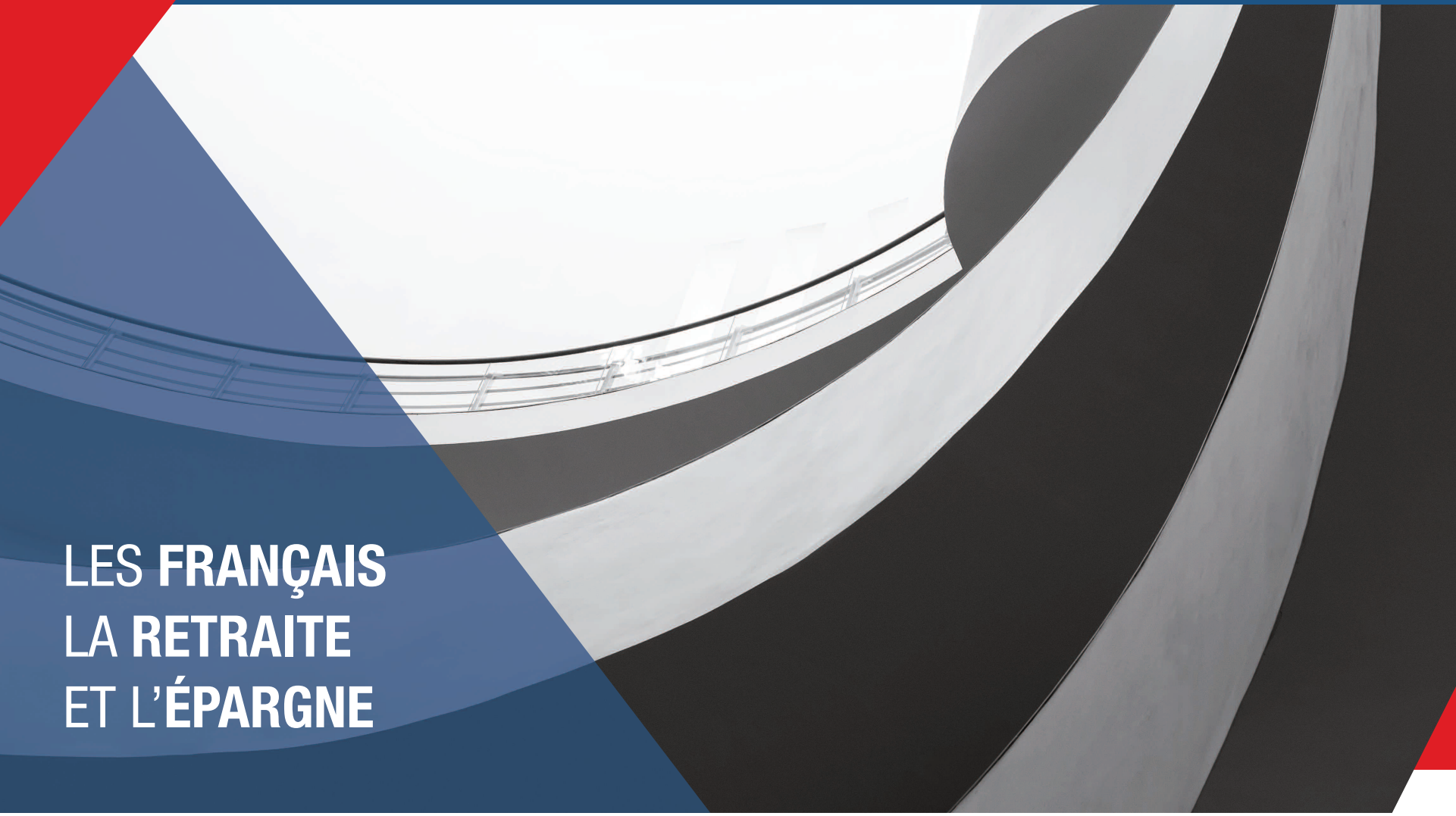
LE CERCLE
DE L'ÉPARGNE



LES **FRANÇAIS** LA **RETRAITE** ET L'**ÉPARGNE**

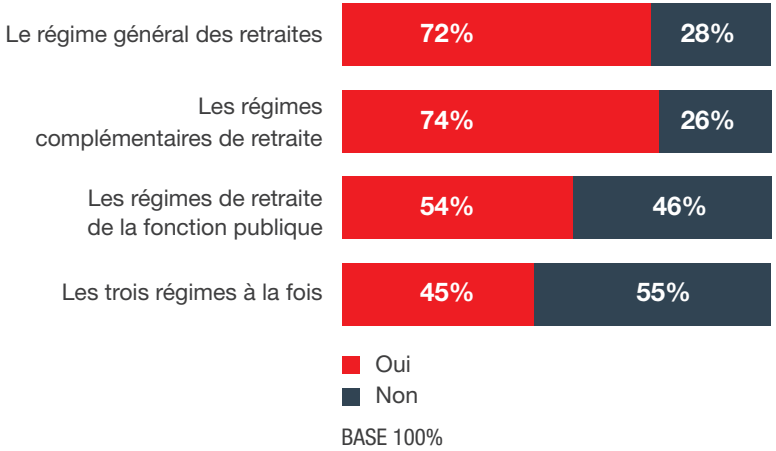
SONDAGE 2016

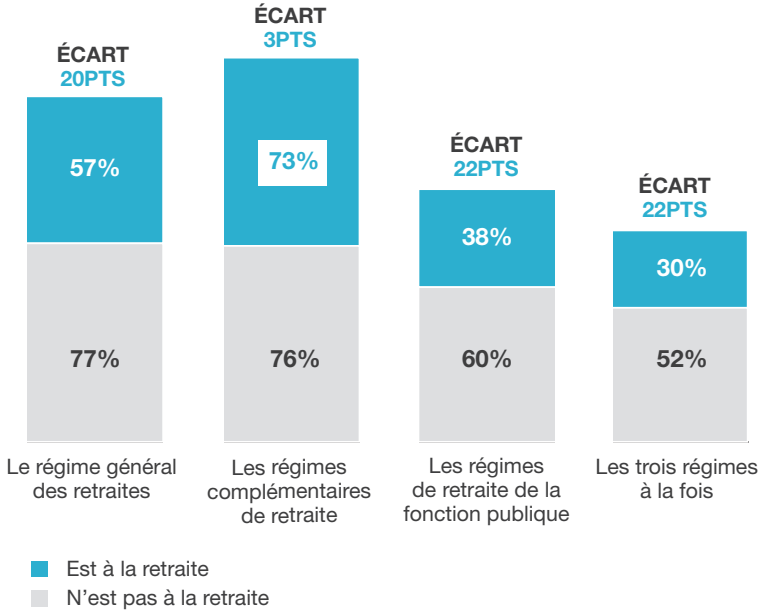
LE CERCLE
DE L'ÉPARGNE

- À la demande du Cercle de l'Épargne, le Centre d'Études et de Connaissances sur l'Opinion Publique (CECOP) a conduit une étude sur les Français, la retraite et l'épargne.
- L'enquête a été réalisée sur Internet du 19 au 22 avril 2016 auprès d'un échantillon de 1 003 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.

