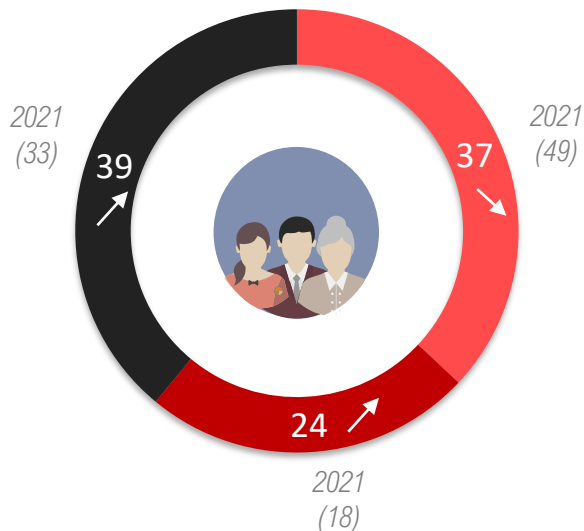
Pensez-vous transférer votre plan existant vers un PER (Plan Epargne Retraite) ?

Les personnes qui n'ont pas encore entamé les démarches avancent le plus souvent qu'elles n'ont pas envie de faire les démarches ou ne connaissent pas suffisamment ce nouveau produit



Pourquoi les détenteurs d'un PERP/PERCO/Madelin ne veulent pas le transformer en PER

► *Auprès des Français qui ne sont pas déjà en train de réfléchir à transformer leur plan existant en PER (114 répondants)*



VOUS NE CONNAISSEZ PAS SUFFISAMMENT CE NOUVEAU PRODUIT

VOUS TROUVEZ VOTRE PLAN EXISTANT PLUS AVANTAGEUX

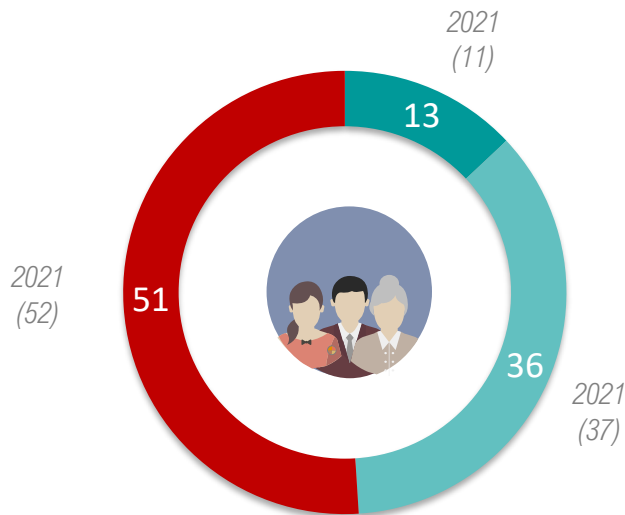
VOUS N'AVEZ PAS ENVIE DE FAIRE DE DÉMARCHES

Pour quelles raisons ne pensez-vous pas transférer rapidement votre plan existant vers un PER ?

Une courte majorité des Français indique ne pas connaître le PER, seuls 13% disent bien le connaître (+2 points)



Le niveau de connaissance du PER



**ST CONNAIT BIEN
OU VAGUEMENT
49%**

2021
(48)

- ▶ 61% de ceux qui ont un patrimoine financier important (plus de 50 000 €)
- ▶ 58% des CSP+

VOUS CONNAISSEZ ASSEZ BIEN CE PRODUIT D'ÉPARGNE

VOUS NE CONNAISSEZ QUE VAGUEMENT CE PRODUIT

VOUS NE LE CONNAISSEZ PAS DU TOUT

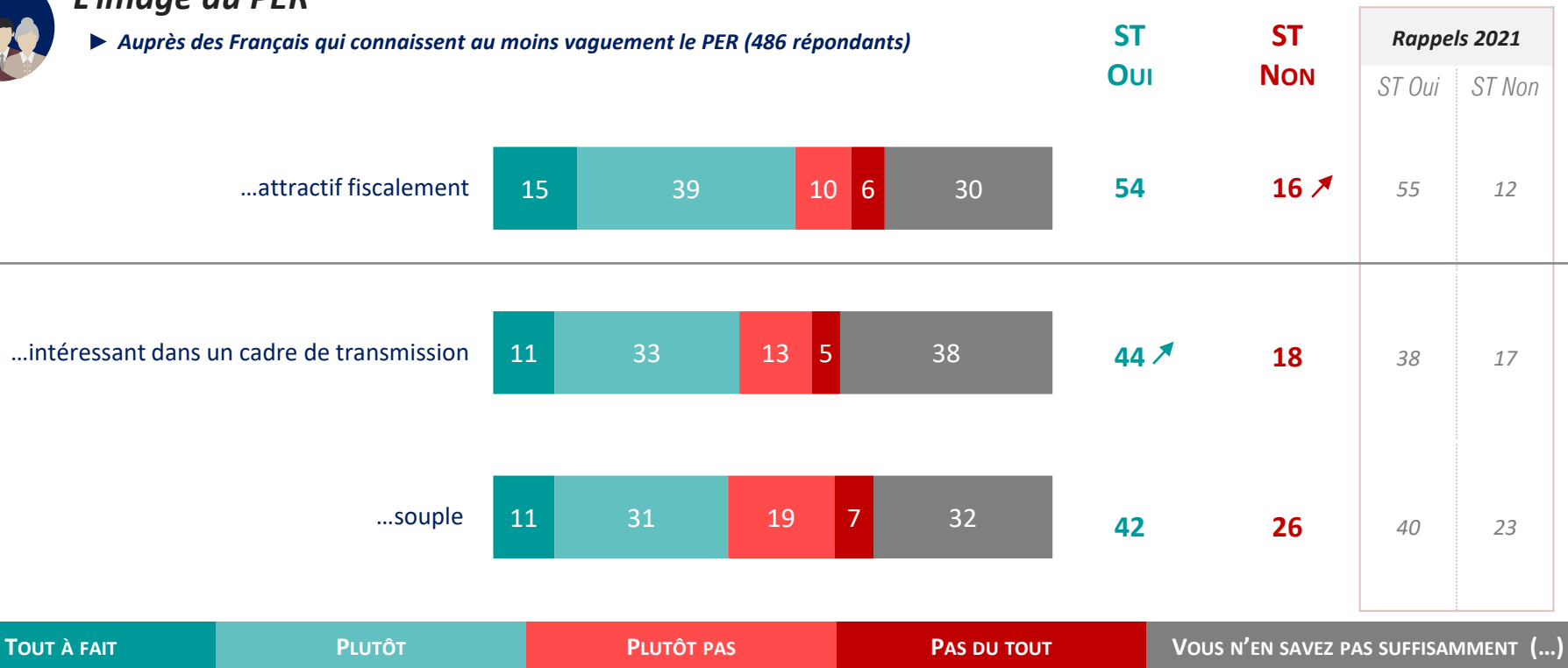
Le Plan d'Épargne Retraite (PER) est un nouveau produit d'épargne retraite disponible depuis le 1^{er} octobre 2019 et qui va progressivement remplacer les autres plans d'épargne retraite, individuels comme collectifs (d'entreprise). A propos du PER, diriez-vous que...

Les Français qui connaissent le PER le trouvent attractif fiscalement, toutefois sa souplesse fait plus débat



L'image du PER

► Auprès des Français qui connaissent au moins vaguement le PER (486 répondants)



D'après ce que vous en savez, le Plan d'Epargne Retraite (PER) est-il un produit...

Peu de connaisseurs du PER ont un avis sur ses atouts en comparaison des produits qu'il remplace ; toutefois ceux qui se prononcent ont tendance à le trouver plus simple et plus attractif fiscalement



L'image comparée du PER

► Auprès des Français qui connaissent au moins vaguement le PER (486 répondants)

ST PLUS
AUPRÈS DES
EXPRIMÉS

ST MOINS
AUPRÈS DES
EXPRIMÉS

Rappels 2021 Auprès des exprimés	
ST Plus	ST Moins
42	14
35	16
31	22
29	23



44

14



39

21



34

23



32

21

PLUS

NI PLUS NI MOINS

MOINS

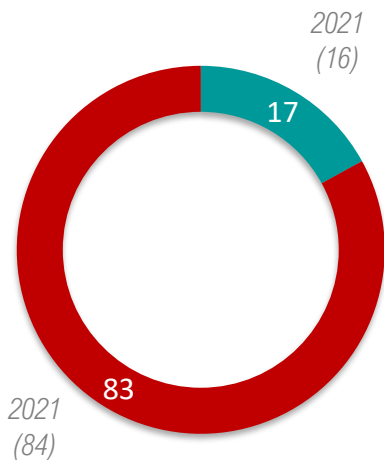
VOUS N'EN SAVEZ PAS SUFFISAMMENT (...)

Et par rapport aux dispositifs préexistants (PERCO, PERP, Madelin, etc.), diriez-vous que le Plan d'Épargne Retraite (PER) est plus, moins ou ni plus ni moins...

