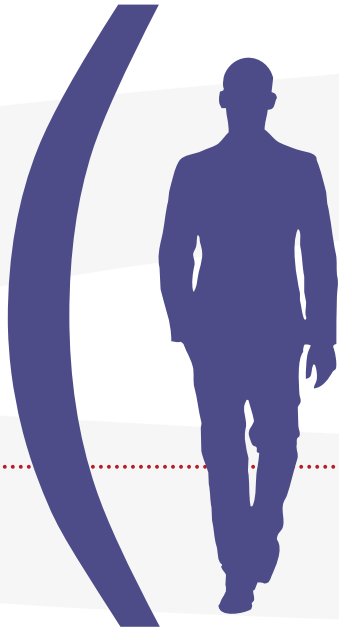




LE CERCLE DES EPARGNANTS



LES
FRANCAIS
L'
EPARGNE
& LA
RETRAITE



Génération .com
responsable

Le Cercle des Epargnants,
partenaire du Groupe Generali

Enquête 2013

A la demande du Cercle des Epargnants, le Centre d'études et de connaissances sur l'opinion publique (CECOP) a conçu et conduit sa 11^{ème} enquête sur les Français, l'épargne et la retraite qui s'inscrit dans une série d'enquêtes annuelles.

Les interviews, confiées à l'institut CSA, ont été réalisées par téléphone les 8 et 9 janvier 2013.

L'enquête a été conduite auprès d'un échantillon national représentatif de 1009 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.



Jérôme JAFFRÉ

Directeur du Centre
d'Etudes et de
Connaissances sur
l'Opinion Publique



**Jean-Pierre
GAILLARD**

Président
du Cercle des Epargnants



Philippe CREVEL

Secrétaire Général
du Cercle des Epargnants

DÉBUT 2013, L'INQUIÉTUDE SUR L'AVENIR DE SA PROPRE RETRAITE EST AU PLUS HAUT

Quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous : (en %)	2010	2011	2012	2013
Confiant	20	25	19	16
Ni confiant, ni inquiet	17	17	21	17
Plutôt inquiet	42	39	43	42
Tout à fait inquiet	19	18	17	25
S/T Inquiet	61	57	60	67

Qui sont les "tout à fait inquiets" ? (en %)



LA CRISE ENTRAÎNE UNE BAISSSE DE L'EFFORT INDIVIDUEL D'ÉPARGNE POUR PRÉPARER SA RETRAITE, CE QUI ACCROÎT L'INQUIÉTUDE

Personnellement, épargnez-vous en vue de financer votre retraite ? (Actifs en %)	2010	2011	2012	2013
Oui	59	56	57	52
Oui, régulièrement	32	22	25	25
Oui, quand c'est possible	27	34	32	27
Non	41	44	42	48

La baisse selon le niveau de revenus (en %)

Epargne	2012	2013	2012/2013
Moins de 1 000€	37	27	↘ -10
De 1 000€ à 1 500€	45	43	↘ -2
De 1 501€ à 2 000€	53	49	↘ -4
De 2 001€ à 3 000€	55	57	↗ +2
De 3 001€ à 4 500€	62	51	↘ -11
Plus de 4 500€	70	71	↗ +1

LE FINANCEMENT DU SYSTÈME DE RETRAITES RESTE LE SUJET LE PLUS PRÉOCCUPANT;
L'AVANTAGE FISCAL SUR L'ÉPARGNE-RETRAITE DOIT ÊTRE À EFFET IMMÉDIAT

Les financements prioritaires (en %)	Ensemble	Confiant sur sa retraite	Très inquiet
Les retraites	56	51	57
L'assurance maladie	43	50	40
L'aide au logement	26	18	28
Les complémentaires santé	22	24	24
La dépendance	16	16	14

Estimez-vous que l'avantage fiscal pour l'épargne-retraite doit intervenir (en %) :

	Ensemble	Epargne pour sa retraite	
		Oui	Non
A l'occasion des versements	54	53	55
A l'occasion du versement des rentes	33	39	27

LES FRANÇAIS N'ONT PAS LES IDÉES CLAIRES SUR LA RÉFORME DES RETRAITES MAIS ILS REFUSENT ÉNERGIQUEMENT LA BAISSÉ DES PENSIONS OU L'AUGMENTATION DES COTISATIONS