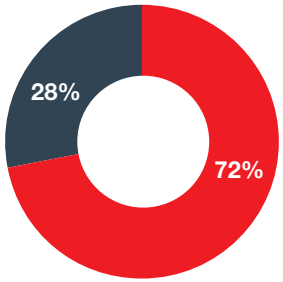
LE SYSTÈME DES RETRAITES EN PÉRIL ?
LA CRAINTE TRÈS RÉPANDUE DE LA FAILLITE DU SYSTÈME DES RETRAITES

JUGE QU'IL Y A UN RISQUE RÉEL DE FAILLITE POUR :

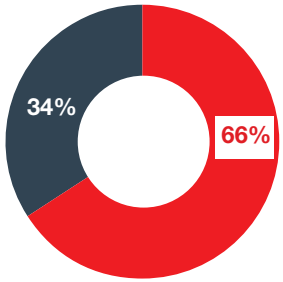




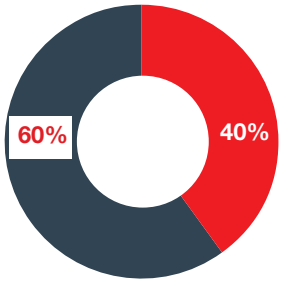
LES MESURES À PRENDRE PAR LE GOUVERNEMENT APRÈS LES ÉLECTIONS DE 2017



Unifier les régimes de retraite



Développer les fonds de pension



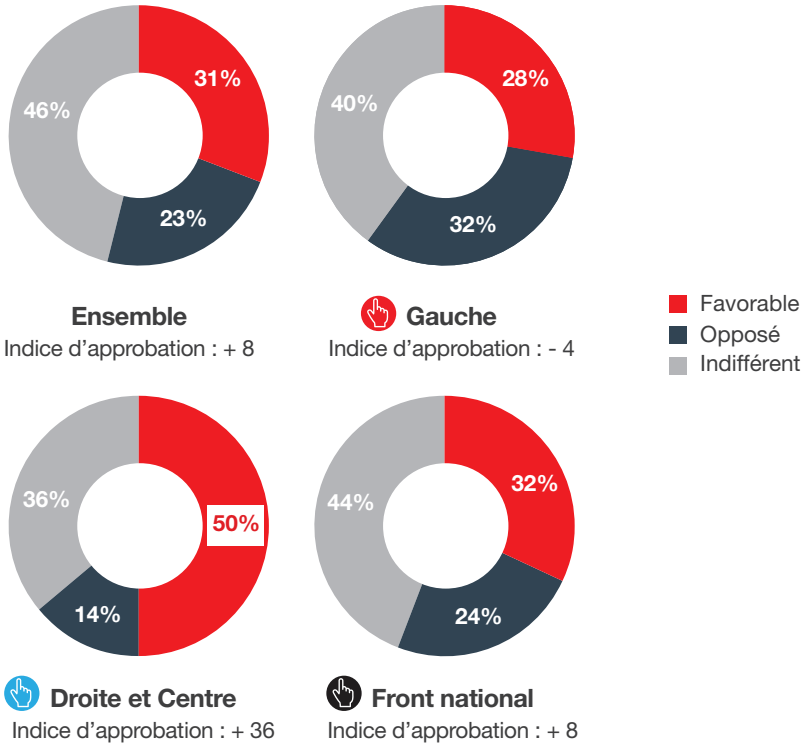
Reporter à 65 ans l'âge légal du départ à la retraite

