



Revalorisation des retraites et indices des prix

documents n° 2, 3 et 4 du dossier

Séance plénière du COR
14 octobre 2015

Secrétariat général du COR

Problématique, rappel des « règles »

- Maintien ou non du pouvoir d'achat des retraités sur la durée de retraite en moyenne > 20 ans (durée espérée de 26 à 27 ans)
- D'après les textes et en moyenne, **les retraites suivent l'inflation** (Prévision + correction de l'écart de prévision n-1)
- **Mais ce n'est pas toujours le cas :**
 - AGIRC et ARRCO (prévision d'inflation - 1 point, gel si négatif)
 - Fonction publique avant 2004 ;
 - décalage temporel entre inflation constatée et revalorisation ;
 - Décalage de l'application de la revalorisation (avril, octobre) ;
 - taux des prélèvements sur les pensions en hausse au cours du temps (hors retraités les plus modestes pour lesquels brut = net).

Indice des prix INSEE catégoriel pour les retraités (document n° 4)

- L'inflation est-elle représentative pour les retraités ?
- Entre 1998 et 2014, les retraités ont été tantôt **avantagés**, tantôt **désavantagés** par l'évolution des prix des différents biens et services

De 1998 à 2014	Hausse des prix relatifs	Baisse des prix relatifs
Postes de dépenses relativement élevés pour les retraités	Alimentation Chauffage	Equipement ménager Santé
Postes de dépenses relativement faibles pour les retraités	Alcool, tabac Transports Education Hôtel, café, restaurant	Habillement Télécommunications Loisirs

Indice des prix INSEE catégoriel pour les retraités (suite)

- Au total, une évolution des prix plutôt favorable aux retraités
 - Indice des prix 1998-2014 pour les retraités < indice des prix d'ensemble
- Mais un avantage faible et à relativiser
 - 0,6 point cumulé en 16 ans (0,8 avec actifs, vs 4,3 D1/D9, ou 3,4 ouvr/c.)
 - Catégorie « retraités » masque effet sur sous-groupes plus fins :
 - 0,5 pt pour les 60-75 mais +0,33 pt pour les +75 ans p.r. moyenne
 - Indices catégoriels calculés y compris tabac majorant l'avantage
 - Postes « santé » et « assurance santé complémentaire » des indices de prix reflètent mal le poids effectif de la santé dans le budget des ménages (pondération Compta Nat vs pondération budget ménages)
 - Sur-estimation des effets positifs de la baisse du prix relatif des soins
 - Sous-estimation des effets négatifs de la forte hausse des tarifs des assurances santé complémentaires.

Extraits des travaux de la DREES

(document n° 2)

- DREES « Les retraités et les retraites » édition 2015
 - Evolution par régime entre fin 2003 et fin 2013 :
 - **Pouvoir d'achat des pensions brutes maintenu** dans certains régimes de base : +0,2 à +0,4 point en dix ans (FP, CNAV, RSI)
 - **Mais pas dans certains régimes complémentaires** (-0,4 point à l'ARRCO, -2,4 points à l'AGIRC, +0,3 points au RSI commerçants et -3,0 points au RSI artisans)
 - **Pouvoir d'achat net légèrement en baisse** suite aux hausses des prélèvements (CSG en 2005, CASA en 2013), illustré pour la CNAV (en moyenne annuelle).



Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992

(document n° 3)