Un Français sur six s'est déjà vu proposer une adhésion à un PER ; dans près de la moitié des cas par son banquier, et dans un tiers des cas par son employeur



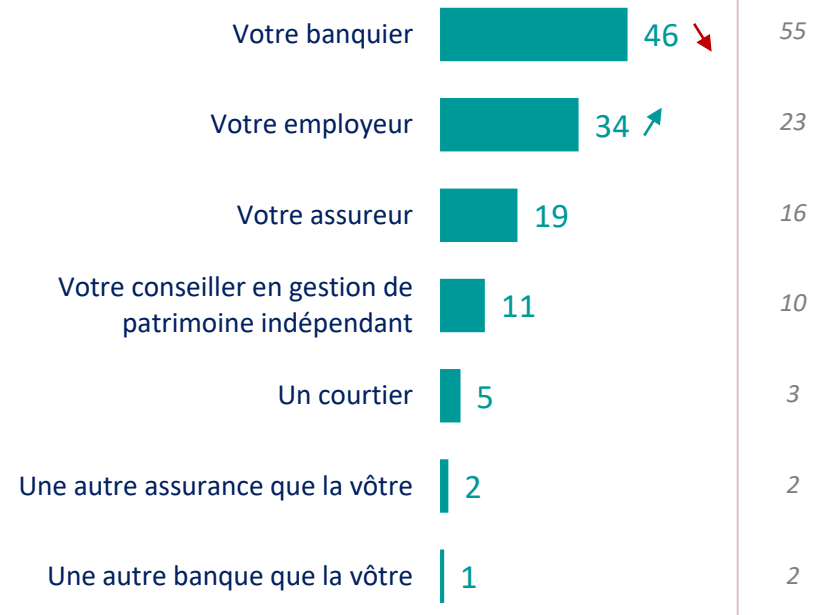
La proposition de souscription à un PER



Oui

Non

► Après des Français à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (176 répondants)



Rappels
2021

Votre banquier

46 ↓

55

Votre employeur

34 ↑

23

Votre assureur

19

16

Votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant

11

10

Un courtier

5

3

Une autre assurance que la vôtre

2

2

Une autre banque que la vôtre

1

2

Vous a-t-on déjà proposé d'adhérer à un PER (Plan d'Épargne Retraite) ou de transférer un plan auquel vous aviez déjà adhéré vers un PER ?*

-

[A ceux à qui on a déjà proposé] *Qui vous a proposé d'adhérer à un PER ?

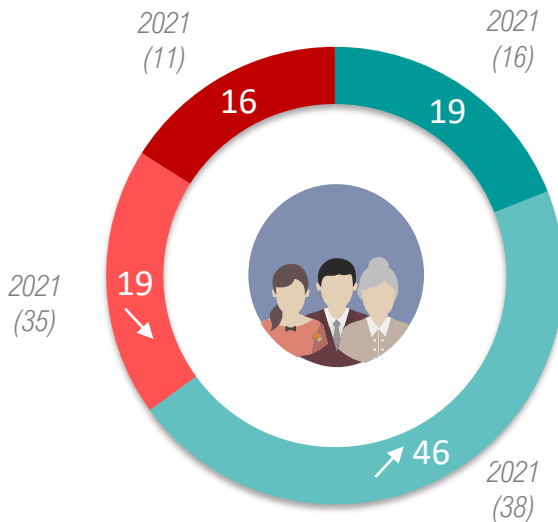
Les arguments mis en avant ont convaincu près de deux tiers des personnes à qui l'on a proposé ce produit d'épargne retraite, un score en progression (+11 points)



L'adhésion aux arguments pour souscrire à un PER

► A ceux à qui on a déjà proposé de souscrire un PER (176 répondants)

2021
(46) **ST NON 35%**



ST OUI 65% 2021 (54) ↗ +11 points

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Avez-vous été convaincu par les arguments mis en avant ?

Les caractéristiques du PER qui intéressent le plus les Français sont le versement des sommes épargnées aux héritiers et le fait de pouvoir récupérer l'épargne de façon anticipée en cas de force majeure



Les caractéristiques du PER les plus susceptibles d'intéresser

		Rappels 2021
En cas de décès, le versement des sommes épargnées aux héritiers ou aux bénéficiaires désignés dans le contrat sous forme de capital ou de rente	27	24
La possibilité de récupérer son épargne en capital de façon anticipée (avant la retraite) dans certains cas de force majeure (invalidité, décès du conjoint etc.)	25	29
La possibilité de choisir à l'âge de la retraite pour un versement en capital, en rente ou partiellement en capital et en rente	20	21
L'avantage fiscal sur les versements volontaires : les sommes versées sur un PER individuel peuvent être déductibles des revenus imposables	15	17
La possibilité de transférer des produits d'épargne retraite préexistants vers le PER	6	5
La possibilité d'investir dans des fonds labellisés Investissement Socialement Responsable (dans des entreprises prenant en compte les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leur stratégie)	6	4

NSP :1

Parmi les caractéristiques suivantes du PER, quelles sont celles qui sont les plus susceptibles de vous intéresser ?

Près d'une personne sur deux privilégierait une sortie mixte de son PER au moment de la retraite : à la fois sous forme de capital et sous forme de rente



Le type de sortie privilégié dans le cadre d'un PER

Une sortie mixte (partiellement en capital et en rente)



48

Une sortie en capital



28

Une sortie en rente



24

Rappels
2021

48

29

23

Dans le cadre d'un PER, au moment de votre retraite, vous préféreriez plutôt dans l'absolu ?

3. LES FRANÇAIS ET LEUR RETRAITE : PERCEPTIONS ET PROJECTIONS



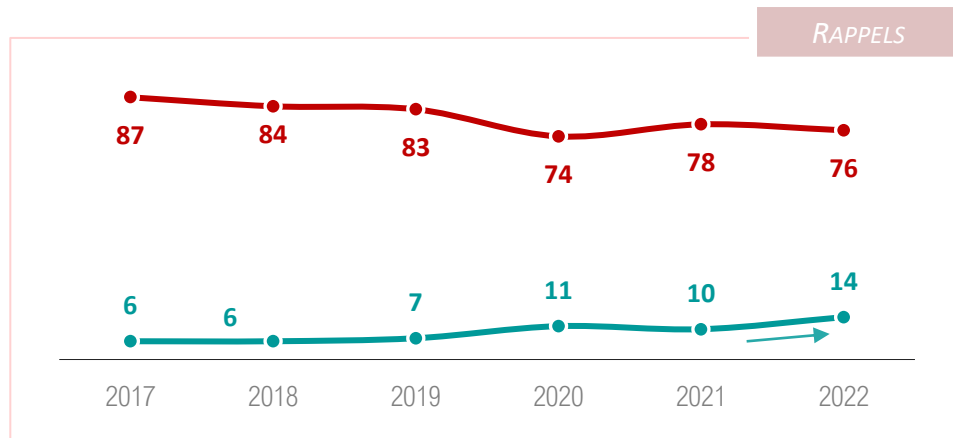
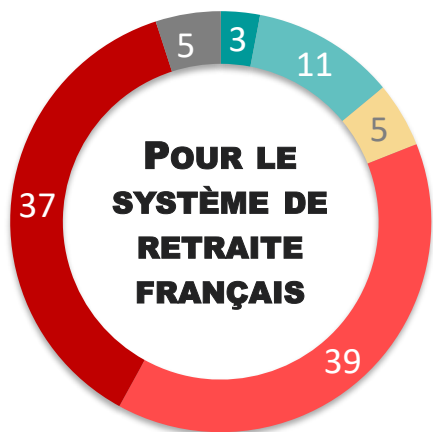
La confiance dans l'avenir du système de retraite français progresse, mais l'inquiétude domine toujours très largement



La confiance envers l'avenir du système de retraite français

ST INQUIET 76%

ST CONFIANT 14%



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT, NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET

NE SAIT PAS

Et lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous...?

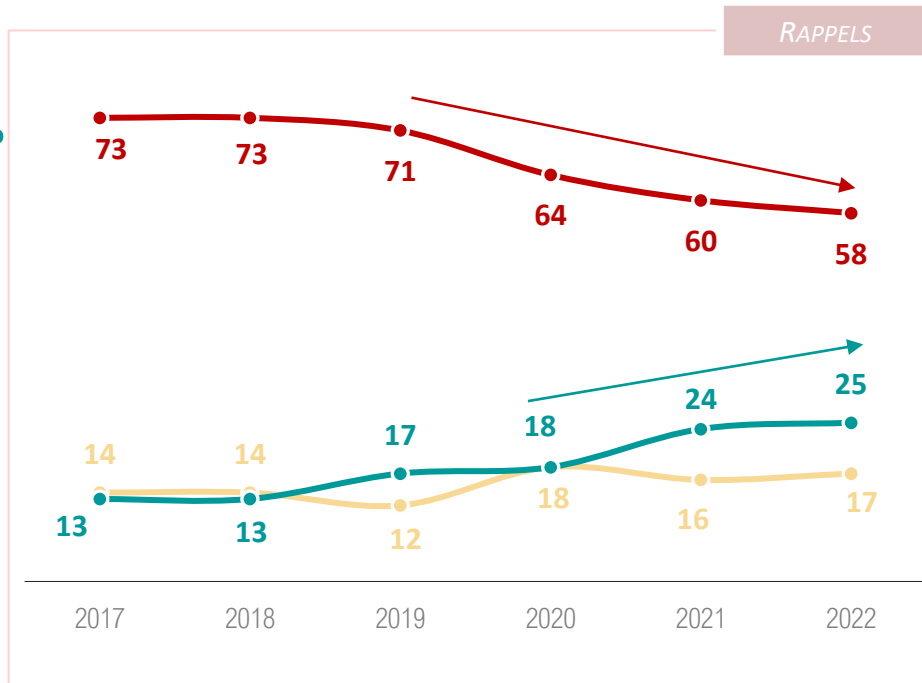
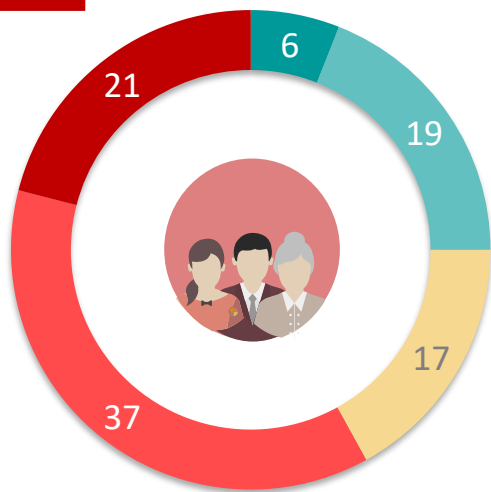
Parallèlement, l'inquiétude des Français à l'égard de leur propre retraite continue de reculer, tout en restant majoritaire



