



# LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE

---

ENQUÊTE 2023 AG2R LA MONDIALE  
AMPHITÉA - CERCLE DE L'ÉPARGNE

## L'ENQUÊTE

- À la demande d'**AG2R LA MONDIALE**, d'**Amphitéa** et du **Cercle de l'Épargne**, le Centre d'études et de connaissances sur l'opinion publique (CECOP) a conduit une étude sur les Français, l'épargne et la retraite.
- L'enquête a été réalisée sur Internet du 20 au 22 février 2023 auprès d'un échantillon de 1 011 personnes représentatif de la population française âgée de 18 ans et plus, constitué d'après la méthode des quotas (sexe, âge, profession de la personne interrogée) après stratification par région et catégorie d'agglomération. Le terrain d'enquête a été confié à l'IFOP.

# 1. LA RETRAITE DES FRANCAIS

LE GRAND DÉCALAGE ENTRE  
L'ÂGE DE DÉPART SOUHAITÉ ET  
L'ÂGE DE DÉPART PROBABLE

## L'ÉCART EST MASSIF ENTRE L'ÂGE SOUHAITÉ POUR PARTIR À LA RETRAITE ET L'ÂGE QUE L'ON JUGE PROBABLE

**CITE COMME ÂGE DE DÉPART À LA RETRAITE :**  
(Non retraités)

■ Ensemble ■ Selon l'âge des interviewés

	L'âge souhaité	L'âge probable	18-34 ans		35-49 ans		50 ans et plus	
			Souhaité	Probable	Souhaité	Probable	Souhaité	Probable
60 ans ou même moins	55	18	<b>63</b>	21	62	16	37	15
62 ans	25	15	14	8	25	14	37	23
63 ou 64 ans	10	24	11	17	7	28	13	28
65 ans ou plus	10	43	12	54	6	42	13	34
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



# UN PEU MOINS D'INQUIÉTUDE POUR « VIVRE CORRECTEMENT » À LA RETRAITE, MAIS C'EST SURTOUT LE FAIT DES RETRAITÉS EUX-MÊMES

## ESTIME QU'À LA RETRAITE MA PENSION EST/SERA :

■ Ensemble ■ Parmi les non retraités ■ Parmi les retraités

	Rappel 2019	Rappel 2022	2023	Rappel 2019	Rappel 2022	2023	Rappel 2019	Rappel 2022	2023
Suffisante pour vivre correctement	31	34	35	24	28	28	50	49	54
Insuffisante pour vivre correctement	69	66	65	76	72	72	50	51	46
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



# UNE BAISSÉ SIGNIFICATIVE DE LA PROPORTION DES NON RETRAITÉS QUI DÉCLARENT PLACER DE L'ARGENT DANS UN PRODUIT D'ÉPARGNE POUR AMÉLIORER LEUR RETRAITE

## ÉPARGNE EN VUE DE LA RETRAITE : (Non retraités)

■ Ensemble    ■ Selon le niveau de revenus

		Ensemble		Modeste		Moyen inférieur		Moyen supérieur		Élevé	
		Rappel 2019	2023	Rappel 2019	2023	Rappel 2019	2023	Rappel 2019	2023	Rappel 2019	2023
OUI		59	51	55	39	61	57	68	59	75	72
dont : Régulièrement		26	26	22	17	28	29	35	38	49	49
Quand c'est possible		33	25	33	22	33	28	33	21	26	23
NON		41	49	45	61	39	43	32	41	25	28
		100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



## CE QU'ON FAIT OU FERA POUR MAINTENIR LE PLUS POSSIBLE SON NIVEAU DE VIE À LA RETRAITE

**RECOURS ENVISAGÉS OU MIS EN PLACE POUR MAINTENIR SON NIVEAU DE VIE À LA RETRAITE (EN %) :**  
(3 réponses possibles)

■ Situation face à la retraite    ■ Juge que sa pension de retraite sera : (non retraités)

	Ensemble	Retraités	Non retraités	Suffisante	Plutôt insuffisante	Tout à fait insuffisante
Être propriétaire de sa résidence principale	48	50	47	50	55	36
Investir dans l'immobilier locatif	18	7	22	25	20	22
Épargner sur une assurance vie	18	27	15	16	20	8
Épargner sur un produit retraite	14	4	18	25	19	10
Continuer à travailler le plus longtemps possible	14	8	16	10	18	18
Cumuler un emploi-retraite	14	6	17	9	20	19
Rien de tout cela	25	30	24	20	18	34