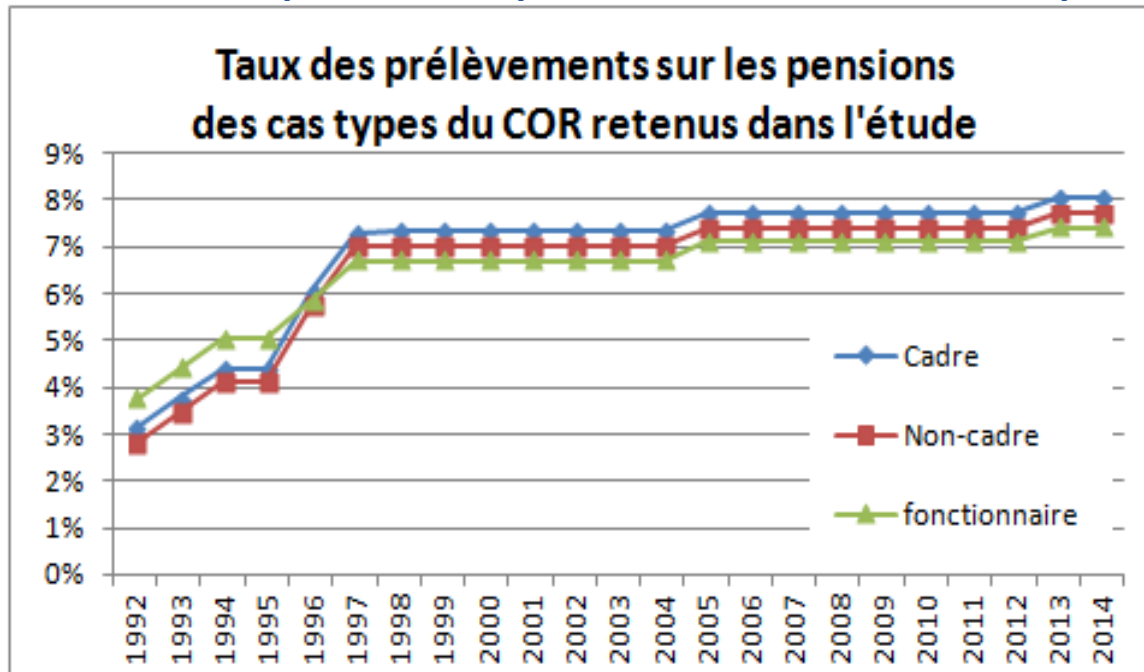
- Approfondissement du travail réalisé en février 2015
- A partir de 3 cas types du COR (cadre, non-cadre, fonctionnaire catégorie B),
- Partant à la retraite à 60 ans avec le taux plein
 - Étudiés depuis génération 1932 → départs depuis 1992
 - **Evolutions de pouvoirs d'achat bruts puis nets**
 - Pour 4 générations parmi celles disponibles (vision par année), ou pour toutes les générations (vision par génération et par durée d'observation)
 - Cadre et non-cadre : évolution dépendante des poids des régimes

	Non-cadre		Cadre	
Génération	1932	1949	1932	1949
Part CNAV	73 %	70 %	36 %	37 %
Part ARRCO	27 %	30 %	13 %	16 %
Part AGIRC	0 %	0 %	51 %	47 %

Cas type FP :
sans RAFP
(servi en VFU)

Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

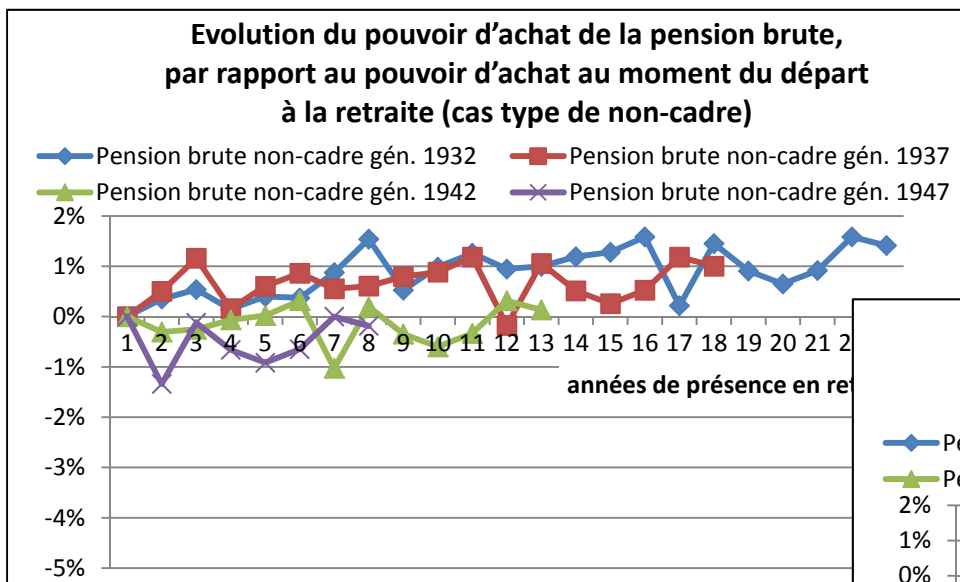
- Evolution du pouvoir d'achat net
→ chronique des prélèvements sur pensions