Oui
Non

SELON LE RISQUE DE FAILLITE	Trois régimes à la fois		
MESURES À PRENDRE (RÉPONSES OUI À LA MESURE, EN %)	Risque total	Aucun Risque	Écart
Unifier les régimes de retraite	74	60	+ 14pts
Développer les fonds de pension	74	45	+ 29pts
Reporter à 65 ans l'âge légal du départ à la retraite	39	29	+ 10pts

L'ATTITUDE À L'ÉGARD D'UN SYSTÈME DE COMPLÉMENT DE RETRAITE PAR CAPITALISATION, AVEC DES PLACEMENTS FINANCIERS ET IMMOBILIERS

ACCEPTATION D'UN SYSTÈME DE COMPLÉMENT DE RETRAITE PAR CAPITALISATION SELON LA PRÉFÉRENCE PARTISANE (EN %)



LES ARGUMENTS MIS EN AVANT À GAUCHE ET À DROITE

44%

OPPOSANTS DE GAUCHE
La retraite ne doit pas être gérée par le secteur privé

38%

PARTISANS DE GAUCHE
Le risque de faillite du système par répartition

47%

OPPOSANTS DE DROITE
Le montant des retraites deviendrait incertain

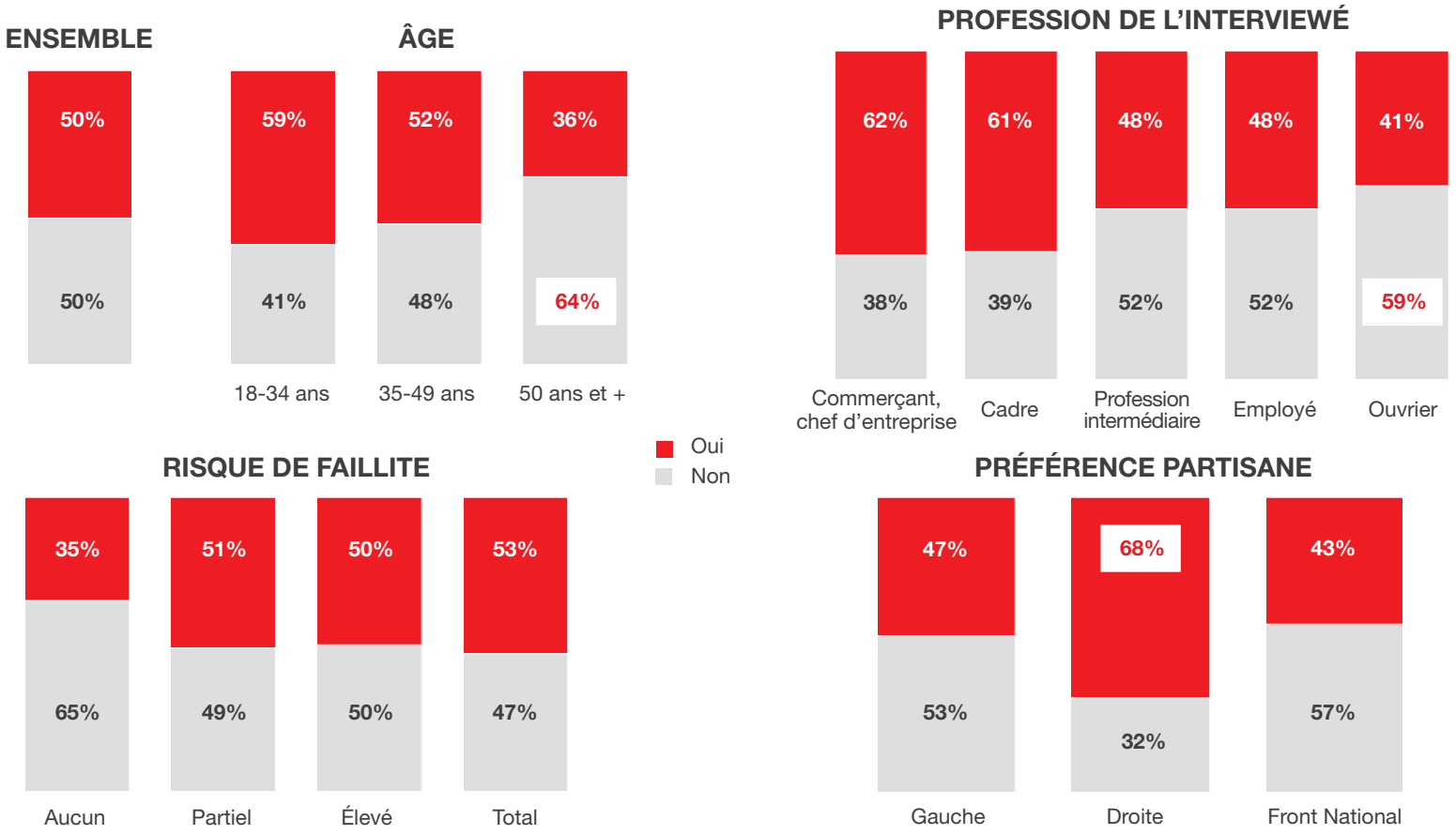
53%

PARTISANS DE DROITE
Chaque génération doit être responsable de sa retraite

L'ACCEPTATION MITIGÉE DE TRAVAILLER JUSQU'À 65 ANS POUR AVOIR UNE BONNE RETRAITE

ACCEPTATION DE TRAVAILLER JUSQU'À 65 ANS

(RÉPONSE DES ACTIFS • BASE 100%)

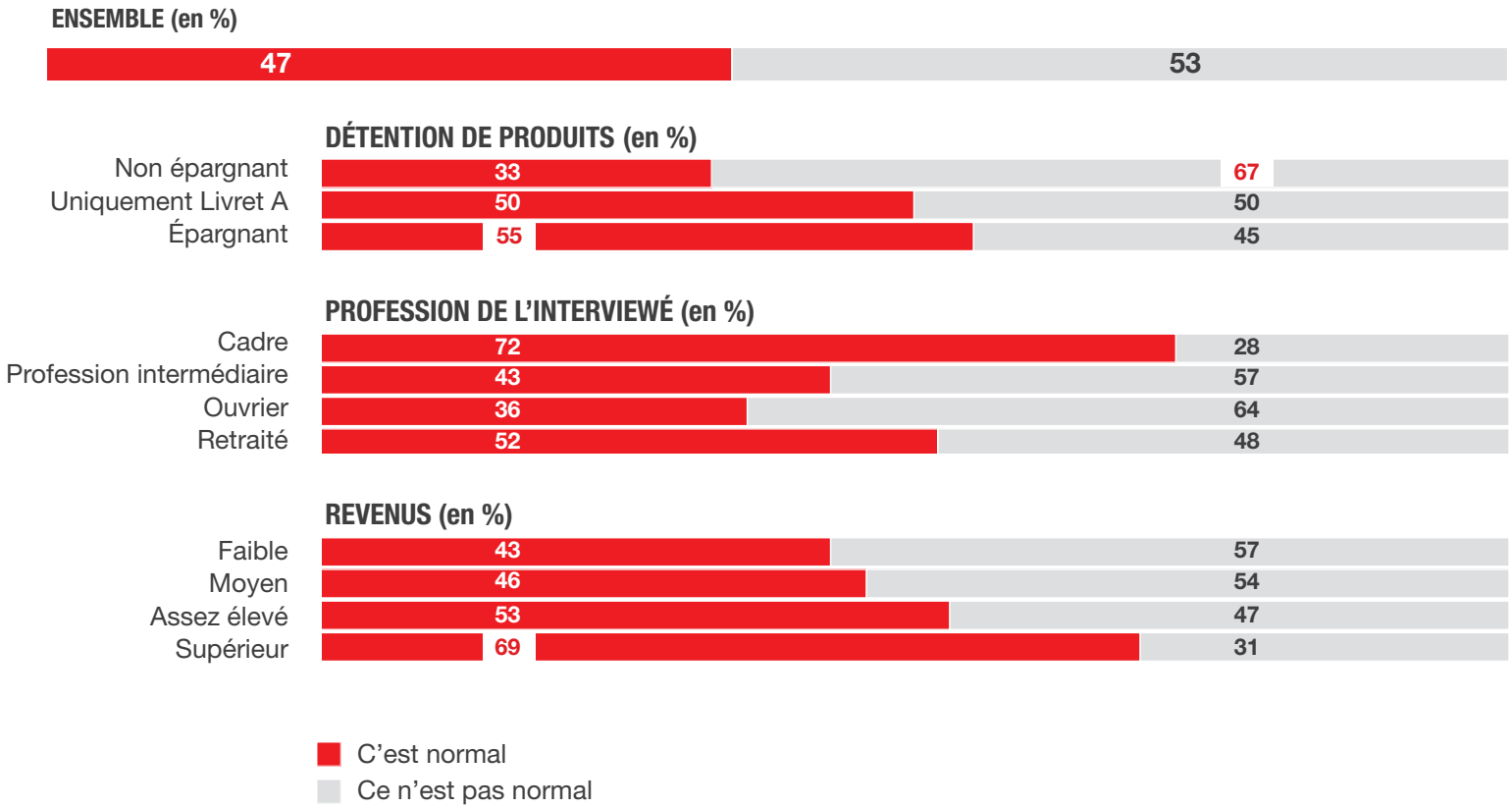


LES FRANÇAIS FACE AUX PRODUITS D'ÉPARGNE & AUX RISQUES
L'INTÉRÊT PERÇU DE DIFFÉRENTS PRODUITS D'ÉPARGNE ET DE PLACEMENT

	ENSEMBLE			SELON LA DÉTENTION DE PRODUITS D'ÉPARGNE (2016)		
JUGE CES PRODUITS INTÉRESSANTS (EN %)	Rappel 2015	2016	Écart	Non épargnant	Uniquement Livret A	Épargnant
Un bien immobilier à louer	nd	65	nd	46	69	72
L'Assurance-vie	53	62	+ 9pts	41	65	**74**
Les Actions	36	29	- 7pts	17	29	**35**
Les SICAV	24	19	- 5pts	8	19	25
Le Livret A	17	19	+ 2pts	15	18	18