La confiance en sa propre retraite

ST CONFIANT 25%

ST INQUIET 58%



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT, NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET

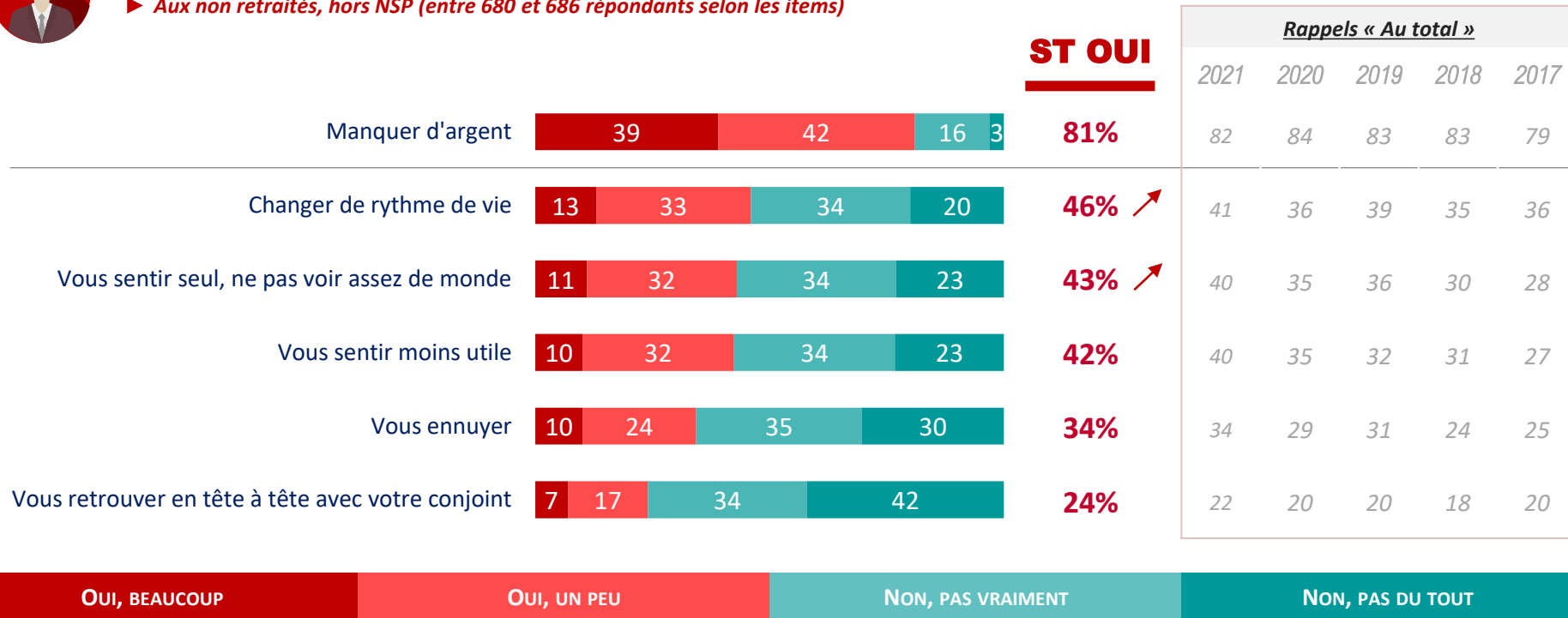
Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?

Le manque d'argent est toujours la principale source d'inquiétude des futurs retraités, mais les confinements semblent avoir exacerbé d'autres craintes comme le changement de rythme et la solitude



Les craintes par rapport à la retraite

► Aux non retraités, hors NSP (entre 680 et 686 répondants selon les items)



Quelles sont vos craintes par rapport à votre retraite ? Pour chacune des situations suivantes, vous la craignez... ?

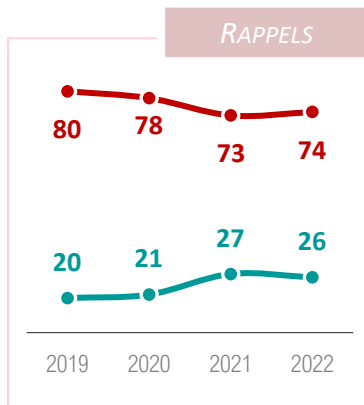
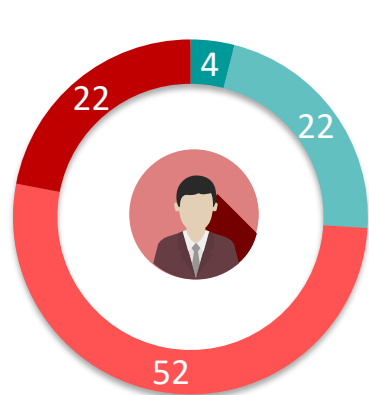
Cette année encore, les retraités jugent leur niveau de vie bien plus positivement que ne le font les non-retraités ; dans les deux cas les niveaux restent meilleurs que quatre ans plus tôt



Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils ont



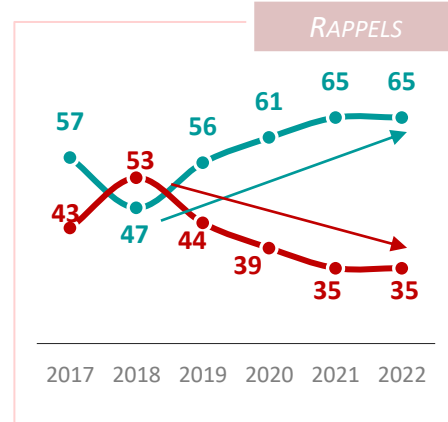
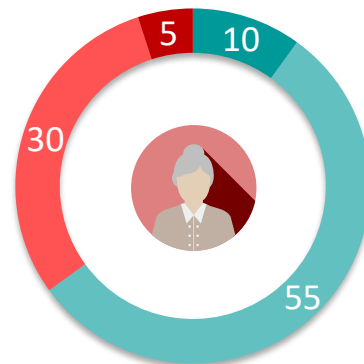
NON RETRAITÉS



NON 74%

OUI 26%

RETRAITÉS



NON 35%

OUI 65%

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

[Aux non retraités] D'une manière générale, estimez-vous que **les retraités disposent** des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

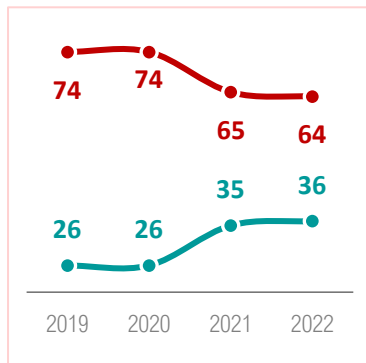
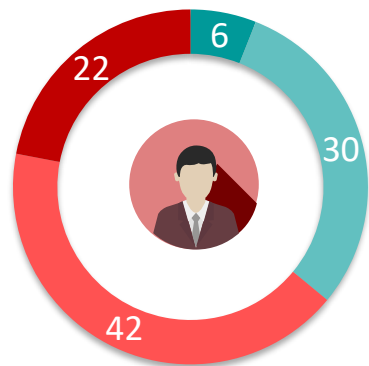
[Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

Dans le même temps, les non retraités se projettent également de façon bien plus négative que les actuels retraités, malgré une amélioration sur le moyen terme



Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils auront

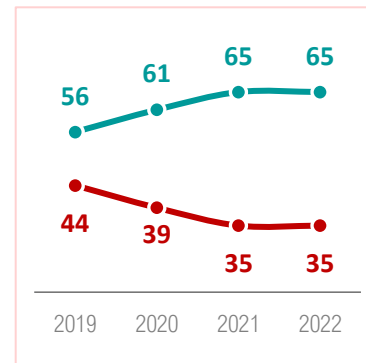
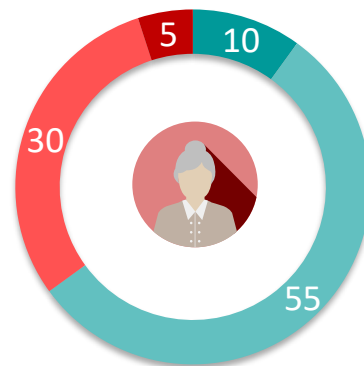
NON RETRAITÉS



NON 64%

OUI 36%

RETRAITÉS



NON 35%

OUI 65%

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

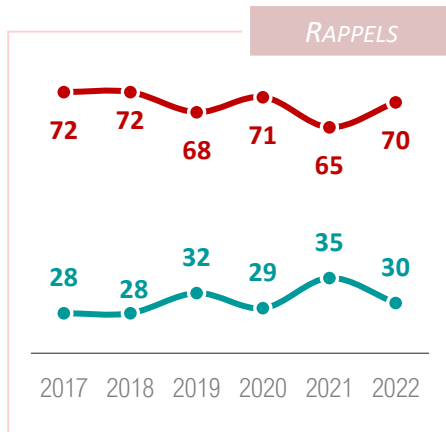
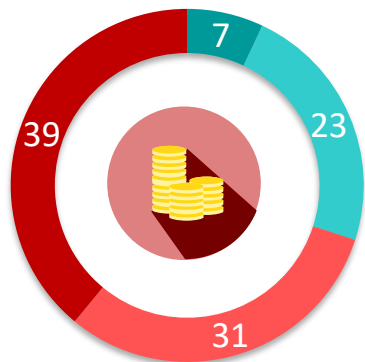
[Aux non retraités] Estimez-vous que **vous disposerez** des ressources suffisantes pour vivre correctement après votre passage à la retraite ?

[Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

Pour les non-retraités, calculer le montant de ce qu'ils auront à la retraite reste quelque chose de fastidieux voire nébuleux

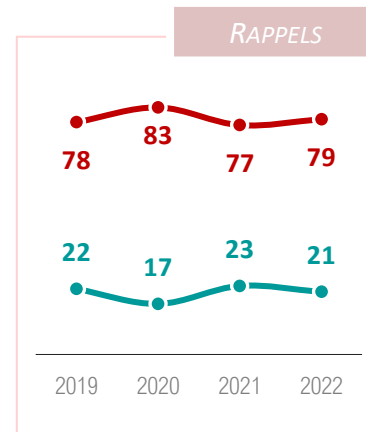
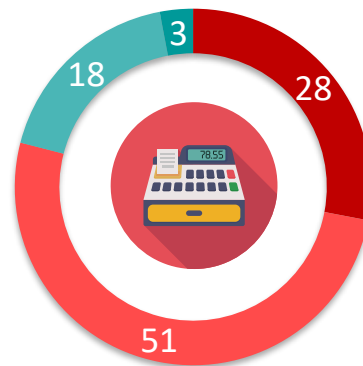


Le montant de ce que les non-retraités toucheront lorsqu'ils seront à la retraite



ST NON 70% ST OUI 30%

43% des 50 ans et plus
51% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)



ST SIMPLE 21% ST COMPLIQUÉ 79%

30% des 50 ans et plus
29% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)

OUI, PRÉCISÉMENT

OUI, VAGUEMENT

NON, C'EST TROP TÔT

NON, PAS DU TOUT

TRÈS COMPLIQUÉ

PLUTÔT COMPLIQUÉ

PLUTÔT SIMPLE

TRÈS SIMPLE

Savez-vous quel montant vous toucherez lors de votre retraite ?

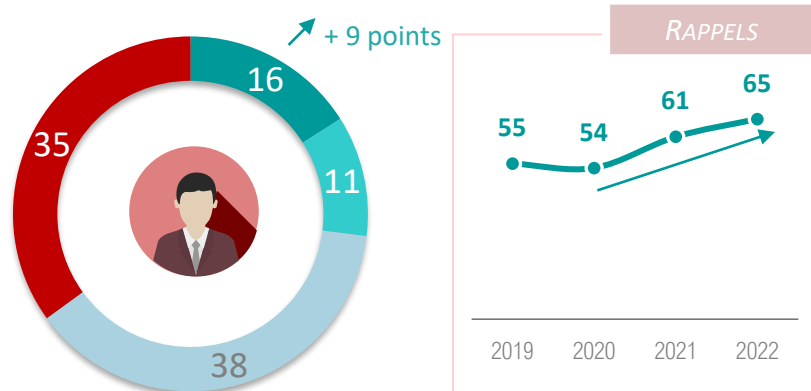
- Calculer le montant que vous toucherez lors de votre retraite, est-ce selon vous ?

Les non retraités déclarent de plus en plus épargner pour financer leur retraite, une sécurité pour anticiper les potentielles réformes à venir ou un moyen de partir plus tôt ?



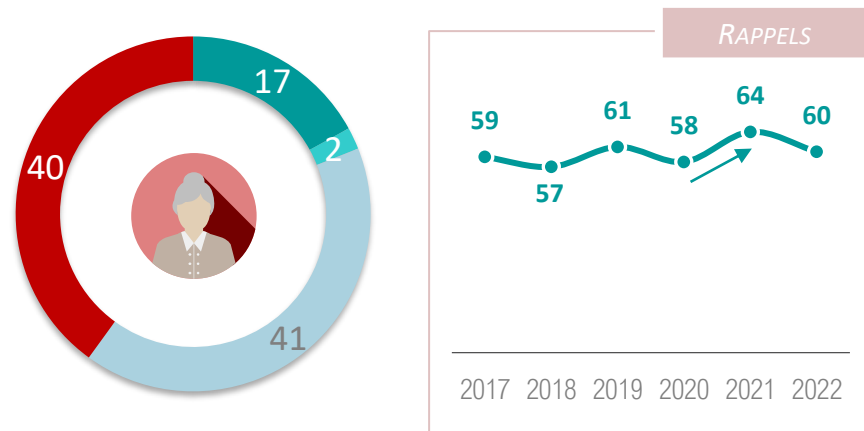
Opinion comparative : l'épargne en vue de / avant la retraite

NON RETRAITÉS



ST OUI 65%

RETRAITÉS



ST OUI 60%

OUI, TRÈS RÉGULIÈREMENT

OUI, PAR VERSEMENTS ANNUELS

OUI, QUAND C'EST / C'ÉTAIT POSSIBLE

Non

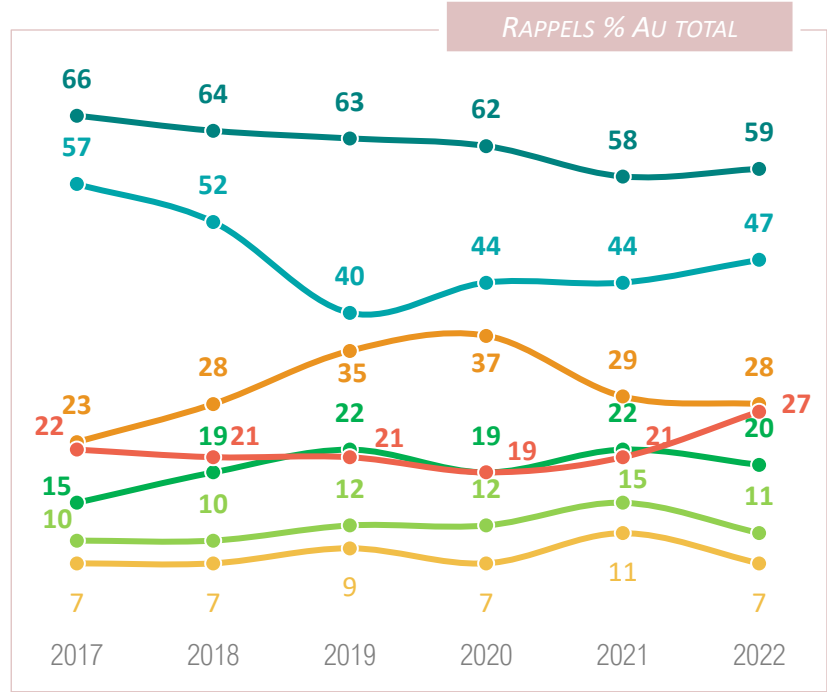
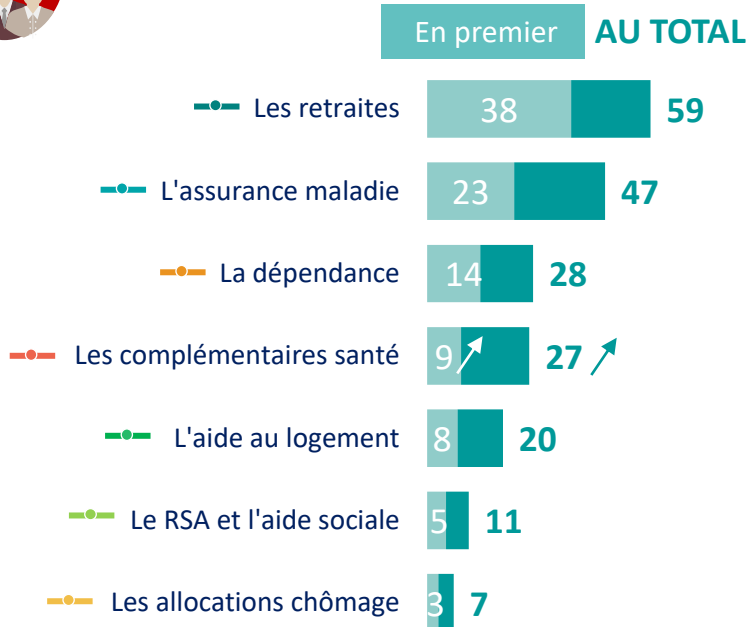
[Aux non retraités] Personnellement, épargnez-vous en vue de financer votre retraite ?

[Aux retraités] Personnellement, avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ?

Le financement des retraites demeure en tête des priorités des Français tandis que la considération pour le financement de la couverture santé continue de remonter



Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années



Selon vous, parmi les domaines suivants, quels sont ceux qu'il faut financer en priorité dans les prochaines années ? En premier ? Et en deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Un tiers des futurs retraités envisage de continuer à travailler après avoir atteint le taux plein, mais parmi les retraités actuels seuls 15% déclarent avoir effectivement continué

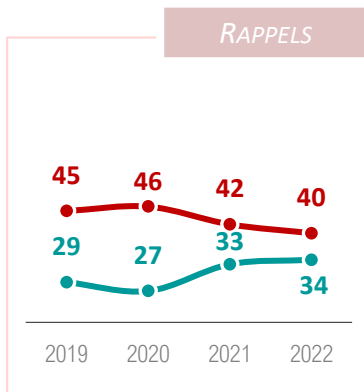
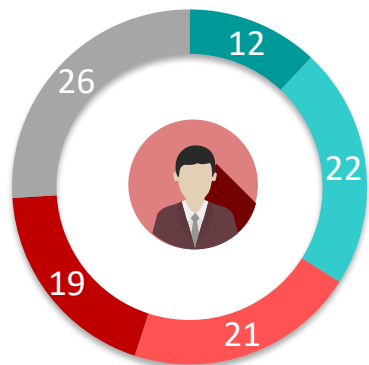


Opinion comparative : la poursuite d'une activité professionnelle par les retraités



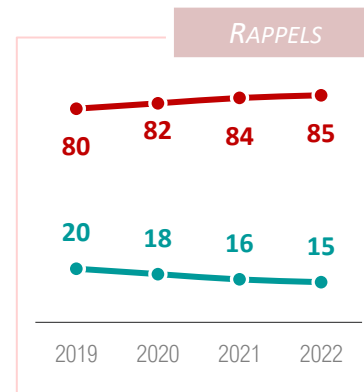
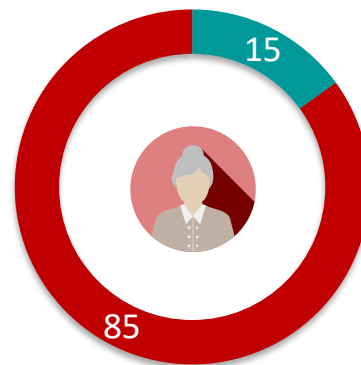
vs. ce que les non retraités envisagent

NON RETRAITÉS



ST NON 40% **ST OUI 34%**

RETRAITÉS



OUI, CERTAINEMENT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

VOUS NE SAVEZ PAS

OUI

NON

[Aux non retraités] Et vous-même, envisagez-vous de continuer une activité professionnelle après avoir rempli les conditions permettant de percevoir une retraite à taux plein ?