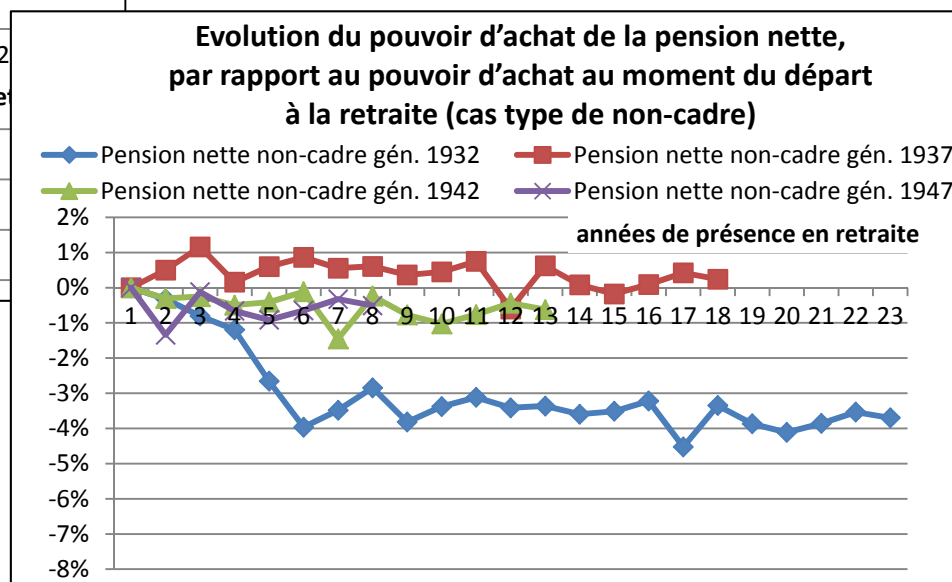
années	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998
cotisation maladie CNAV	1,4%	1,4%	1,4%	1,4%	2,6%	2,8%	0,0%
cotisation maladie ARRCO AGIRC	2,4%	2,4%	2,4%	2,4%	3,6%	3,8%	1,0%
cotisation maladie Fonction publique	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	3,0%	2,8%	0,0%
CSG, CRDS	1,1%	1,8%	2,4%	2,4%	2,9%	3,9%	6,7%

Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

- Evolutions pour le **non-cadre** pour 4 générations

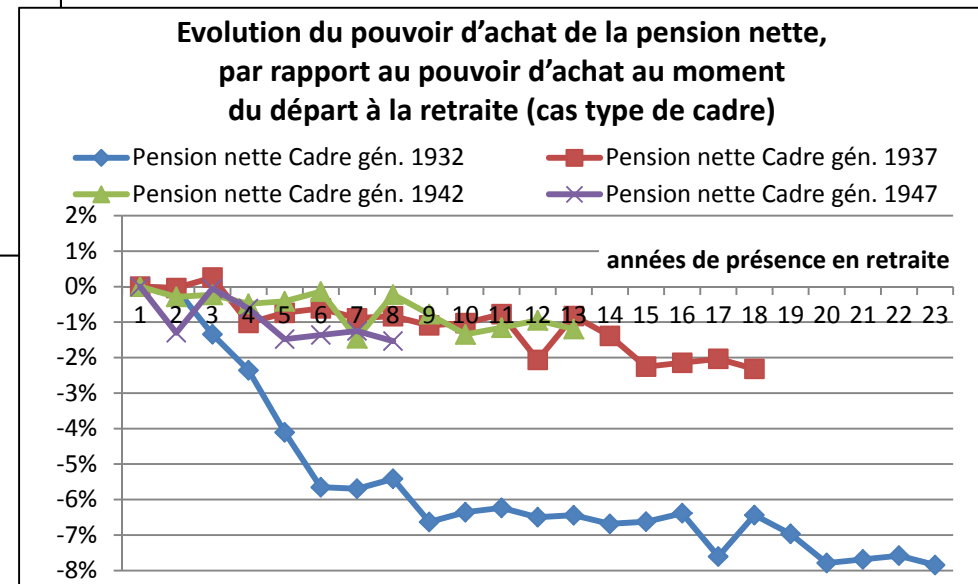
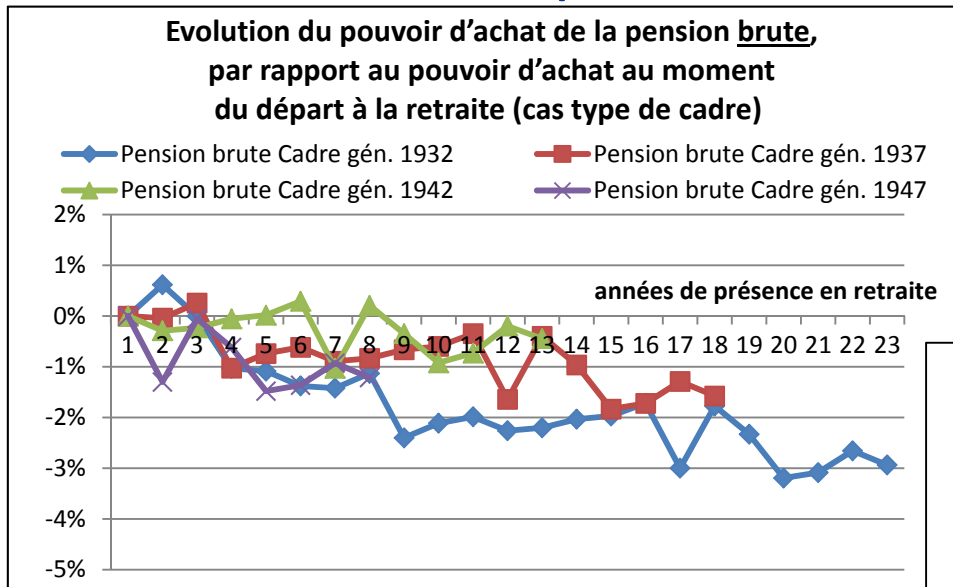