A l'avenir, quel système de retraite préféreriez-vous ? (en %)	Ensemble	Confiant sur sa retraite	Très inquiet
Le maintien du système actuel	35	42	31
Un régime unique par points	32	23	36
Un régime unique par points avec calcul de l'espérance de vie des CSP	26	25	26

Les mesures jugées acceptables (en %)	Ensemble	Sympathisant de	
		Gauche	Droite
Le calcul des pensions sur l'ensemble de la carrière	25	26	24
L'âge légal à 65 ans	24	16	38
43 ans de cotisations	20	15	31
La prise en compte de l'espérance de vie des CSP	17	18	14
L'augmentation des cotisations	13	14	9
La baisse des pensions	2	1	2

LE REPORT DE L'ÂGE LÉGAL À 65 ANS EST JUGÉ DE PLUS EN PLUS NÉCESSAIRE À TERME, MAIS IL EST DE NATURE À DIVISER PROFONDÉMENT LE PAYS

A terme, le report de l'âge légal de départ à la retraite à 65 ans sera (en %) :



Les coupures sur la nécessité du report (en %)

	Nécessaire	Pas nécessaire
Cadre supérieur	75	23
Ouvrier	39	58
25-34 ans	56	44
35-49 ans	56	41
50-64 ans	64	32
Sympathisant de gauche	52	45
Sympathisant de droite	76	22

LES FRANÇAIS UTILISENT DAVANTAGE LEUR ÉPARGNE

Durant l'année 2013, comptez-vous (en %) :	2010	2012	2013
Puiser dans votre épargne	14	18	19
Epargner davantage	23	29	31
Ni l'un, ni l'autre	62	52	49
S/T Utilisation de l'épargne	37	47	50

L'utilisation de l'épargne prévue selon le niveau des revenus (en %)

Revenus mensuels	2010	2013
Moins de 1 000€	27	46
De 1 000€ à 1 500€	41	45
De 1 501€ à 2 000€	37	49
De 2 001€ à 3 000€	39	51
De 3 001€ à 4 500€	37	54
Plus de 4 500€	37	58

L'IMMOBILIER RECULE COMME PLACEMENT IDÉAL SANS QUE LES PRODUITS D'ÉPARGNE EN PROFITENT

Les meilleurs placements pour son épargne

Aujourd'hui, d'après vous, quels sont les meilleurs placements pour son épargne ? (en %)

	2012	2013	2012/2013
Le Livret A	46	43	↘ -3
L'immobilier	47	42	↘ -5
L'assurance-vie	27	24	↘ -3
Les plans ou comptes épargne logement (PEL, CEL)	19	20	↗ +1
Les actions	4	5	↗ +1
Les comptes rémunérés	7	6	↘ -1
Les obligations	3	2	↘ -1
Rien	15	28	↗ +13

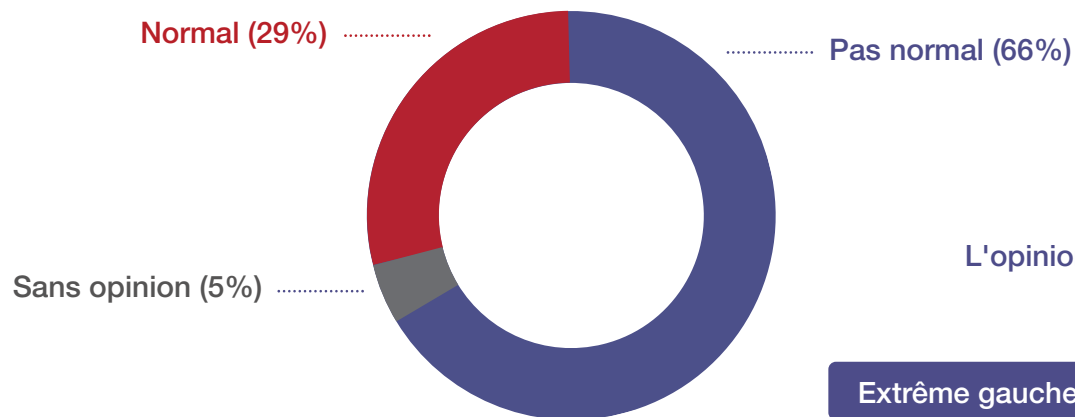
L'immobilier conserve la faveur des hauts revenus