[Aux retraités] Après avoir atteint l'âge légal de la retraite et le nombre de trimestres requis, avez-vous continué une activité professionnelle ?

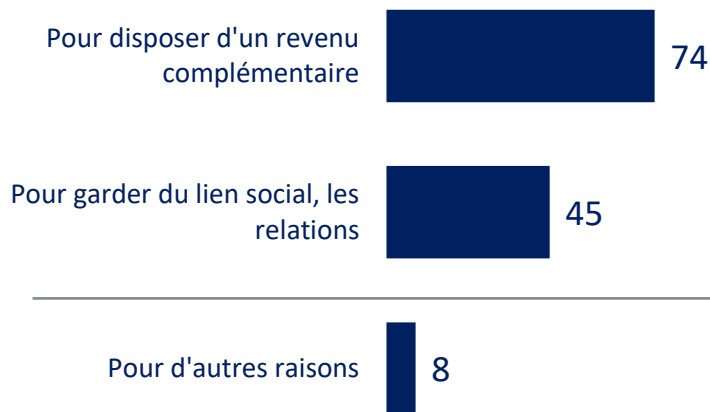
Les motivations à poursuivre une activité professionnelle après avoir atteint son taux plein sont d'abord économiques mais la volonté de garder un lien social joue également un rôle

Les raisons pour lesquelles les Français pourraient continuer / continuent une activité professionnelle après la retraite



NON RETRAITÉS

► *Après des Français qui envisagent de continuer une activité professionnelle après la retraite (250 répondants)*

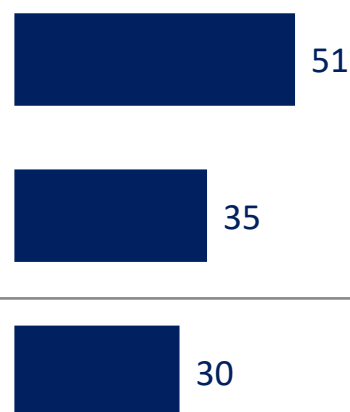


Rappels		
2021	2020	2019
76	77	77
43	35	41
8	13	8



RETRAITÉS

► *Après des retraités qui ont poursuivi une activité professionnelle après la retraite (44 répondants - ! Base très faible)*



Rappels	
2021	2020
58	61
45	54
21	16

[Aux non retraités] Et pour quelles raisons, envisagez-vous de continuer une activité professionnelle ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

[Aux retraités] Et pour quelles raisons avez-vous continué une activité professionnelle ?

Les futurs retraités estiment qu'il faut commencer à préparer sa retraite à 42 ans pour l'aspect financier et à 49 ans pour ce qui relève de l'organisation du temps libre

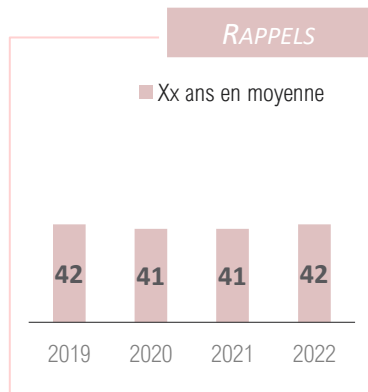


L'âge à partir duquel on doit commencer à préparer sa retraite

NON RETRAITÉS

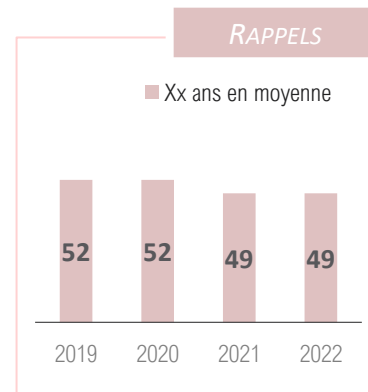
EN TERMES DE REVENUS,
D'UN POINT DE VUE FINANCIER

42 ans en moyenne



EN TERMES D'ACTIVITÉS ET
D'OCCUPATION DE SON TEMPS LIBRE

49 ans en moyenne



Selon vous, à partir de quel âge doit-on commencer à préparer sa retraite, en termes... ?

Si les caisses de retraite et la sécurité sociale restent les interlocuteurs privilégiés des Français pour préparer leur retraite, à moyen terme, ils sont de plus en plus nombreux à s'en détourner

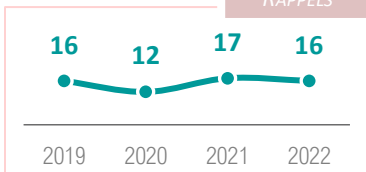


Les interlocuteurs pour préparer la retraite

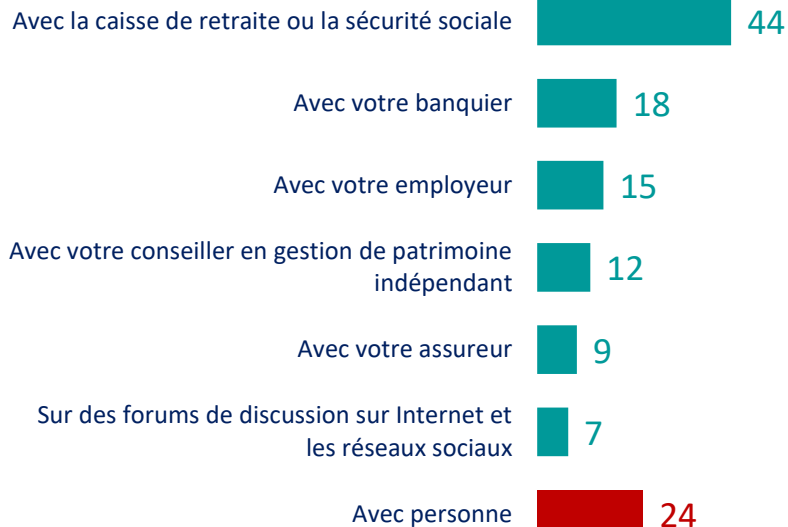
► A tous hors retraités et étudiants (666 répondants)

16%

RAPPELS



ont déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de leur retraite



Rappels 2017-2021

	2021	2020	2019	2018	2017
Avec la caisse de retraite ou la sécurité sociale	49	45	50	52	53
Avec votre banquier	20	16	18	17	17
Avec votre employeur	14	12	14	13	15
Avec votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant	10	10	7	8	6
Avec votre assureur	10	6	7	8	7
Sur des forums de discussion sur Internet et les réseaux sociaux	8	6	6	4	4
Avec personne	22	27	25	27	24

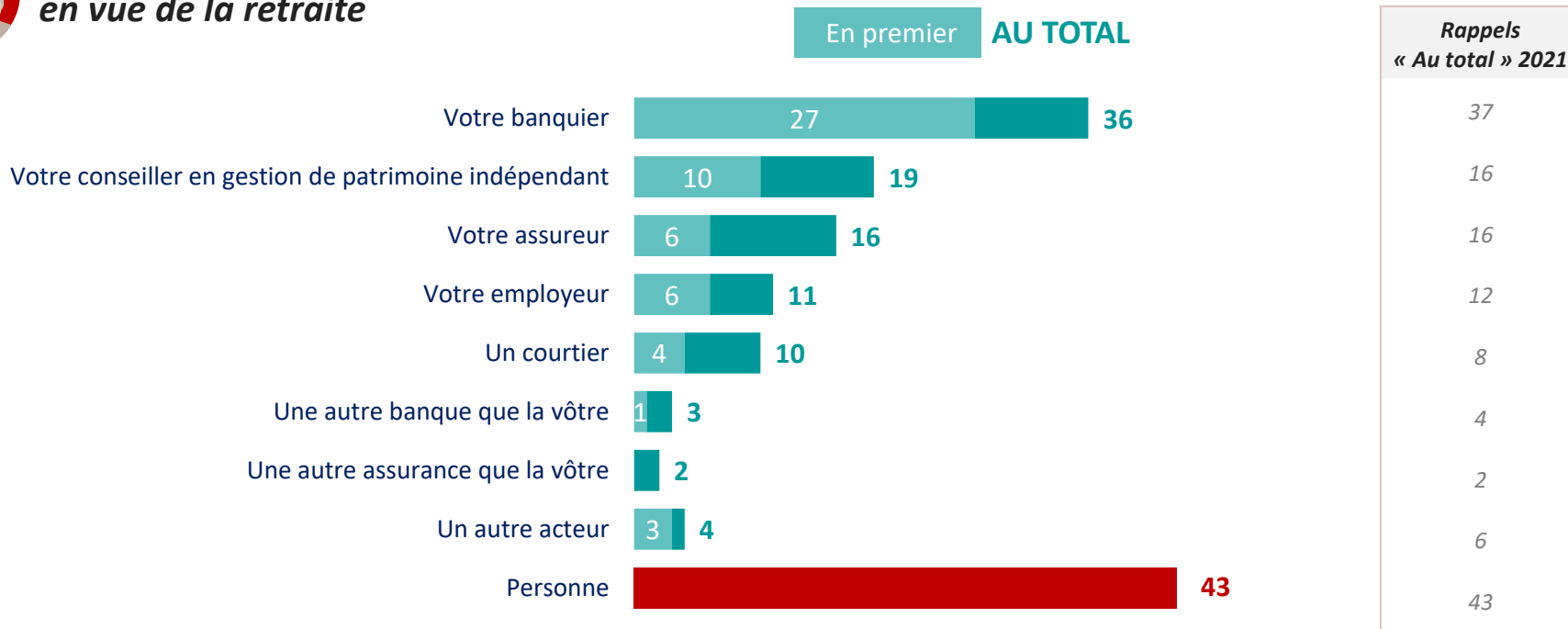
Avez-vous déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de votre retraite ?
Avec qui avez-vous échangé / échangeriez-vous sur la préparation de votre retraite ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

Dans ce domaine, les Français ont tendance à faire confiance à leur banquier davantage qu'aux autres acteurs privés (conseillers, assureurs, ...)