- Quasi maintien du pouvoir d'achat y compris en net
- Sauf départ en 1992 (mais pas pour les non-assujettis CSG CRDS)



Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

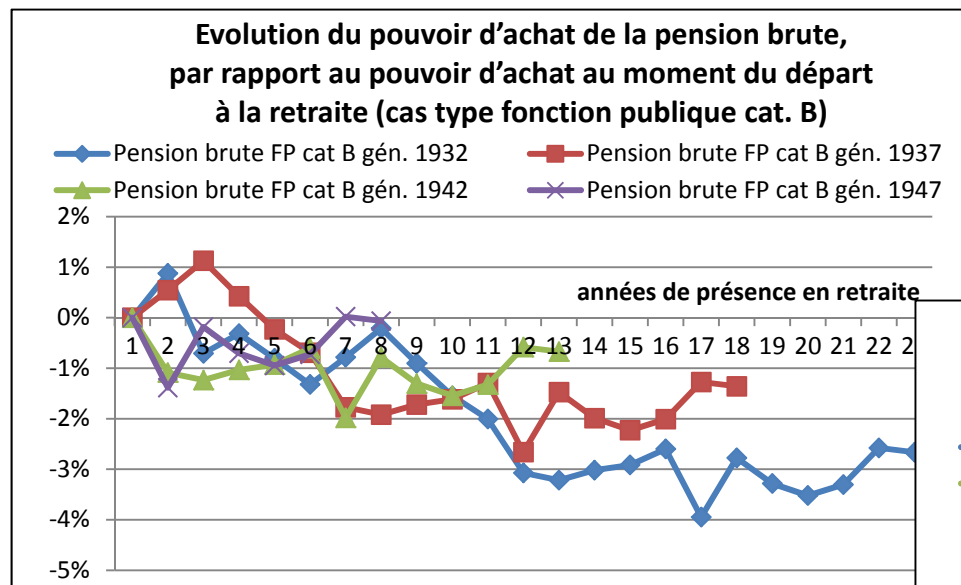
- Evolutions pour le **cadre** pour 4 générations



- Pertes de pouvoir d'achat surtout AGIRC
- Départ en 1992 → perte renforcée par prélèvements