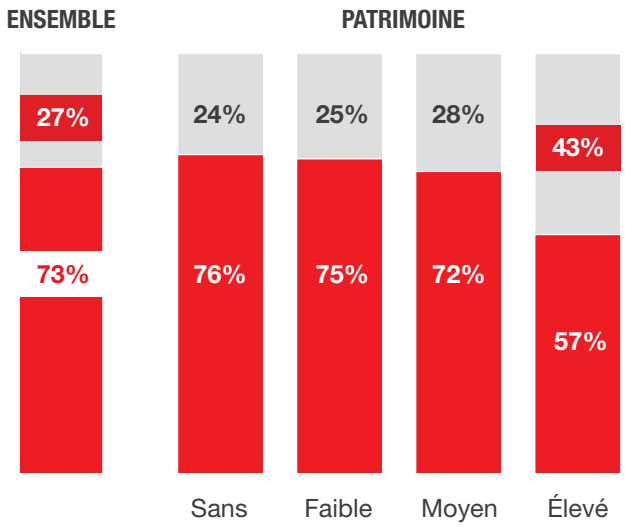
L'ACCEPTATION D'UNE ÉVOLUTION DES PLACEMENTS VERS UN PEU PLUS DE RISQUES POUR UN MEILLEUR RENDEMENT

JUGERAIT NORMALE L'ÉVOLUTION DES PLACEMENTS VERS PLUS DE RISQUES



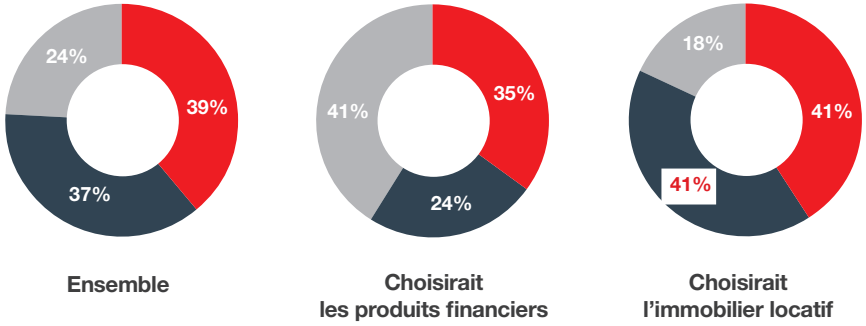
LE CHOIX PERSONNEL POUR UN PLACEMENT CONSÉQUENT