Les acteurs en qui les Français ont le plus confiance pour les conseiller sur l'épargne en vue de la retraite



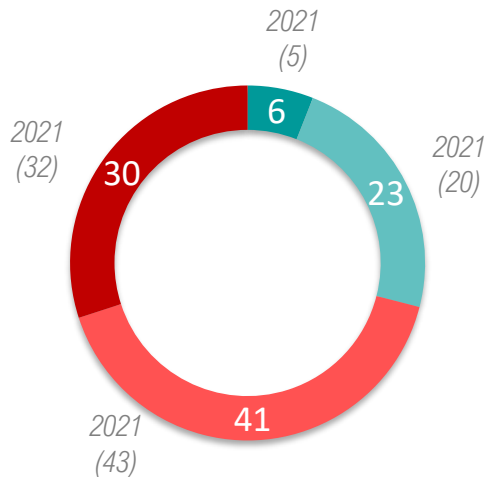
A qui faites-vous le plus confiance pour vous conseiller sur votre épargne en vue de votre retraite ?
En premier ? En deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

Près de trois Français sur dix sont régulièrement en contact avec leur assureur ; il privilégie alors les rendez-vous en agence et le téléphone

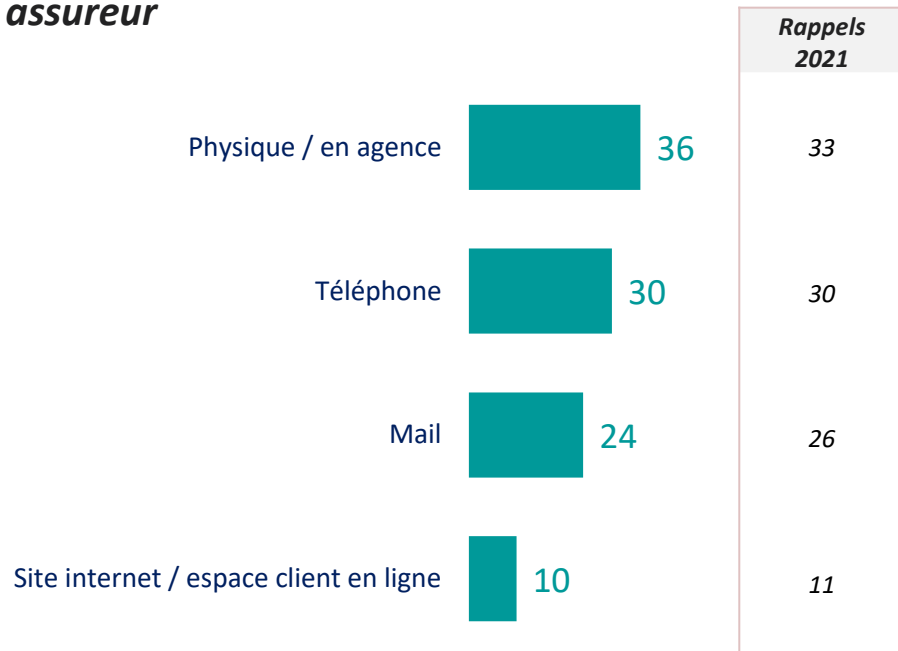


La fréquence et le mode de contact avec son assureur



ST NON : 71% ↘ 2021 (75)

ST OUI : 29% ↗ 2021 (25)



Rappels 2021	
Physique / en agence	33
Téléphone	30
Mail	26
Site internet / espace client en ligne	11

OUI, TOUT À FAIT OUI, PLUTÔT NON, PLUTÔT PAS NON, PAS DU TOUT

Etes-vous régulièrement en contact avec votre assureur ?

-

[A ceux qui sont régulièrement en contact avec leur assureur] Par quel moyen êtes-vous le plus souvent en contact avec votre assureur ?

4. LES FRANÇAIS ET LA RÉFORME DES RETRAITE



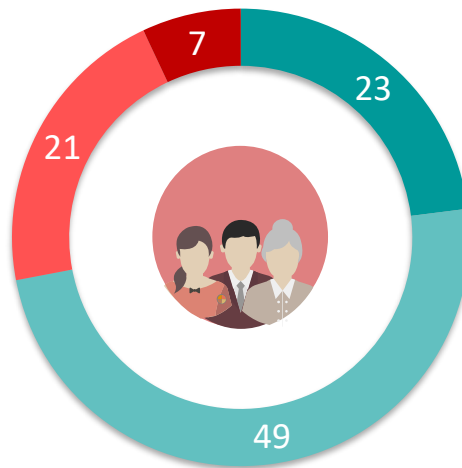
Une très large majorité des Français considère que le système de retraite actuel doit être réformé



La nécessité de réformer le système de retraite

Nouvelle question

ST NON 28%



ST OUI 72%

OUI, VRAIMENT

OUI, PLUTÔT

NON, PAS VRAIMENT

NON, PAS DU TOUT

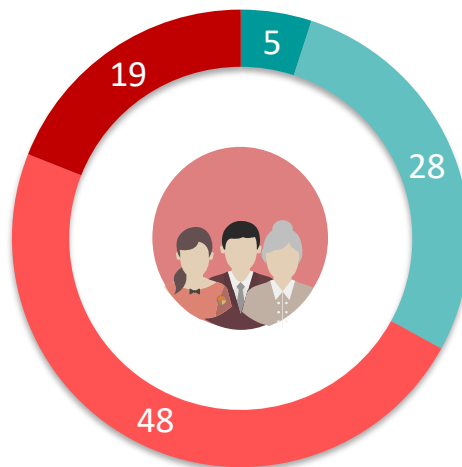
Estimez-vous qu'il est nécessaire de réformer le système de retraite actuel ?



L'information sur les réformes des retraites

Nouvelle question

ST Mal informé
67%



ST Bien informé
33%

- ▶ 40% des retraités contre 30% des non-retraités
- ▶ 42% de ceux qui ont un patrimoine important (50 000 € ou plus)

TRÈS BIEN INFORMÉ

ASSEZ BIEN INFORMÉ

PEU INFORMÉ

PAS DU TOUT INFORMÉ

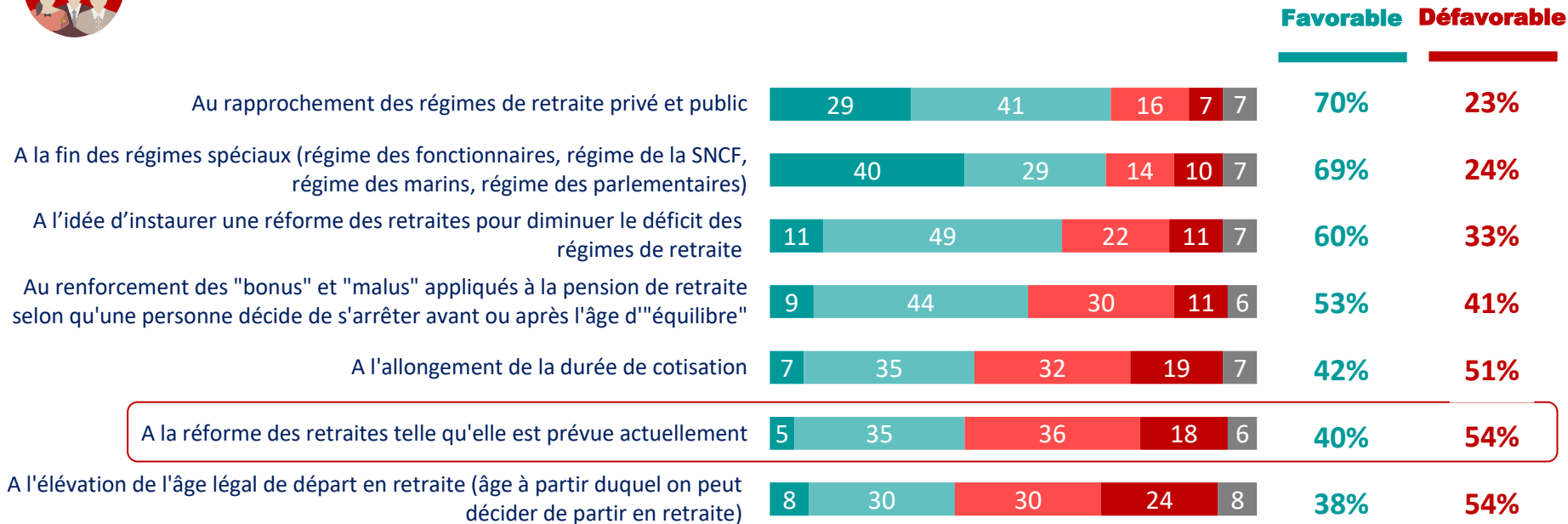
Dans quelle mesure êtes-vous informé(e) des débats sur la réforme des retraites ?