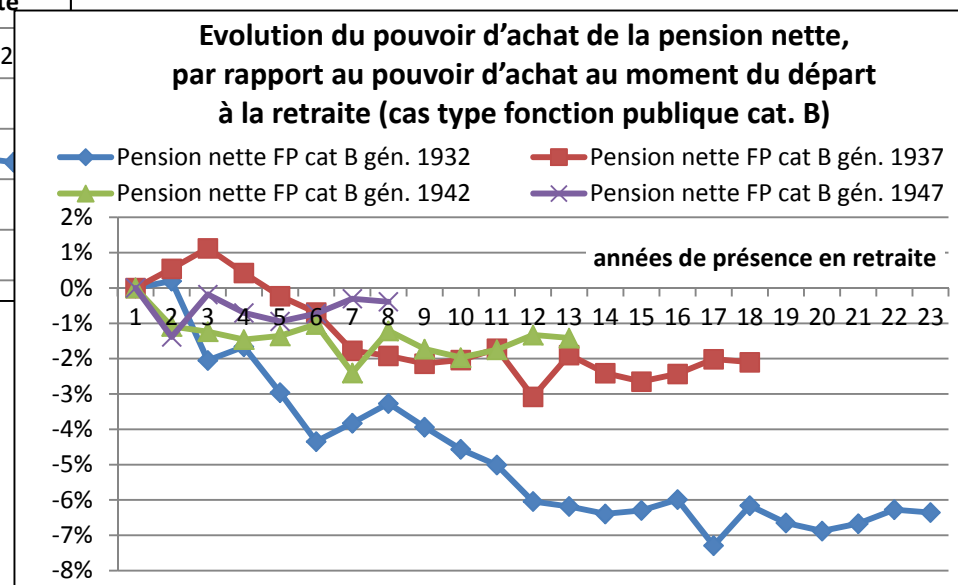
Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

- Evolutions pour le **fonctionnaire** pour 4 générations



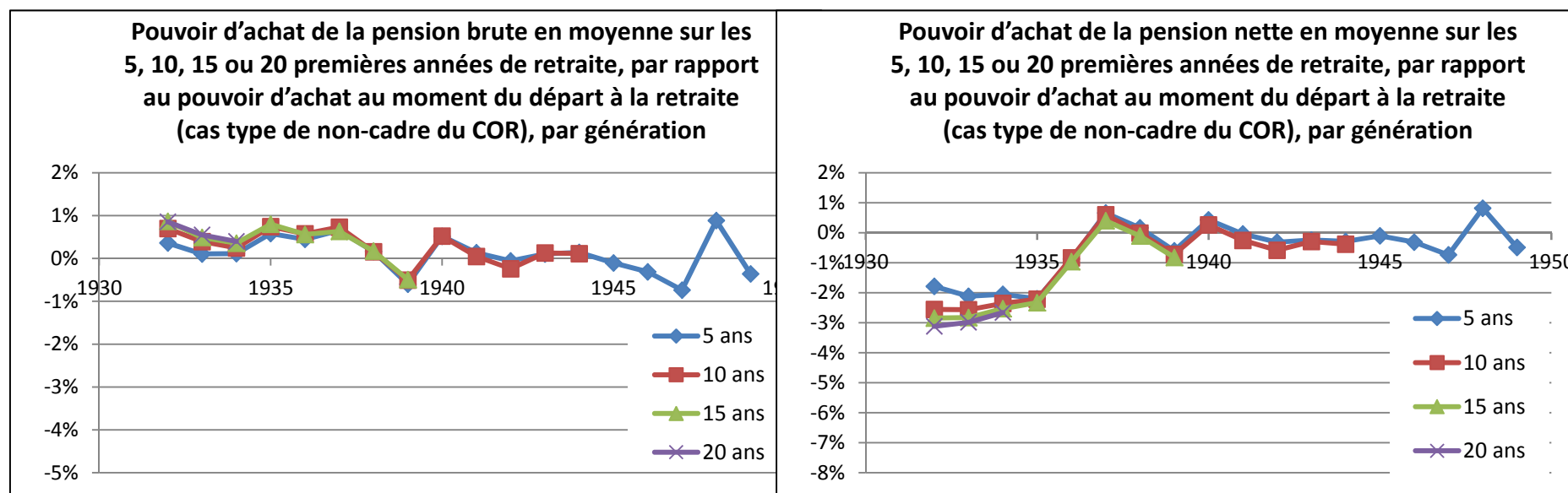
- Pertes de pouvoir d'achat avant 2004
- Départ en 1992 → perte de pouvoir d'achat net encore plus forte

