

Le taux d'épargne des retraités

J. Accardo

Insee

Définir et mesurer le taux d'épargne (des ménages)

1 - Epargne = Revenu disponible brut – Consommation

RDB = revenus d'activité + EBE (dont loyers imputés) + revenus de la propriété –
prélèvements + transferts sociaux

Consommation : alimentation + habillement + etc. (+ *auto-consommation* + *loyers imputés*)

n'inclut pas : achats de logements, produits d'épargne, impôts

⇒ Epargne = achats

de logements, terrains (épargne immobilière)
de produits financiers (épargne financière)

2 – Le taux d'épargne : Epargne/RDB

3 - Un concept macroéconomique, mesuré macroéconomiquement...

Mesurer le taux d'épargne par catégorie de ménage :

La mesure microéconomique "directe" : des résultats insatisfaisants

⇒ méthode alternative : la "décomposition du compte des ménages"

Pour un critère donné (ex. l'âge) :

- a - estimer dans une enquête ménage appropriée la distribution par âge de
 - chaque poste du RDB (salaires, rev. indépendants, transferts sociaux,...)
 - (⇒ le salaire des 30-39 ans = x% du salaire moyen, etc.)
 - chaque poste de la consommation (alimentation, habillement,...)
- b – appliquer ces "profils" aux agrégats (de salaires, etc.) des Comptes nationaux

→ pour chaque âge, le budget moyen d'un ménage représentatif

Rque : un principe simple... mais une mise en œuvre assez délicate,
une méthodologie en évolution (harmonisation internationale),
une démarche et des résultats encore *expérimentaux*

Le taux d'épargne des retraités : en 2011

Ingrédients :

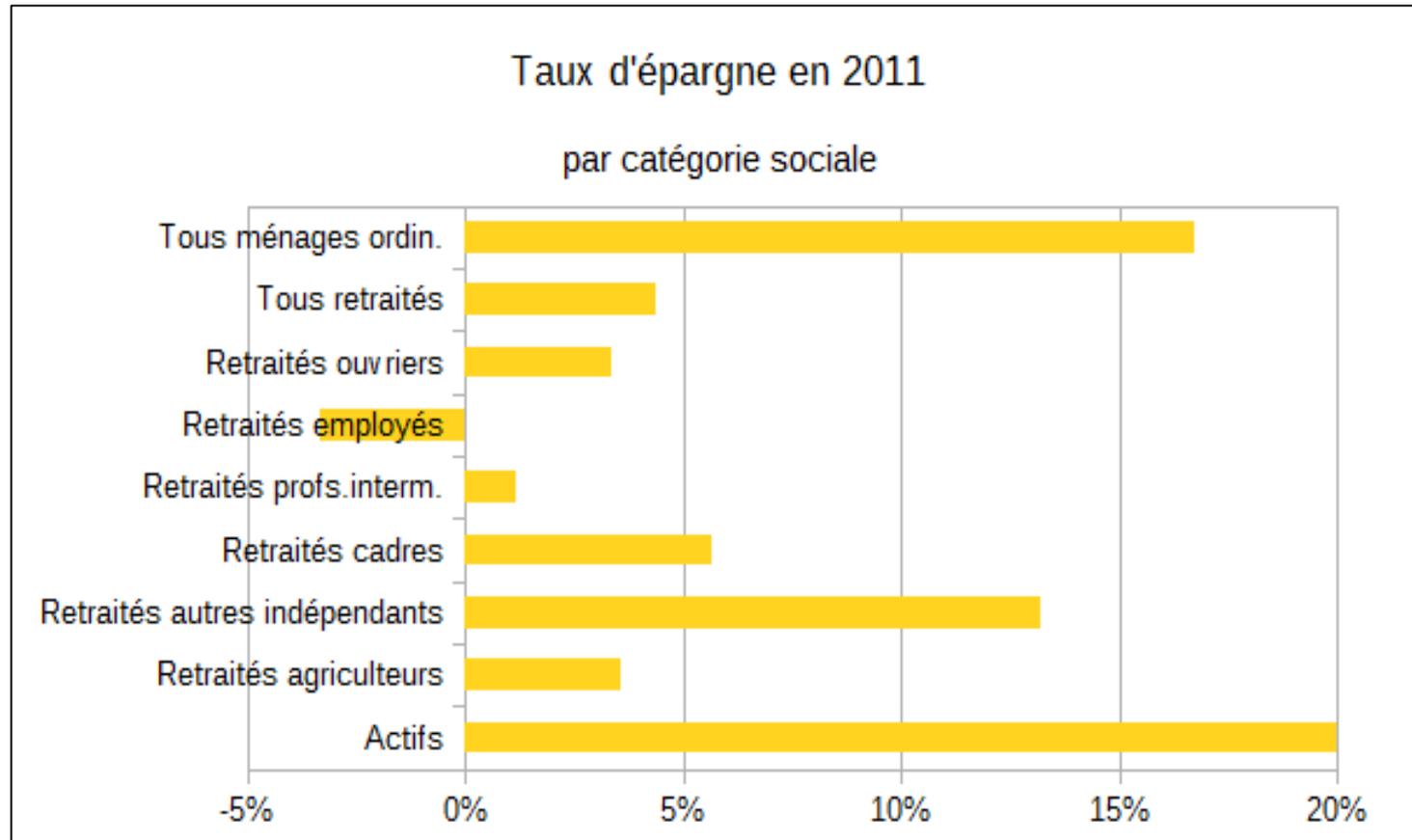
- Comptes nationaux 2011
- Enquête Revenus Fiscaux et Sociaux (ERFS) 2011
- Enquête Budget de Famille (BDF) 2010 - 2011

