

CONSEIL D'ORIENTATION DES RETRAITES

Séance plénière du 13 avril 2016

« Travaux d'approfondissement sur les indicateurs en vue du rapport annuel de juin 2016 »

<b>Document N° 1bis</b>
-------------------------

<i>Document de travail, n'engage pas le Conseil</i>
---

## **Proposition de trame pour le rapport annuel du COR de juin 2016**

*Secrétariat général du Conseil d'orientation des retraites*



## Proposition de trame pour le rapport annuel du COR de juin 2016

Le rapport annuel du COR ayant vocation à présenter les mêmes indicateurs d'année en année, cette proposition de trame pour le rapport de juin 2016 est calquée sur celle du rapport de l'année précédente, discuté et approuvé par le Conseil lors de la séance plénière du 10 juin 2015.

En comparaison du rapport de l'année précédente, le rapport annuel de juin 2016 prendra en compte l'actualisation des diverses sources statistiques disponibles et des calculs internes effectués par le SG-COR, notamment en ce qui concerne les sources de financement du système de retraite. L'analyse prospective sera réalisée sur la base des scénarios et variantes économiques du COR, actualisés de manière à tenir compte sur le court terme du programme de stabilité rendu public en avril 2016 et de l'accord AGIRC et ARRCO du 30 octobre 2015 (hors effets sur les âges de départ en retraite de la mise en place des coefficients de solidarité et majorants).

Les principales modifications proposées sont les suivantes :

- La situation financière du système de retraite (sous partie 2.1 du rapport) et les résultats en termes de pension et taux de remplacement seront présentés selon cinq scénarios de croissance de la productivité du travail (1 %, 1,3 %, 1,5 %, 1,8 % et 2 % par an) et pour un taux de chômage à 7 %, complétés pour la situation financière par des variantes de taux de chômage de 4,5 % et 10 %.
- Une déclinaison des soldes financiers entre régimes de base et intégrés d'une part, et régimes complémentaires, d'autre part, serait intégrée.
- Le « *taux de remplacement, projeté sur dix ans, d'un assuré ayant effectué toute sa carrière comme agent sédentaire de la fonction publique* » tel que défini par le décret n° 2014-654 du 20 juin 2014 relatif au Comité de suivi des retraites serait ajouté, sous réserve des travaux présentés lors de la séance de mai.
- Enfin, un rappel des dispositions relatives à la pénibilité serait introduit dans la sous-partie 3 de la partie 3 consacrée aux âges de la retraite et aux départs anticipés. Cet ajout répond aux missions du Comité de suivi des retraites telles qu'elles ont définies par le décret de 2014.

## Proposition de trame

Les modifications proposées par rapport à la trame du rapport annuel de juin 2015 apparaissent en *gras italique*.

### **Partie 1. Le contexte : les évolutions démographiques et économiques dont dépend le système de retraite**

#### **1. Le contexte démographique**

a) La fécondité et le solde migratoire, en amont de la retraite

Figure 1.1 – Indice conjoncturel de fécondité observé puis projeté

Figure 1.2 – Solde migratoire observé puis projeté

b) L'espérance de vie et l'état de santé, juste avant et pendant la retraite

Figure 1.3 – Espérance de vie instantanée à 60 ans observée puis projetée

Figure 1.4 – Durée de vie sans limitation d'activité après 65 ans

Figure 1.5 – Proportion de personnes ayant des limitations d'activité entre 55 et 64 ans

c) Le nombre de personnes âgées de 60 ans et le rapport démographique des 20-59 ans sur les 60 ans et plus

Figure 1.6 – Effectifs par génération à l'âge de 60 ans observés puis projetés

Figure 1.7 – Rapport démographique des 20-59 ans sur les 60 ans et plus observé puis projeté

#### **2. Le contexte économique**

Tableau 1.8 – Hypothèses de long terme dans les scénarios et variantes économiques du COR (*actualisé pour tenir compte de la nouvelle présentation des résultats financiers*)

*Ajout de deux encadrés : liens entre productivité et chômage, liens entre croissance de la productivité du travail et croissance des rémunérations*

Tableau 1.9 – Hypothèses de croissance du PIB en termes réels à l'horizon 2018

a) Le taux de chômage

Figure 1.10 – Taux de chômage observé puis projeté

b) Les gains de productivité et la croissance des revenus d'activité

Tableau 1.11 – Taux de croissance annuels moyens de la productivité horaire du travail et du revenu d'activité observés sur le passé