Si une assez large majorité de Français est favorable à l'uniformisation des règles entre les régimes de retraite, seule une minorité adhère à la réforme telle qu'elle est prévue actuellement



L'adhésion aux différents principes de la réforme des retraites

Nouvelle question



TOUT À FAIT FAVORABLE

PLUTÔT FAVORABLE

PLUTÔT PAS FAVORABLE

PAS DU TOUT FAVORABLE

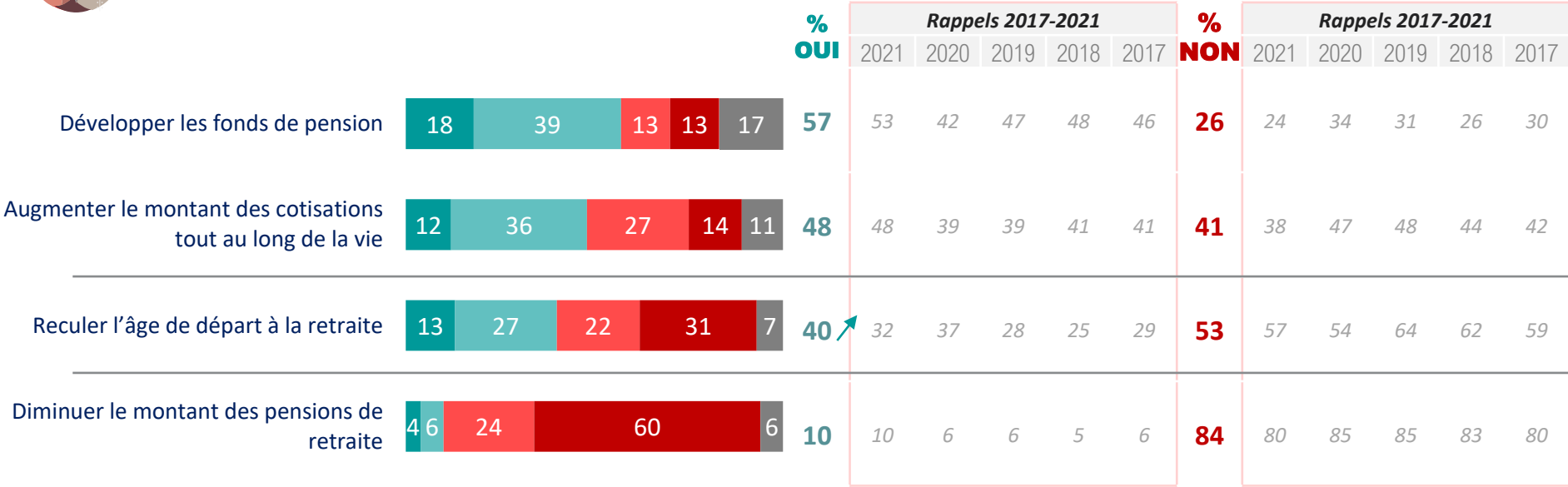
VOUS NE SAVEZ PAS

Et est-ce que vous êtes favorable ou opposé ...

Pour assurer la viabilité du système de retraites, les deux options qui suscitent le plus d'adhésion sont le renforcement de la retraite par capitalisation et l'augmentation des cotisations



Les actions à mettre en place pour assurer la viabilité du système de retraite en France

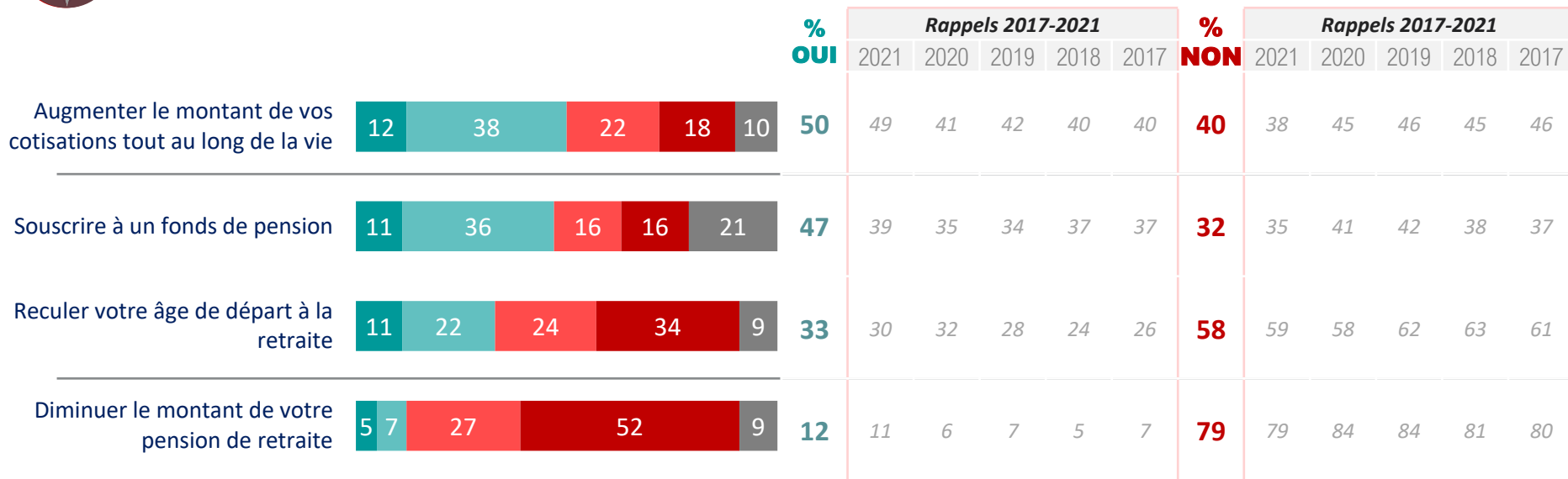


Selon vous, pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il...?

D'ailleurs, une majorité relative de futur retraités se dit prête à augmenter ses cotisations ou à souscrire à un fonds de pension, tandis que peu accepteraient de reculer leur âge de départ ou de réduire leur pension



Les actions que seraient prêts à entreprendre les non-retraités



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

VOUS NE SAVEZ PAS

Et vous-même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à...?

5. LES FRANÇAIS ET LA TAXATION DES SUCCESSIONS



LE CERCLE
DES EPARGNANTS

GAME CHANGERS



Ipsos

Texte d'introduction, présenté aux répondants :

« En juin 2021, à la demande du président, la commission d'économistes "Blanchard - Tirole" a remis son rapport de recommandations concernant les grands défis économiques et sociétaux des prochaines décennies.

Parmi ses recommandations pour lutter contre les inégalités, la commission plaide pour une réforme de la taxation des successions (notamment en limitant les possibilités d'exonération de taxes en cas de succession). »

The image shows the cover and the first pages of a report. The cover features the French Republic logo and the title 'LES GRANDS DÉFIS ÉCONOMIQUES' in large blue letters. Below the title, it says 'Commission internationale présidée par Olivier Blanchard et Jean Tirole'. A blue circle on the right side of the cover contains the date 'Juin 2021'. The first page is a 'SYNTHÈSE' (summary) page, also titled 'LES GRANDS DÉFIS ÉCONOMIQUES' and 'Blanchard et Jean Tirole'. It contains several paragraphs of text, including a section titled 'pourquoi y a-t-il peu de progrès ?'. The second page is a table of contents or index page, showing page numbers for various sections. The third page is the beginning of a section titled 'CHAPITRE INTRODUCTIF - SECTION 2', with the subtitle 'Face aux inégalités et à l'incertitude économique'. It contains text discussing inheritance and taxation, mentioning 'les droits de succession sont fondés' and 'À titre d'exemple, le montant d'héritage'. The text is partially obscured by a large white box.

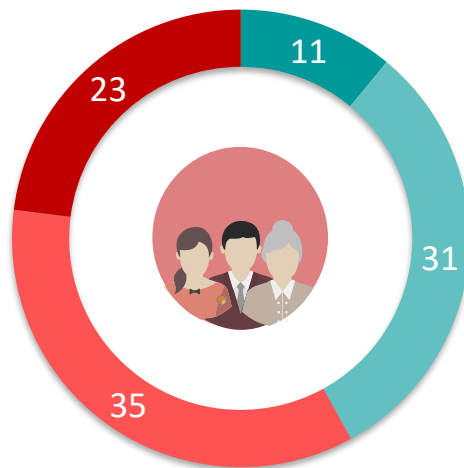
Les Français sont majoritairement réfractaires à l'idée d'un renforcement de la taxation sur les successions



Le positionnement vis-vis d'une réforme qui viserait à renforcer la taxation sur les successions

Nouvelle question

ST Opposé
58%



ST Favorable
42%

► 50% des moins de 35 ans
contre 37% des 60 ans et plus

TOUT À FAIT FAVORABLE

PLUTÔT FAVORABLE

PLUTÔT OPPOSÉ

TOUT À FAIT OPPOSÉ

Vous personnellement, êtes-vous favorable ou opposé à une réforme visant à renforcer la taxation sur les successions ?

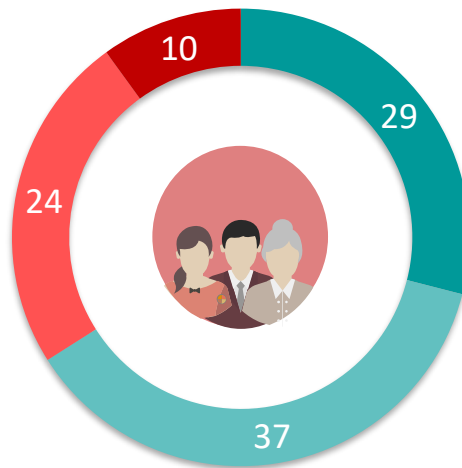
Toutefois, les deux tiers sont favorables à l'idée de rendre cet impôt plus progressif, pour que les successions les plus élevées soient les plus taxées



L'adhésion à l'idée de rendre l'impôt sur les successions plus progressif

Nouvelle question

ST NON 34%



ST OUI 66%

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Selon vous, faudrait-il rendre l'impôt sur les successions plus progressif, de manière à ce que les successions les plus élevées soient les plus taxées ?