Citent l'immobilier (en %)

Revenus mensuels	2012	2013	2012/2013
Moins de 1000€	30	23	↘ -7
De 1 000€ à 1 500€	42	33	↘ -9
De 1 501€ à 2 000€	40	43	↗ +3
De 2 001€ à 3 000€	52	48	↘ -4
De 3 001€ à 4 500€	66	56	↘ -10
Plus de 4 500€	56	59	↗ +3

L'ALIGNEMENT DE LA FISCALITÉ DE L'ÉPARGNE SUR CELLE DU TRAVAIL EST VIVEMENT CRITIQUÉ MÊME PAR LES SYMPATHISANTS DE GAUCHE

Les pouvoirs publics ont décidé d'imposer les revenus de l'épargne au même niveau que ceux du travail. Est-ce :



L'opinion sur l'alignement selon la préférence partisane et l'épargne (en %)

	Normal	Pas normal
Extrême gauche	27	64
Gauche	37	58
Ecologiste	23	72
Centre	42	54
Droite	25	72
Extrême droite	14	77
Epargne	29	68
N'épargne pas	28	64

L'ÉPARGNE LONGUE OUTIL PRIVILÉGIÉ POUR LA RETRAITE. L'AVANTAGE FISCAL DE L'ASSURANCE-VIE EST LE PLUS LÉGITIME, JUSTE APRÈS LE LIVRET A

Les attentes à l'égard de l'épargne (en %)	Dépenses imprévues	Aide à la famille	Retraite	Logement
Ensemble	38	33	30	15
Assurance-vie	40	38	43	13
PEA	40	39	52	15
PERP	45	35	49	15
PEL-CEL	43	40	35	23
SICAV	41	39	38	17
Epargne collective	40	32	45	28

Les incitations fiscales les plus légitimes (en %)	Ensemble	Dispose des produits d'épargne	
		Oui	Non
Le livret A	53	56	46
L'assurance-vie	36	42	25
L'épargne-retraite	34	36	30
L'immobilier locatif	33	35	30
L'épargne salariale	31	34	25
Les investissements DOM-TOM	9	9	9
Les investissements SOFICA	6	6	7
Aucun	14	11	19



CONCLUSION

Le baromètre du Cercle des Epargnants permet de tirer des conclusions sur l'état d'esprit des Français en ce début 2013 tant sur la retraite que sur l'épargne :

- L'inquiétude des Français sur les perspectives de leur propre retraite n'a jamais été aussi élevée depuis la mise en place du baromètre CSA/CECOP en 2006.
- Avec la crise économique, la proportion de Français déclarant épargner pour leur retraite a diminué de cinq points en un an, ce qui accroît l'inquiétude.
- Le financement du système de retraite est le sujet de préoccupation n°1 des Français dans le domaine social. Sans qu'ils aient les idées claires sur la façon de le réformer. Sauf qu'ils ne veulent ni augmentation des cotisations, ni baisse des pensions ce qui renvoie à des mesures sur l'âge que la majorité des Français croit d'ailleurs nécessaire.
- Avec la crise, les Français utilisent davantage leur épargne, soit pour puiser dedans "pour soutenir leur consommation" (c'est plutôt le cas des revenus moyens), soit pour épargner davantage "par précaution" (c'est davantage le cas des revenus élevés). Double signe que la crise suscite difficultés immédiates ou inquiétude accrue sur l'avenir.
- L'immobilier recule comme placement idéal de son épargne, ce qui peut s'expliquer par son prix élevé. Mais ce qui est moins positif est qu'aucun produit d'épargne ne progresse comme placement de substitution et qu'au surplus, les hauts revenus continuent de miser sur l'immobilier.
- L'alignement de la fiscalité de l'épargne sur celle du travail est vivement contesté quelle que soit l'orientation politique des interviewés et même si on n'épargne pas. Pour les Français, la notion d'épargne ne renvoie pas au capital et elle doit être encouragée par les pouvoirs publics.