## **2. RÉFORMER LES RETRAITES**

**LE TRIPLE DOSSIER DU  
FINANCEMENT,  
DU RÉGIME PAR RÉPARTITION ET  
DE L'ÉVOLUTION DE L'ÂGE LÉGAL**

# LA TRÈS GRANDE MAJORITÉ DES FRANÇAIS S'ATTEND D'ICI QUELQUES ANNÉES À UN NOUVEAU RELÈVEMENT DE L'ÂGE LÉGAL DE DÉPART À LA RETRAITE

## CROYEZ-VOUS QUE D'ICI QUELQUES ANNÉES :

■ Selon l'âge ■ Selon la préférence partisane

	Ensemble	18-34 ans	35-49 ans	50-64 ans	65 ans et plus	LFI	PS	EELV	Renaissance	LR	RN
On relèvera l'âge légal à 65 ans ou même 66 ans	75	70	80	78	71	77	81	80	78	70	86
On ne le fera pas	25	30	20	22	29	23	19	20	22	30	14
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



## L'OBJECTIF POURSUIVI PAR L'ACTUELLE RÉFORME DES RETRAITES SELON LES FRANÇAIS

### L'OBJECTIF PERÇU DU REPORT À 64 ANS DE L'ÂGE LÉGAL DE DÉPART À LA RETRAITE

■ Selon l'âge ■ Selon la préférence partisane

	Ensemble	18-34 ans	35-49 ans	50-64 ans	65 ans et plus	LFI	PS	EELV	Renaissance	LR	RN
Garantir le régime par répartition	23	16	18	26	32	15	19	12	46	38	20
Équilibrer financièrement le régime de retraite	23	23	19	20	29	12	22	36	41	25	19
Rassurer les marchés financiers et l'Union européenne	18	11	19	23	19	24	28	26	3	18	20
Améliorer l'emploi et les richesses	6	6	11	6	3	14	5	4	4	13	3
Rien de tout cela	30	44	33	25	17	35	26	22	6	6	38
<b>SOUS-TOTAL OBJECTIFS PROPRES AU SYSTÈME DE RETRAITE</b>	<b>46</b>	<b>39</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>61</b>	27	41	48	<b>87</b>	<b>63</b>	39



# QUATRE FRANÇAIS SUR DIX SOUHAITENT À L'AVENIR LE SYSTÈME PAR RÉPARTITION AVEC UNE PART DE CAPITALISATION

## SOUHAITE QU'À L'AVENIR :

■ Selon l'âge ■ Selon la préférence partisane

	Ensemble	18-34 ans	35-49 ans	50-64 ans	65 ans et plus	LFI	PS	EELV	Renaissance	LR	RN
Le système par répartition pur	44	29	37	47	<b>62</b>	49	<b>60</b>	36	38	47	41
Le système par répartition avec une part de capitalisation	41	<b>49</b>	42	40	32	37	29	47	<b>59</b>	39	40
Le système par capitalisation mis en place progressivement	15	22	21	13	6	14	11	17	3	14	19
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



### **3. L'ÉPARGNE VUE PAR LES FRANÇAIS**

**DE LEURS DIFFICULTÉS  
FINANCIÈRES À LA PERCÉE  
DU LIVRET A**

# LES DIFFICULTÉS DES FRANÇAIS (1/2) : 43 % DES INTERVIEWÉS DISENT QUE CETTE ANNÉE ILS RÉDUIRONT LEURS DÉPENSES ET LEUR CONSOMMATION

**CETTE ANNÉE, VOUS ALLEZ :**  
(1 seule réponse)

■ Selon le niveau de revenus ■ Selon le sexe

	Ensemble	Modeste	Moyen inférieur	Moyen supérieur	Élevé	Homme	Femme
Réduire vos dépenses et votre consommation	43	43	49	42	33	37	48
Les augmenter	7	7	4	7	8	7	6
Puiser dans votre épargne	13	15	14	14	12	12	14
Ne pas y toucher mais ne pas l'augmenter	15	13	15	18	24	19	12
Augmenter votre effort d'épargne	9	7	10	12	9	10	7
Ne rien changer pour vous	13	14	7	6	12	14	13
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