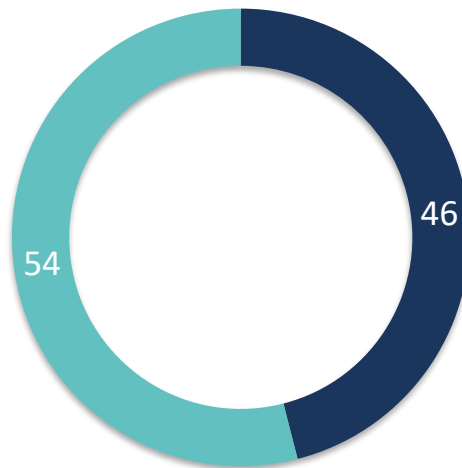
Enfin, une courte majorité considère que le patrimoine à prendre en compte pour fixer le taux d'imposition sur les successions devrait être celui du bénéficiaire, et non du défunt



Le patrimoine à prendre en compte pour fixer le taux d'imposition sur les droits de succession

Nouvelle question

**Du patrimoine du
bénéficiaire**



**Du patrimoine du
défunt**

► 53% des 60 ans et plus

Selon vous, le taux d'imposition des droits de succession doit-il être défini en fonction du patrimoine du défunt ou du patrimoine du bénéficiaire ?



**MERCI POUR
VOTRE ATTENTION**



LE CERCLE
DES EPARGNANTS

GAME CHANGERS



Ipsos



DONNEES CONTEXTUELLES



GAME CHANGERS



Un Français sur six déclare avoir un patrimoine financier de 50 000€ ou plus ; plus de la moitié déclare avoir un patrimoine inférieur à 15 000€



Le patrimoine financier des personnes interrogées



Rappels 2017-2021				
2021	2020	2019	2018	2017
18	23	20	18	22
16	16	17	19	17
12	12	13	11	13
18	17	17	16	16
17	12	15	16	11
19	20	18	20	21

Pouvez-vous donner un ordre de grandeur de vos avoirs financiers hors immobilier (placements financiers, livrets, compte courant) ?

ANNEXES



GAME CHANGERS



NOS ENGAGEMENTS

Codes professionnels, certification qualité, conservation et protection des données

Ipsos est membre des organismes professionnels français et européens des études de Marché et d'Opinion suivants :

SYNTEC (www.syntec-etudes.com), Syndicat professionnel des sociétés d'études de marché en France

ESOMAR (www.esomar.org), European Society for Opinion and Market Research,

Ipsos France s'engage à appliquer **le code ICC/ESOMAR** des études de Marché et d'Opinion. Ce code définit les règles déontologiques des professionnels des études de marché et établit les mesures de protection dont bénéficient les personnes interrogées.

Ipsos France s'engage à respecter les lois applicables. Ipsos a désigné un Data Protection Officer et a mis place un plan de conformité au Règlement Général sur la Protection des Données (Règlement (UE) 2016/679). Pour plus d'information sur notre politique en matière de protection des données personnelles : <https://www.ipsos.com/fr-fr/confidentialite-et-protection-des-donnees-personnelles>

La durée de conservation des données personnelles des personnes interviewées dans le cadre d'une étude est, à moins d'un engagement contractuel spécifique :



- de 12 mois suivant la date de fin d'une étude Ad Hoc
- de 36 mois suivant la date de fin de chaque vague d'une étude récurrente

Ipsos France est certifiée **ISO 20252 : Market Research par AFNOR Certification**



- Ce document est élaboré dans le respect de ces codes et normes internationales. Les éléments techniques relatifs à l'étude sont présents dans le descriptif de la méthodologie ou dans la fiche technique du rapport d'étude.
- Cette étude a été réalisée dans le respect de ces codes et normes internationales

FIABILITÉ DES RÉSULTATS

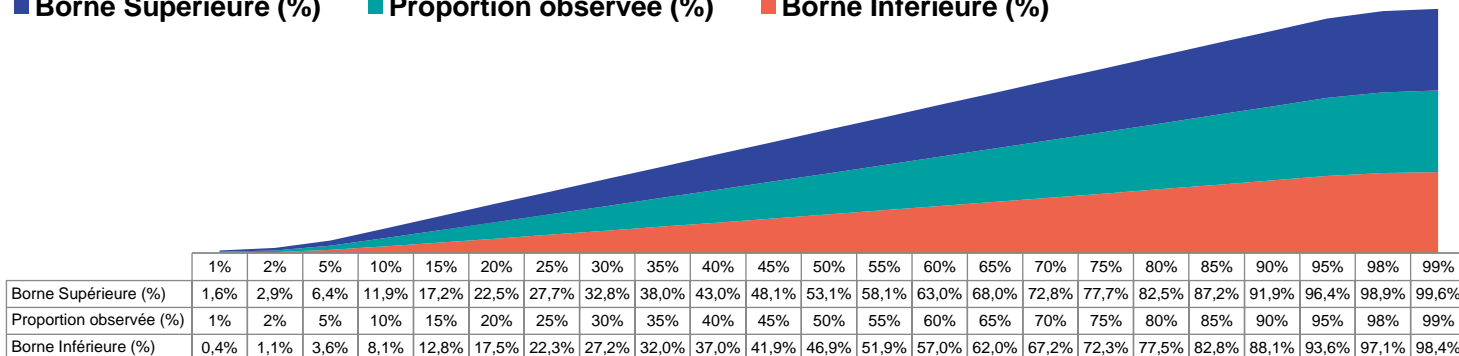
Feuille de calcul

En l'occurrence s'agissant de cette étude :

- Intervalle de confiance : **95%**
- Taille d'échantillon : **1000**

Les proportions observées sont comprises entre :

■ Borne Supérieure (%) ■ Proportion observée (%) ■ Borne Inférieure (%)



FIABILITÉ DES RÉSULTATS : ÉTUDES AUTO-ADMINISTRÉES ONLINE

La fiabilité globale d'une enquête est le résultat du contrôle de toutes les composantes d'erreurs, c'est pourquoi Ipsos impose des contrôles et des procédures strictes à toutes les phases de l'étude.

EN AMONT DU RECUEIL

- **Echantillon** : structure et représentativité
- **Questionnaire** : le questionnaire est rédigé en suivant un process de rédaction comprenant 12 standards obligatoires. Il est relu et validé par un niveau senior puis envoyé au client pour validation finale. La programmation (ou script du questionnaire) est testée par au moins 2 personnes puis validée.

LORS DU RECUEIL

- **Echantillonnage** : Ipsos impose des règles d'exploitation très strictes de ses bases de tirages afin de maximiser le caractère aléatoire de la sélection de l'échantillon: tirage aléatoire, taux de sollicitation, taux de participation, abandon en cours, hors cible...
- **Suivi du terrain** : La collecte est suivie et contrôlée (pénétration, durée d'interview, cohérence des réponses, suivi du comportement du répondant, taux de participation, nombre de relances,...).

EN AVAL DU RECUEIL

- Les résultats sont analysés en respectant les méthodes d'analyses statistiques (intervalle de confiance versus taille d'échantillon, tests de significativité). Les premiers résultats sont systématiquement contrôlés versus les résultats bruts issus de la collecte. La cohérence des résultats est aussi contrôlée (notamment les résultats observés versus les sources de comparaison en notre possession).
- Dans le cas d'une pondération de l'échantillon (méthode de calage sur marges), celle-ci est contrôlée par les équipes de traitement (DP) puis validée par les équipes études.

A PROPOS D'IPSOS

Ipsos est le troisième Groupe mondial des études. Avec une présence effective dans 87 pays, il emploie plus de 16 000 salariés et a la capacité de conduire des programmes de recherche dans plus de 100 pays. Créé en 1975, Ipsos est contrôlé et dirigé par des professionnels des études. Ils ont construit un groupe solide autour d'un positionnement unique de multi-spécialistes – Etudes sur les Médias et l'Expression des marques, Recherche Marketing, Etudes pour le Management de la Relation Clients / Employés, Opinion et recherche sociale, Recueil de données sur mobile, internet, face à face et téléphone, traitement et mise à disposition des résultats.

Ipsos is listed on Eurolist - NYSE-Euronext. The company is part of the SBF 120 and the Mid-60 index and is eligible for the Deferred Settlement Service (SRD). ISIN code FR0000073298, Reuters ISOS.PA, Bloomberg IPS:FP
www.ipsos.com

© 2020 IPSOS. ALL RIGHTS RESERVED.

This document constitutes the sole and exclusive property of Ipsos. Ipsos retains all copyrights and other rights over, without limitation, Ipsos' trademarks, technologies, methodologies, analyses and know how included or arising out of this document. The addressee of this document undertakes to maintain its confidentiality and not to disclose all or part of its content to any third party without the prior written consent of Ipsos. The addressee undertakes to use this document solely for its own needs (and the needs of its affiliated companies as the case may be), only for the purpose of evaluating the document for services of Ipsos. No other use is permitted.

GAME CHANGERS

Chez Ipsos, nous sommes passionnément curieux des individus, des marchés, des marques et de la société.

Nous aidons nos clients à naviguer plus vite et plus aisément dans un monde en profonde mutation.

Nous leur apportons l'inspiration nécessaire à la prise de décisions stratégiques.

Nous leur délivrons sécurité, rapidité, simplicité et substance.
Nous sommes des Game Changers

RETROUVEZ-NOUS



www.ipsos.fr



facebook.com/ipsos.fr



vimeo.com/ipsos



[@IpsosFrance](https://twitter.com/IpsosFrance)