Hors revalorisations catégorielles



Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

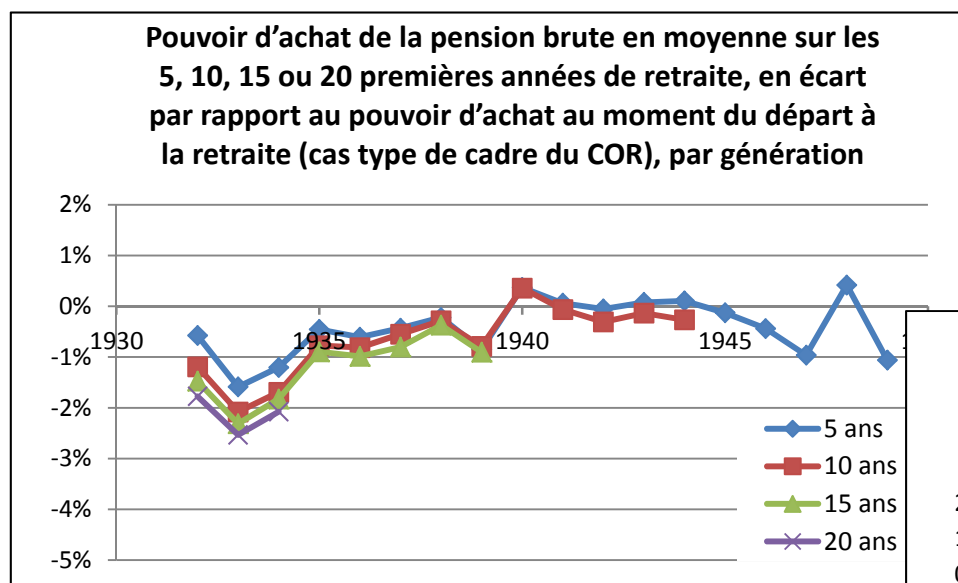
- Evolutions pour toutes les générations
→ exemple pour le **non-cadre** selon la durée



- Pensions brute : équité entre générations... et entre durées de retraite
- En net : génération 1932 mais 1933 à 1935 touchées par hausse prélèvements

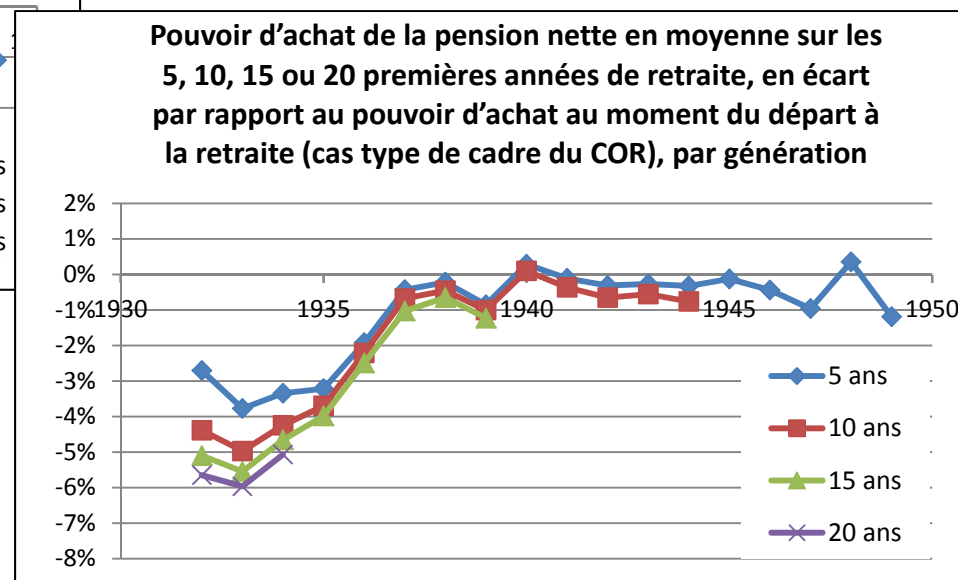
Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

- Evolutions pour toutes les générations
→ exemple pour le **cadre** selon la durée (toutes gén.)