Figure 1.12 – Taux de croissance annuels moyens de la productivité horaire du travail observés puis projetés

Tableau 1.13 – Taux de croissance annuels moyens de la population active et du PIB par tranche décennale

c) La part des primes dans la rémunération des fonctionnaires d'État

Tableau 1.14 – Part de prime moyenne à 55-59 ans dans la fonction publique d'État de 2009 à 2012 (*actualisé selon les travaux de la DGAFP - séance de mai à venir*)

### 3. Les comportements d'activité à tous les âges de la vie

a) L'activité des jeunes et des personnes d'âges intermédiaires

Figure 1.15 – Taux d'activité et taux d'emploi des 15-24 ans

Figure 1.16 – Taux d'activité et taux d'emploi des 25-49 ans

b) L'activité des seniors et les âges de cessation d'activité

Figure 1.17 – Taux d'activité et taux d'emploi des 50-64 ans

Figure 1.18 – Taux d'emploi des 55-59 ans et des 60-64 ans

Figure 1.19 – Ventilation des situations vis-à-vis du marché du travail par âge fin de 50 à 69 ans (*ajout de la ventilation par sexe*)

Figure 1.20 – Durées moyennes en activité, en emploi et avant la retraite entre 50 et 70 ans

## **Partie 2. Les résultats : les évolutions du système de retraite au regard de ses principaux objectifs**

Les figures et tableaux précédés de (\*) sont relatifs aux indicateurs définis par décret.

*L'ensemble des figures et tableaux sera présenté pour les cinq scénarios de productivité du travail (allant de 1 % à 2 %) avec un taux de chômage à 7 %.*

### 2.1. La situation financière du système de retraite, année après année

2.1. La situation financière du système de retraite, année après année

a) Les déterminants démographiques, économiques et réglementaires

Figure 2.1 – Les trois facteurs de la situation financière du système de retraite : rapport entre le nombre de cotisants et le nombre de retraités, taux de prélèvement global et pension moyenne relative des retraités

Figure 2.2 – Âge moyen conjoncturel de départ à la retraite

(\*) Figure 2.3 – Taux de cotisation pour la retraite du cas type de non-cadre du secteur privé

Figure 2.4 – Taux de contribution des employeurs de fonctionnaires d'État et taux de prélèvement global selon les conventions de la CCSS et du COR

b) Les ressources, les dépenses et le solde financier année après année

Figure 2.5 – Ressources et dépenses du système de retraite observées et projetées avec la convention du COR

*Figure 2.6 – Solde financier observé du système de retraite (ensemble, régimes de base et intégrés, régimes complémentaires)*

*Figure 2.7 – Sensibilité du solde financier projeté du système de retraite à l'hypothèse de productivité*

*Figure 2.8 – Sensibilité du solde financier projeté du système de retraite à l'hypothèse de taux de chômage*

(\*) *Figure 2.9 – Solde financier projeté du système de retraite : sensibilité à la convention comptable retenue (convention COR et convention CCSS)*

**Figure 2.10– Solde financier projeté du système de retraite selon le type de régime (base et intégrés et complémentaires)**

c) Le solde financier en moyenne à l’horizon de 25 ans

(\*) Tableau 2.11 – Solde financier moyen à l’horizon de 25 ans

**Nouvelle présentation croisant les cinq hypothèses de croissance de la productivité et les trois hypothèses de taux de chômage**

**Tableau 2.12 – Solde financier moyen à l’horizon de 25 ans en % du PIB selon le type de régime (base et intégrés et complémentaires)**

**Présentation identique au tableau 2.11**

d) Les conditions de l’équilibre financier selon les ajustements des trois leviers

**Tableau 2.13 - Taux de chômage permettant l’équilibre financier du système de retraite à législation inchangée, selon l’hypothèse de croissance de la productivité du travail**

Figure 2.14 – Contribution des trois leviers à la couverture des besoins de financement liés au vieillissement (cumul à législation inchangée sur la période 2003-2060)

Figures 2.15 – Ajustement de l’un ou l’autre des trois leviers pour équilibrer le système de retraite chaque année jusqu’à 2060 (exemples pour trois scénarios d’équilibrage)