Quelques résultats selon les caractéristiques de la pers. de référence du ménage

1 - catégorie sociale (selon ancienne profession)

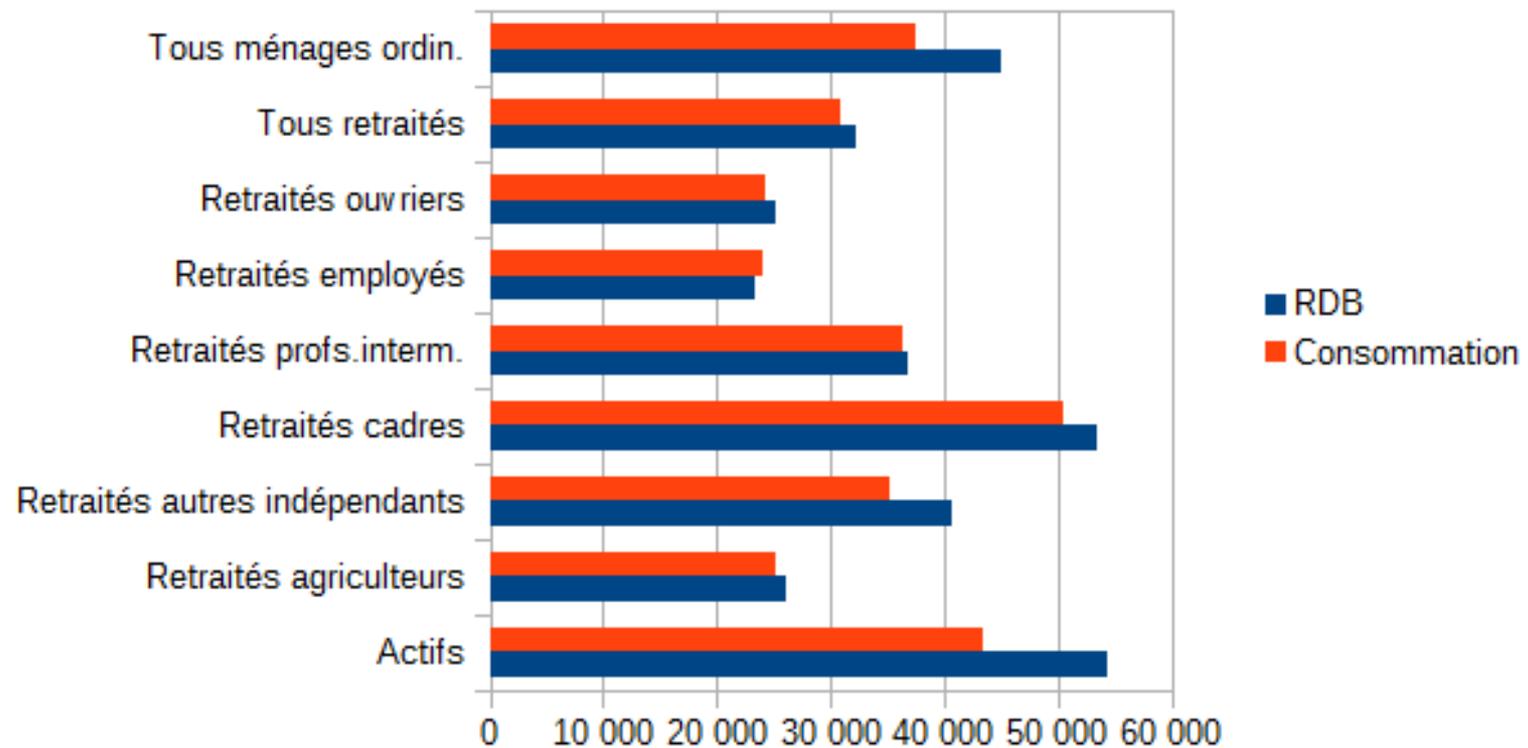