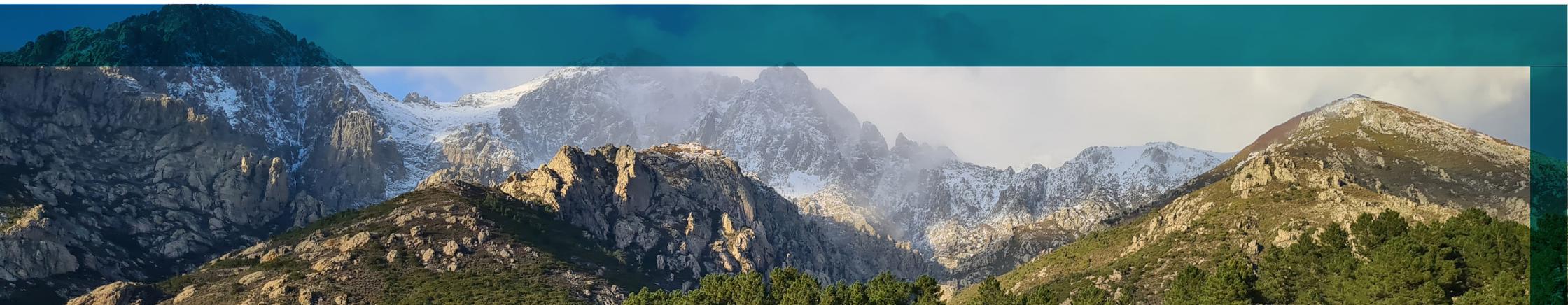


## LES DIFFICULTÉS DES FRANÇAIS (2/2) : UNE PART IMPORTANTE ESTIME QUE LA VALEUR DE SON ÉPARGNE A DIMINUÉ DEPUIS UN AN, UN SENTIMENT ÉGALEMENT PARTAGÉ

COMPTE TENU DU RENDEMENT DES PRODUITS FINANCIERS ET DE L'INFLATION, LA VALEUR DE VOTRE ÉPARGNE DEPUIS UN AN :

■ Selon le niveau de revenus ■ Selon la profession

	Ensemble	Modeste	Moyen inférieur	Moyen supérieur	Élevé	Cadre	Employé, ouvrier	Retraité
A diminué	40	43	43	40	44	40	40	40
Est restée à peu près la même	31	27	30	37	35	29	15	38
A augmenté	14	10	16	19	18	23	28	11
N'a aucune épargne	15	20	11	4	3	8	17	11
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



## LES PRODUITS D'ÉPARGNE JUGÉS INTÉRESSANTS : VÉRITABLE PERCÉE DU LIVRET A

JUGE INTÉRESSANTS LES PRODUITS SUIVANTS (EN %) :

■ Ensemble ■ Selon l'âge ■ Selon le niveau de revenus

	Rappel 2019	Rappel 2022	2023	Selon l'âge				Selon le niveau de revenus			
				18-34 ans	35-49 ans	50-64 ans	65 ans et plus	Modeste	Moyen inférieur	Moyen supérieur	Élevé
Le Livret A	26	34	65	58	59	67	75	62	68	70	66
Un bien immobilier que l'on loue	61	65	60	69	62	53	56	54	58	66	72
L'assurance vie	58	59	56	50	61	55	58	54	57	64	68
Les parts de SCPI	nd	nd	44	49	44	39	44	<b>35</b>	<b>43</b>	<b>53</b>	<b>62</b>
Des actions	40	46	42	48	35	42	41	<b>32</b>	<b>43</b>	<b>52</b>	<b>54</b>
Les cryptomonnaies	nd	22	15	<b>31</b>	19	7	4	18	13	15	11