## **2. Le niveau de vie des retraités**

a) Le montant des pensions et le niveau de vie des retraités

(\*) Figure 2.16 – Pension nette relative des retraités et niveau de vie des retraités rapporté à celui de l’ensemble de la population

Figure 2.17 – Pension nette relative et niveau de vie relatif des retraités projetés

b) Le taux de pauvreté des retraités

Figure 2.18 – Taux de pauvreté des retraités

## **3. Les diverses dimensions de l’équité entre les générations au regard de la retraite**

a) Le montant des pensions au fil des générations

Figure 2.19 – Pension moyenne relative à 68 ans

(\*) **Figure 2.20 – Taux de remplacement net à la liquidation pour le cas type de salarié non-cadre à carrière complète (avec et sans coefficient de solidarité)**

(\*) **Figure 2.21 – Taux de remplacement net à la liquidation pour le cas type de fonctionnaire de catégorie B à carrière complète (selon le taux de primes en évolution)**

(\*) Tableau 2.22 – Taux de remplacement net pour les cas types du COR (génération 1954)

Figure 2.23 – Érosion de la pension relative au cours de la retraite et taux de remplacement net moyen sur le cycle de vie pour le cas type de non-cadre du secteur privé (**avec prise en compte du coefficient de solidarité**)

**Figure 2.24 – Érosion de la pension relative au cours de la retraite et taux de remplacement net moyen sur le cycle de vie pour le cas type de fonctionnaire de catégorie B**

(\*) Figure 2.25 – Rapport entre le seuil de pension nette des 10 % les moins aisés et la pension nette moyenne

Figure 2.26 – Taux de remplacement net à l’issue d’une carrière complète entièrement cotisée au SMIC (**avec et sans coefficient de solidarité**)

b) La durée de la retraite au fil des générations  
(\* Figure 2.27 – Durée de retraite en nombre d’années  
Figure 2.28 – Durée de retraite en proportion de la durée de vie totale

c) Le taux de prélèvement et la durée de carrière au fil des générations  
Figure 2.29 – Taux de cotisation moyen pour la retraite sur l’ensemble de la carrière pour le cas type de non-cadre du secteur privé (cas type n° 2 du COR)  
Figure 2.30 – Durée de carrière en proportion de la durée de vie totale  
*L’indicateur d’effort de durée de carrière pourrait être ajouté à la demande du Conseil.*

#### **4. L’équité entre les femmes et les hommes au regard de la retraite**

a) La situation relative des femmes au regard du montant des pensions et du niveau de vie à la retraite

Figure 2.31 – Montant brut moyen des pensions des femmes rapporté à celui des hommes  
Figure 2.32 – Montant brut moyen des pensions de droit direct des femmes rapporté à celui des hommes, pour divers éléments du montant de la pension  
Figure 2.33 – Niveau de vie moyen à la retraite des femmes rapporté à celui des hommes et écart de taux de pauvreté à la retraite entre les femmes et les hommes  
Figure 2.34 – Niveau de vie moyen et taux de pauvreté des femmes et des hommes retraités selon la situation conjugale et matrimoniale en 2012

b) La situation relative des femmes au regard de la durée de retraite

Figure 2.35 – Durée moyenne de retraite relative à l’espérance de vie des femmes rapportée à celle des hommes  
Figure 2.36 – Écart d’espérance de vie à 65 ans avec et sans limitation d’activité entre les femmes et les hommes  
Figure 2.37 – Écart entre l’âge moyen de départ des femmes et des hommes, et contribution à cet écart des départs avant 60 et 65 ans

c) La situation relative des femmes au regard de la durée de carrière

Figure 2.36 – Durée moyenne validée tous régimes des femmes rapportée à celle des hommes

### **Partie 3. Les données complémentaires : le suivi des dispositifs et des disparités de situation en matière de retraite**

#### **1. Les structures de financement des régimes de retraite**

*Figure 3.1 – Solde financier observé du système de retraite (tous régimes, salariés du privé base, salariés du privé complémentaires, fonctionnaires, non-salariés, régimes spéciaux, FSV)*

a) Les différentes ressources des régimes de retraite

Figure 3.2 – Structure de financement du système de retraite

Figure 3.3 – Structures de financement des principaux régimes de retraite en 2014

Tableau 3.4 – Taux de cotisation harmonisés et taux de prélèvement d’équilibre en 2014

b) Les dettes et les réserves

Tableau 3.5 – Montants des réserves financières au sein du système de retraite au 31 décembre 2014