(cf annexe 2 du document n° 3)

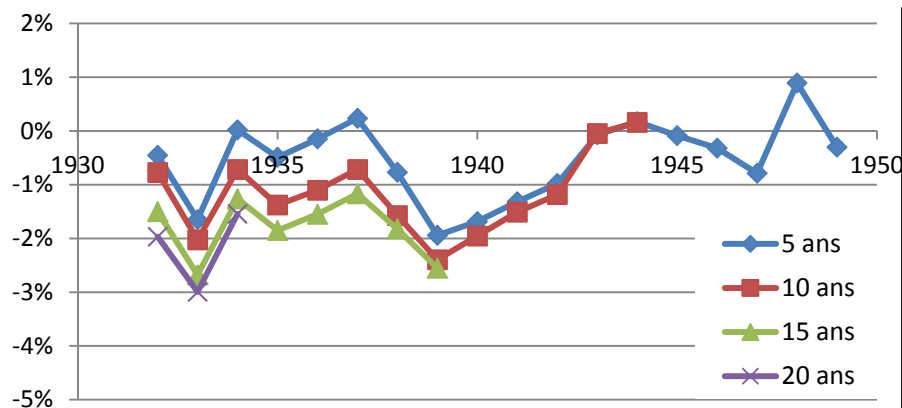
→ Gradient de perte de pouvoir d'achat entre générations 1932 et 1937



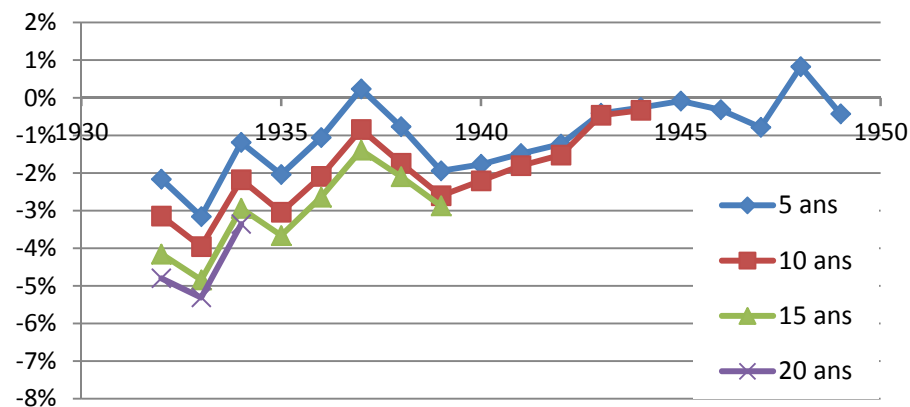
Travaux SG-COR sur les retraités présents depuis 1992 (suite)

- Evolutions pour le **fonctionnaire** selon la durée (toutes gén.)

Pouvoir d'achat de la pension brute en moyenne sur les 5, 10, 15 ou 20 premières années de retraite, par rapport au pouvoir d'achat au moment du départ à la retraite (cas type de fonctionnaire), par génération



Pouvoir d'achat de la pension nette en moyenne sur les 5, 10, 15 ou 20 premières années de retraite, par rapport au pouvoir d'achat au moment du départ à la retraite (cas type de fonctionnaire), par génération



- Variations plus étendues entre générations... avant 2004
- Perte de pouvoir d'achat progressive au fil des durées... sauf très récemment

Bilan sur le pouvoir d'achat des retraités

- Inflation subie par les retraités probablement favorable depuis 1998
- Maintien du pouvoir d'achat des non-cadres, et plus généralement des retraités non-assujettis aux prélèvements (30% des cas en 2014 à la CNAV)
- Maintien du pouvoir d'achat des fonctionnaires partis récemment

Mais

- Perte de pouvoir d'achat des pensions pour les cadres (désindexation du point AGIRC sur 1994-2000 et 2010, 2011) et les fonctionnaires partis avant 2004
- Forte perte de pouvoir d'achat net des ménages de retraités assujettis CSG CRDS partis entre 1992 et 1995 :
après 22 ans de retraite, 8% pour les cadres, 6,5% pour les fonctionnaires
... à mettre en regard des pertes de taux de remplacement pour les départs récents (proximité des indexations des pensions et des salaires portés au compte).



CONSEIL D'ORIENTATION
DES RETRAITES

Merci de votre attention

Tous les documents du COR sur
www.cor-retraites.fr