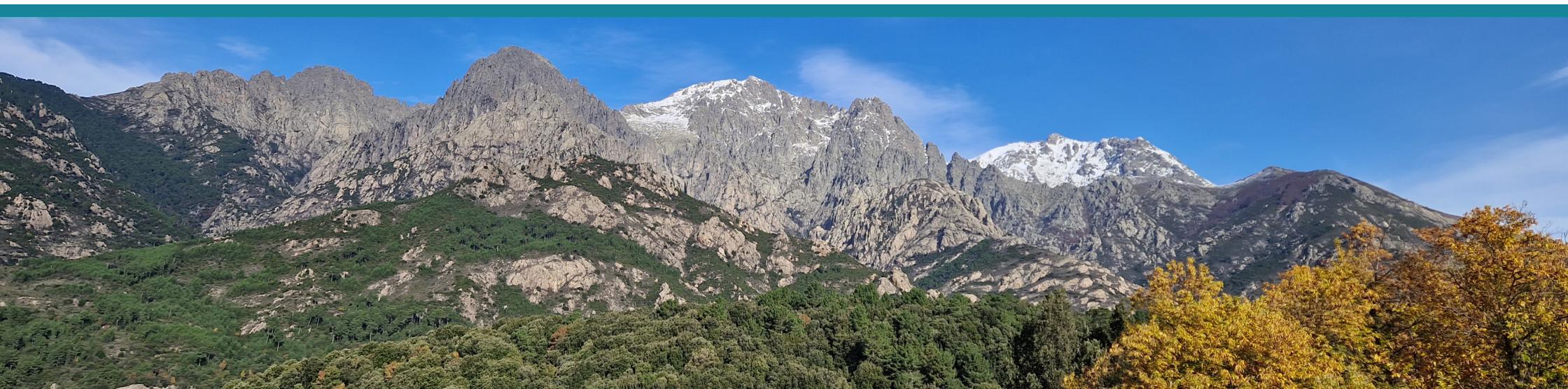


# SEULS 15 % DES FRANÇAIS SOUHAITENT VOIR AUGMENTER LE NIVEAU DES IMPÔTS SUR LES PATRIMOINES (IMMOBILIER, PLACEMENTS FINANCIERS)

## ESTIME QU'IL FAUDRAIT :

■ Ensemble ■ Selon le niveau de patrimoine ■ Selon la préférence partisane

	Ensemble	Aucun	Faible	Moyen	Élevé	LFI	PS	EELV	Renaissance	LR	RN
Augmenter le niveau des impôts les concernant	15	<b>18</b>	17	10	8	<b>16</b>	14	21	5	7	23
Le maintenir au niveau actuel	43	43	41	45	48	41	57	47	63	28	35
Le baisser	42	40	42	45	44	43	29	32	32	<b>65</b>	42
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %



# PRINCIPALES CONCLUSIONS

---

1. Parmi les non retraités, l'écart est considérable entre l'âge souhaité pour partir à la retraite et l'âge effectif auquel on pense effectivement le faire. **65 % des non retraités voudraient partir en retraite à 60 ans voire auparavant alors que 43 % pensent qu'en réalité ils partiront à 65 ans voire plus tard.** Cette différence explique en profondeur le mal-être de beaucoup de Français et la difficulté à faire accepter une réforme retardant l'âge légal tout en considérant une telle mesure comme inéluctable. À cette difficulté s'ajoute le maintien de l'inquiétude des non retraités pour leur possibilité de « vivre correctement » à la retraite avec la pension dont ils bénéficieront. 72 % d'entre eux expriment leurs inquiétudes. Mais avec les difficultés financières de beaucoup, la proportion de ceux qui déclarent placer de l'argent dans un produit d'épargne « quand c'est possible » diminue fortement passant de 33 % en 2019 à 25 % aujourd'hui. En revanche, le pourcentage de ces épargnants réguliers reste parfaitement stable à 26 %.

2. Alors que la réforme actuelle des retraites est fortement contestée, l'un des résultats les plus spectaculaires de l'enquête AG2R LA MONDIALE - AMPHITÉA - Cercle de l'Épargne est que **75 % des Français considèrent que d'ici quelques années on relèvera une nouvelle fois l'âge légal du départ à la retraite pour le porter jusqu'à 65 ans voire 66 ans.** Cette vision, à l'opposé des souhaits, est partagée par les ouvriers comme par les cadres et elle est reprise par le champ des différentes sensibilités politiques, y compris les Insoumis ou les lepénistes. Ces perspectives nourrissent une inquiétude permanente en profondeur du pays. C'est sans doute pour trouver des solutions nouvelles qu'une partie importante des interviewés, en particulier les jeunes générations, souhaiterait le maintien du régime par répartition mais en y adjoignant une part de capitalisation qui peut être interprétée comme une demande d'assouplissement du système et de garantie de sa pérennité.

3. Le retour de l'inflation affecte la vie quotidienne des Français, leur pouvoir d'achat mais aussi leur rapport à l'épargne. **40 % des personnes interrogées dans l'enquête AG2R LA MONDIALE - AMPHITÉA - Cercle de l'Épargne estiment que la valeur de leur épargne personnelle a diminué depuis un an,** un pourcentage à peu près équivalent selon le niveau de revenus ou les produits d'épargne détenus. Parmi ces produits, le Livret A, après le relèvement de son taux de rendement, arrive en tête des produits jugés intéressants passant du score médiocre de 26 % en 2019 à 65 % désormais. Par ailleurs, **seulement 15 % des Français souhaiteraient voir augmenter le niveau des impôts sur le patrimoine (immobilier, placements financiers), un score qui reste faible y compris parmi les personnes ne disposant d'aucun patrimoine,** et pas davantage, ô surprise, parmi les sympathisants de la France insoumise ainsi que du Rassemblement national.