PRÉFÉRERAIT INVESTIR (en %)
BASE 100%



Dans des produits financiers
Dans l'immobilier locatif

LES MOTIVATIONS DU PLACEMENT (en %)
BASE 100%

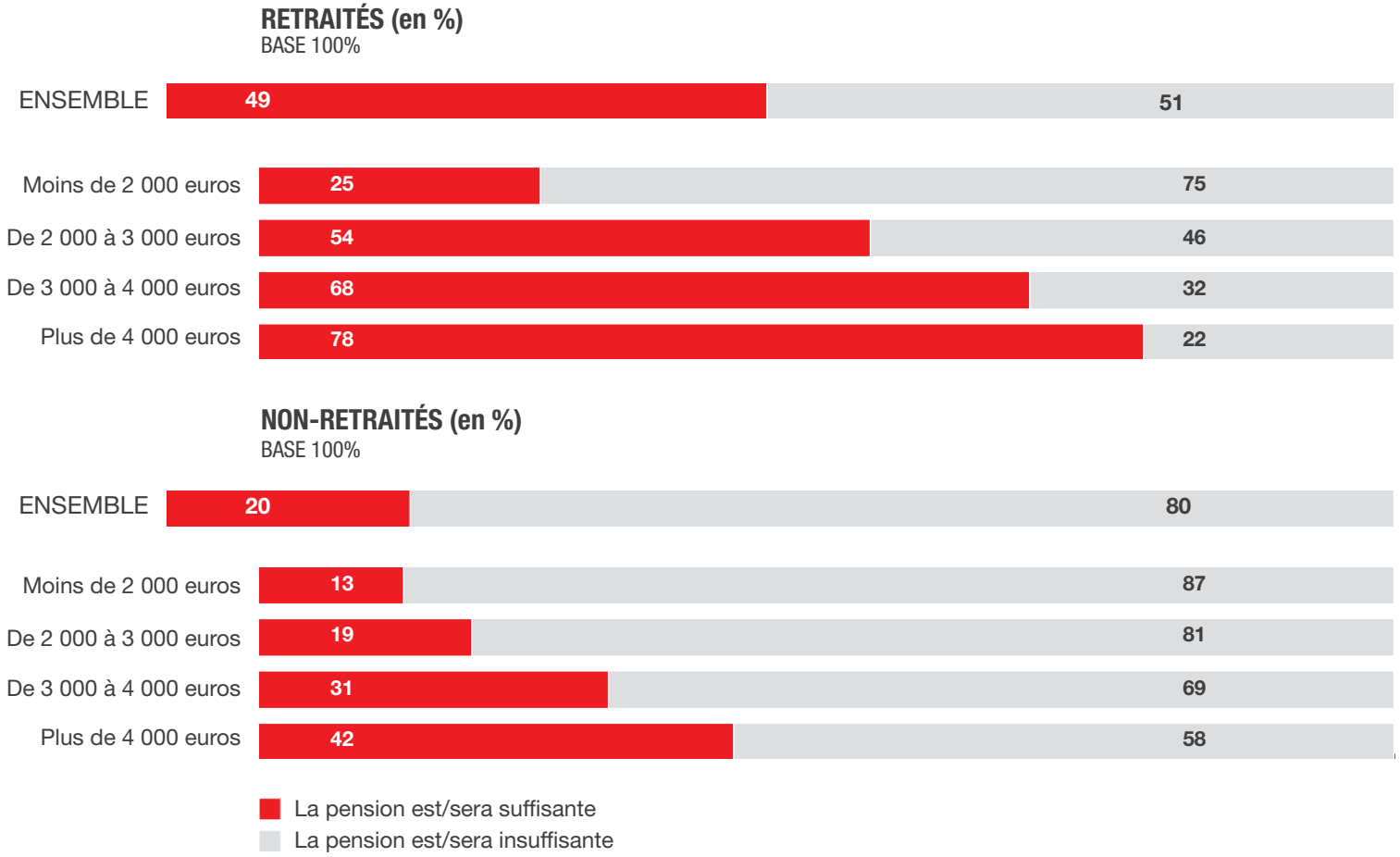


Un placement sûr
Un bon placement pour les héritiers
Un placement avec un meilleur rendement

L'ATTITUDE PERSONNELLE FACE À LA RETRAITE

UNE PENSION LARGEMENT PERÇUE COMME INSUFFISANTE POUR VIVRE CORRECTEMENT, Y COMPRIS PAR LA MOITIÉ DES RETRAITÉS

LA PENSION DE RETRAITE EST/SERA-T-ELLE SUFFISANTE ?



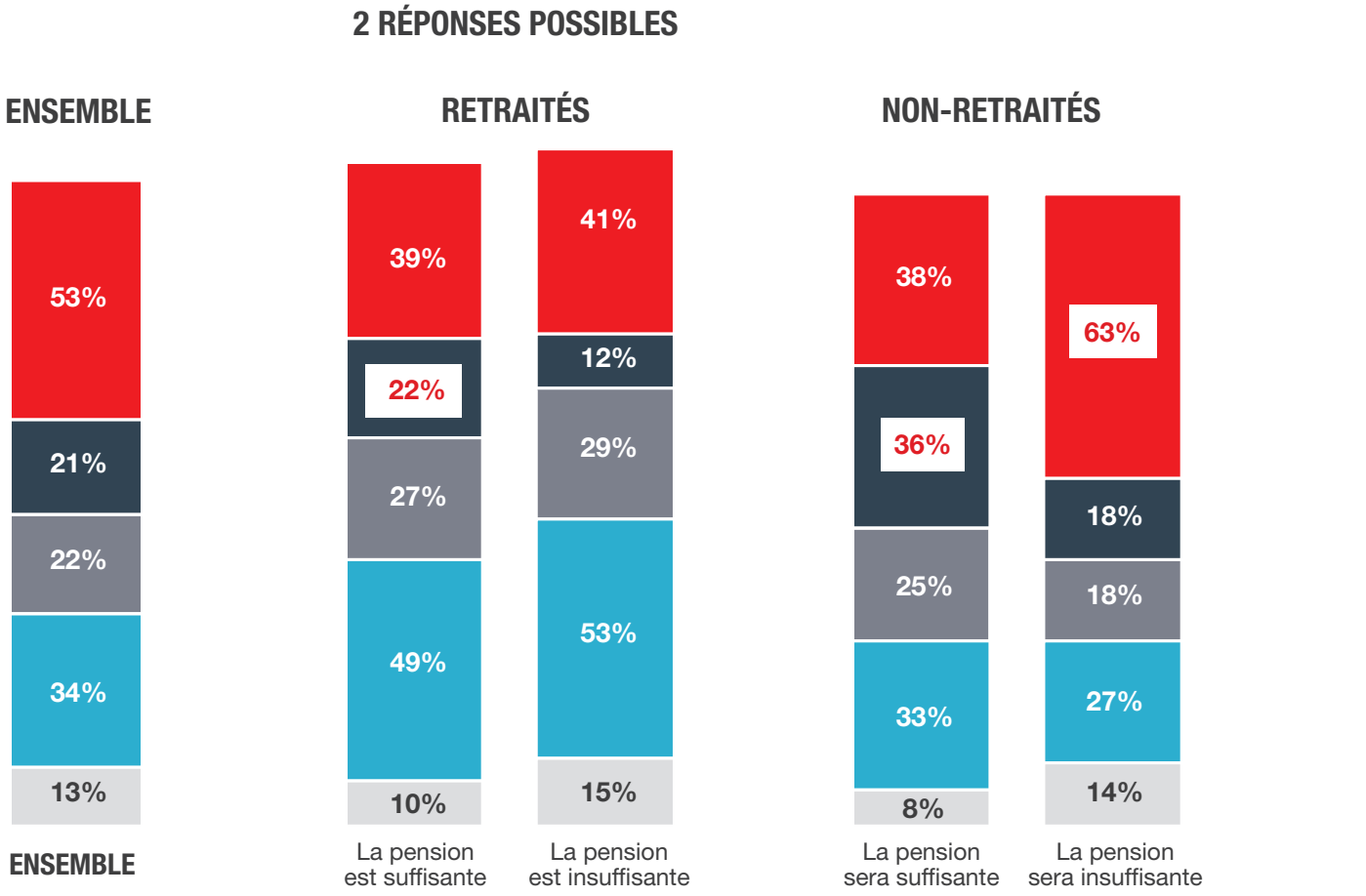
L'EFFORT D'ÉPARGNE RETRAITE : UNE LÉGÈRE BAISSE GLOBALE MAIS UNE MONTÉE DE CEUX QUI ÉPARGNENT "ASSEZ RÉGULIÈREMENT"