## **2. La dispersion des montants de pension, de leurs déterminants et des niveaux de vie des retraités**

a) La dispersion des montants de pension et de leurs déterminants

Figure 3.6 – Distribution des montants bruts de pension totale fin 2012

Figure 3.7 – Distribution des durées validées tous régimes fin 2012

Figure 3.8 – Décomposition du montant brut de la pension de droit direct par génération

Tableau 3.9 – Montant mensuel brut moyen de la pension de droit direct en 2014 par régime principal d'affiliation

b) La dispersion des taux de remplacement nets

Figure 3.10 – Distribution des taux de remplacement nets pour les salariés nés en 1946

Figure 3.11 – Taux de remplacement net médian après une carrière complète par génération

Figure 3.12 – Taux de remplacement net médian selon le salaire de fin de carrière pour les salariés nés en 1946

c) La dispersion des niveaux de vie des retraités

Tableau 3.13 – Distribution des niveaux de vie des retraités, des actifs et de l'ensemble de la population en 2012

## **3. Les âges de la retraite et les départs anticipés à la retraite**

a) La dispersion des âges de départ à la retraite et les écarts entre régimes

Figure 3.14 – Taux de retraités et de nouveaux retraités par âge en 2014

Figure 3.15 – Âges moyens à la liquidation par génération dans les principaux régimes

Figure 3.16 – Âges moyens à la liquidation des nouveaux retraités de 2002 à 2014 dans les principaux régimes

b) Les départs anticipés à la retraite

Figure 3.17 – Taux de retraités par génération aux âges inférieurs à l'âge minimal de droit commun

Figure 3.18 – Taux de retraités par âge jusqu'à 60 ans selon le type de régime au 31 décembre 2014

*c) Les dispositifs liés à la pénibilité*

d) Les écarts de durée de retraite entre catégories sociales et entre secteurs

Tableau 3.19 – Durée de retraite relative à l'espérance de vie par catégorie sociale pour la génération née en 1942

#### **4. Les dispositifs de solidarité en matière de retraite, dont les droits familiaux**

a) La part des dispositifs de solidarité dans les pensions

Tableau 3.20 – Part des pensions de droit direct et de réversion dans les montants de pension en 2012

Tableau 3.21 – Part des dispositifs de solidarité dans les montants de pension de droit direct en 2012

Tableau 3.22 – Part des dispositifs de solidarité dans les montants de pension de droit direct par génération

b) L'apport des dispositifs de solidarité pour les femmes

Tableau 3.23 – Montants comparés pour les hommes et les femmes des pensions de droit direct en 2012, avec ou sans dispositifs de solidarité

Tableau 3.24 – Montants des pensions de droit direct en 2012, selon le bénéfice ou non des majorations de pension pour les parents de trois enfants et plus

Tableau 3.25 – Montants des pensions de droit direct selon le nombre d'enfant et part des dispositifs de solidarité pour les femmes à la retraite en 2012

#### **Annexes**

Annexe 1. Récapitulatif des indicateurs de résultats selon des approches transversales

1. Les indicateurs définis par décret n° 2014-654 du 20 juin 2014
2. Les indicateurs relatifs à l'équité pour le cas type n° 2 du COR
3. Les indicateurs relatifs à l'équité en moyenne par génération
4. Les indicateurs relatifs au solde financier et à ses déterminants

Annexe 2. Liste des figures et tableaux relatifs aux indicateurs

Annexe 3. Méthodologie : la construction des indicateurs

FigureTableau a – Âge de début de carrière des cas types du COR de salariés du privé

FigureTableau b – Salaires annuels relatifs au salaire moyen dans l'économie à chaque âge pour les cas types du COR de salariés du privé (exemple pour la génération 1950)

FigureTableau c – Rémunération totale relative au SMPT et part des primes dans la rémunération totale pour les cas types du COR de fonctionnaires d'État

Annexe 4. Procédures de suivi des systèmes de retraite à l'étranger

Tableau d – Procédures de suivi sur le long terme des systèmes de retraite à l'étranger

Annexe 5. Liste des sigles utilisés

Annexe 6. Le dispositif de suivi du système de retraite français, selon les textes législatifs et réglementaires

Annexe 7. Le Conseil d'orientation des retraites