				SELON LE NIVEAU DE REVENUS				PENSE QUE SA PENSION SERA : (non retraités)	
PLACEMENT DANS UN PRODUIT D'ÉPARGNE POUR SA RETRAITE (EN %)	Rappel 2015	2016	Écart	Faible	Moyen	Assez élevé	Supérieur	Suffisante	In-suffisante
Très régulièrement	13	11		9	9	13	23	20	11
Assez régulièrement	12	16	+ 4pts	15	18	16	19	30	15
Quand c'est possible	32	28		25	31	37	26	23	28
Non	43	45		51	42	34	32	27	46
	100%	100%		100%	100%	100%	100%	100%	100%
Sous-total Régulièrement	25	27		24	27	29	42	50	26

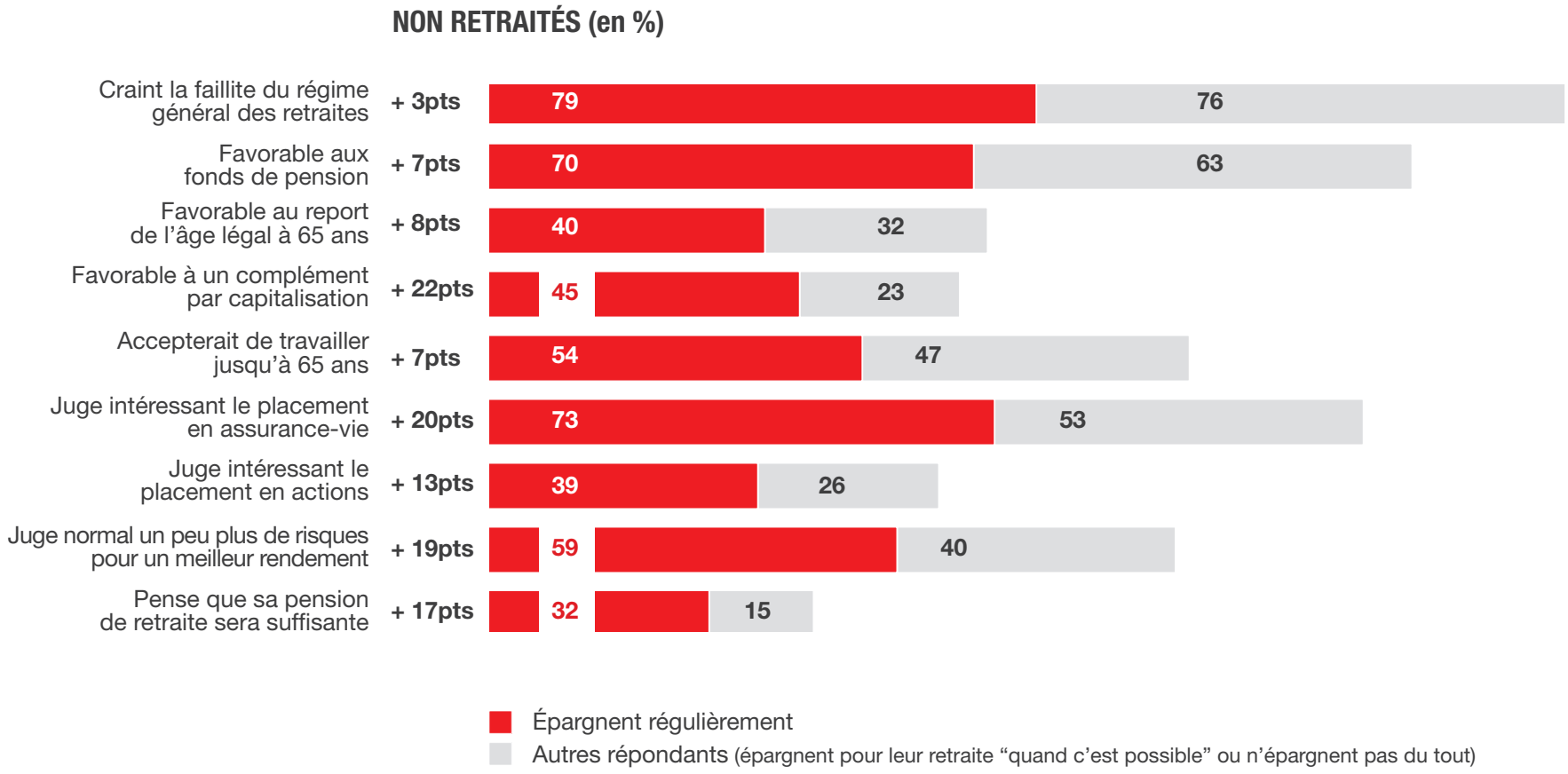
LES MEILLEURES FAÇONS DE PRÉPARER FINANCIÈREMENT SA RETRAITE : LA CONFIRMATION DE LA MONTÉE DE L'IMMOBILIER LOCATIF

				SELON LE PLACEMENT DANS UN PRODUIT D'ÉPARGNE POUR SA RETRAITE			
2 RÉPONSES POSSIBLES (EN %)	Rappel 2015	2016	Écart	Très régulièrement	Assez régulièrement	Quand c'est possible	Non
La propriété de son logement	65	63		55	53	62	69
L'immobilier locatif	22	31	+ 9pts	35	37	29	30
Un produit d'épargne à long terme	36	30	- 6pts	32	**41**	33	23
Un produit d'épargne retraite	23	22		**40**	17	25	18

LES BUTS POURSUIVIS PAR LES PERSONNES QUI PRATIQUENT L'ÉPARGNE RETRAITE



RÉCAPITULATIF :
LES ATTITUDES DE CEUX QUI ÉPARGNENT RÉGULIÈREMENT POUR LEUR RETRAITE



CONCLUSIONS

• Le sentiment d'un risque réel de faillite du système des retraites est très répandu. Près de trois Français sur quatre estiment qu'il en est ainsi. Toutefois, ce sentiment d'inquiétude collectif et quelque peu abstrait a assez peu d'effet sur les mesures qu'il conviendrait de prendre par le gouvernement de l'après-2017 ou sur les comportements individuels.

• Dans ce contexte, les Français se tourneraient volontiers vers la solution qui leur paraîtrait la moins douloureuse : la mise en place de fonds de pension. Ceux-ci seraient plus volontiers demandés par les sympathisants des partis de la droite et du centre (70 %) que par ceux de gauche, mais ces derniers seraient tout de même 59 % à les accepter. Plus précisément interrogés sur la mise en place d'un système de complément de retraite par capitalisation, l'opinion publique se montre partagée. À gauche, on s'inquiète à l'idée d'une entrée en force du secteur privé dans la gestion des retraites ; à droite on se montre préoccupé par l'incertitude qui régnerait alors sur le montant exact des retraites qui seraient versées.

• Vis-à-vis des produits d'épargne et des placements, l'enquête 2016 du Cercle de l'Épargne révèle une nette progression de l'attrait des placements immobiliers locatifs. Ils sont considérés par 65 % des Français comme "intéressants". Et invités à choisir entre un placement de ce type et un investissement dans des produits financiers, la grande majorité des personnes interrogées – 73 % contre 27 % – opterait en sa faveur. Cependant, l'assurance-vie conserve une image très favorable. Et l'acceptation de prendre "un peu plus de risques" pour un meilleur rendement se situe à un niveau assez élevé puisque 47 % des personnes interrogées jugent qu'il serait "normal" d'aller dans ce sens.

• Pour la très grande majorité des non-retraités, la pension qu'ils toucheront à la retraite sera insuffisante pour vivre correctement à ce moment de leur existence. L'objectif principal de l'épargne-retraite est assez naturellement de s'assurer un complément de revenu pour faire face à ses besoins quotidiens. Mais, de façon frappante, s'y ajoute pour beaucoup l'anticipation des éventuels coûts de la dépendance dans sa grande vieillesse. Cependant, le paradoxe de l'épargne retraite est qu'en particulier parmi les revenus modestes ou moyens, elle est davantage, et même bien davantage (50 % contre 26 %), pratiquée régulièrement par ceux qui pensent que leur pension sera suffisante pour vivre correctement que par ceux qui estiment qu'elle sera insuffisante. Ce qui renvoie, à côté des efforts personnels consentis ou non par chacun, à l'utilité de favoriser des outils spécifiques d'épargne collective pour préparer dans de bonnes conditions financières la retraite des générations à venir.