2 – par tranche d'âge

Le taux d'épargne par catégorie sociale

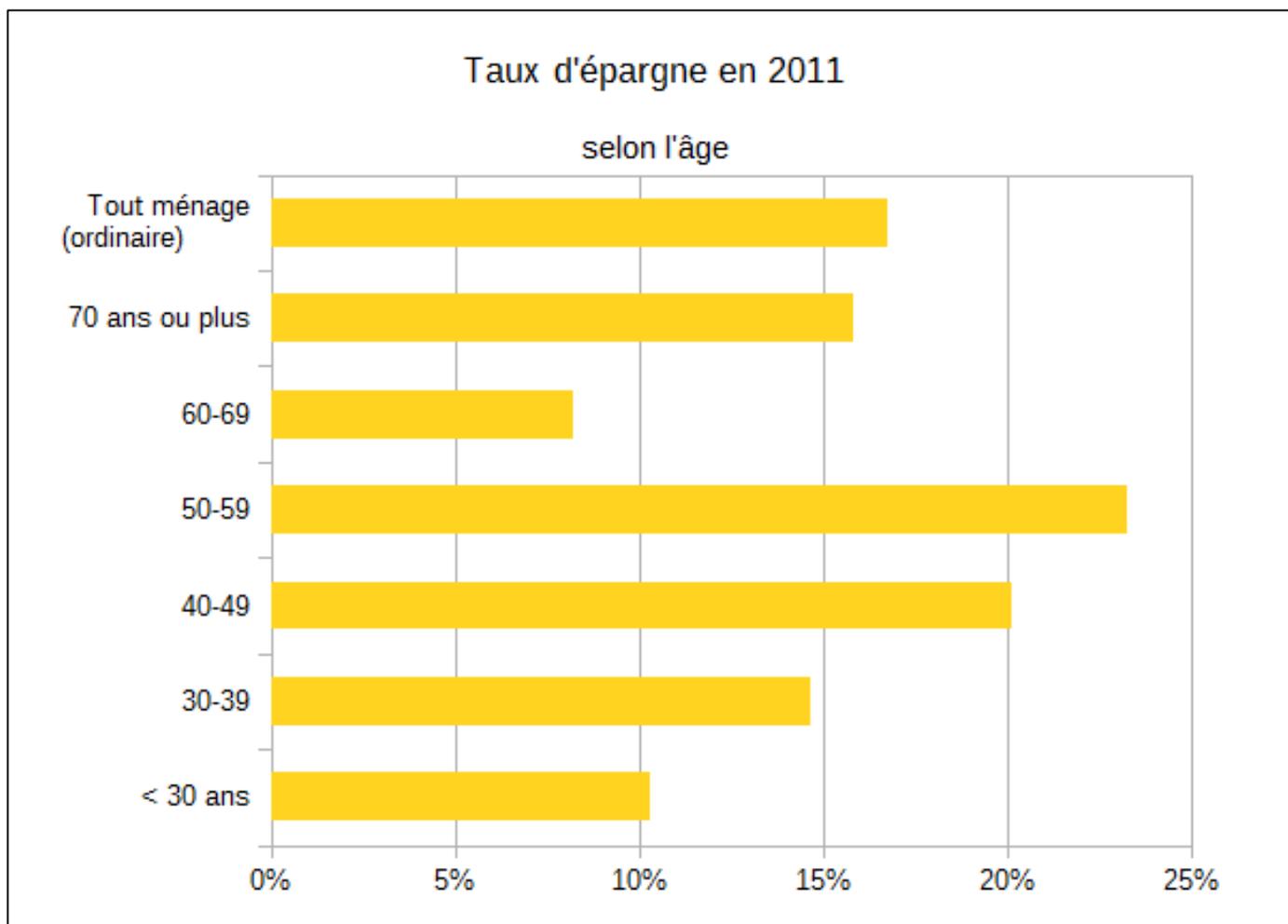


Le taux d'épargne par catégorie sociale

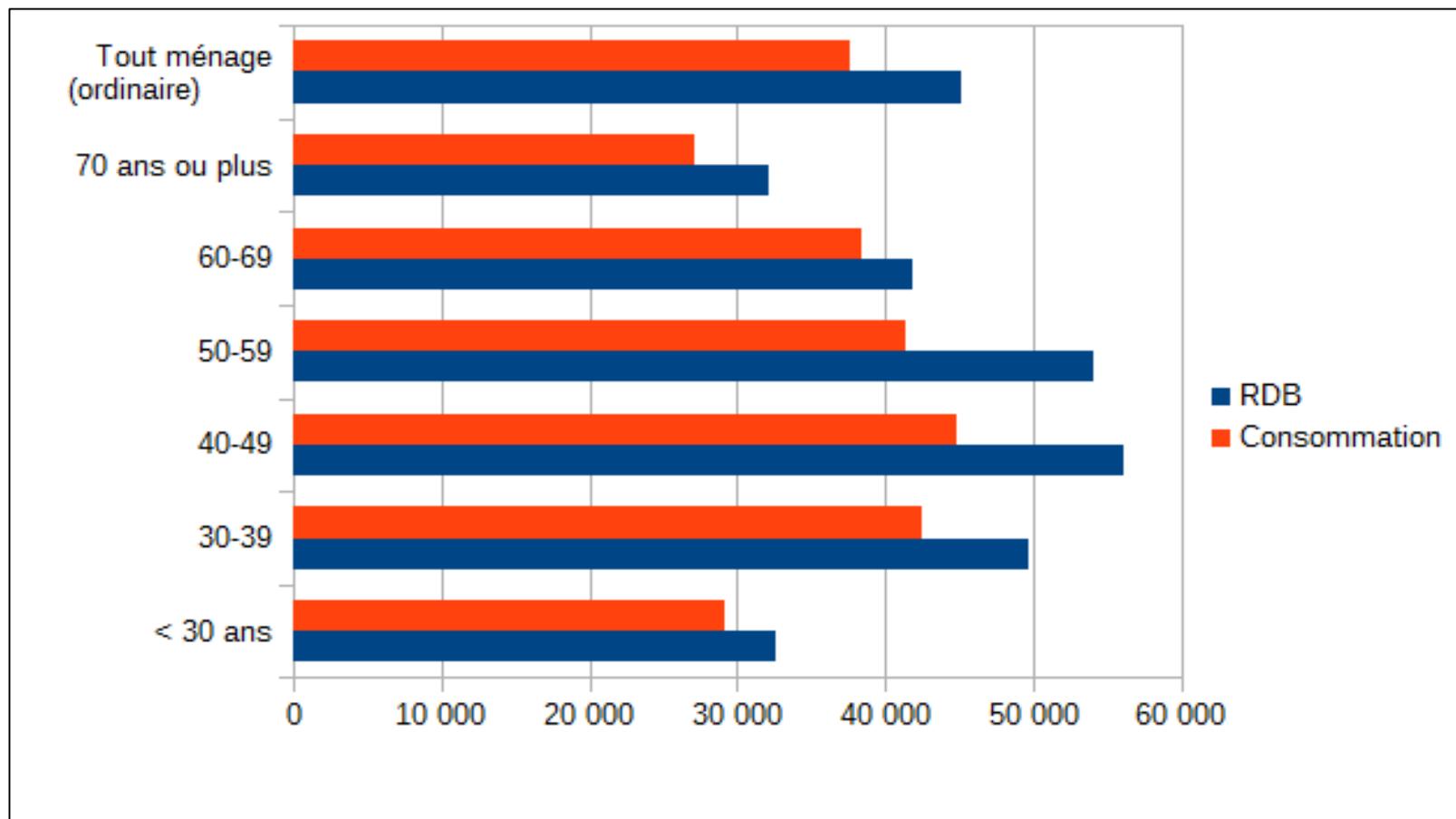
Moyennes RDB et consommation - 2011



Le taux d'épargne par tranche d'âge



Le taux d'épargne par tranche d'âge



En attendant BDF... le *nowcasting*

Ingrédients :

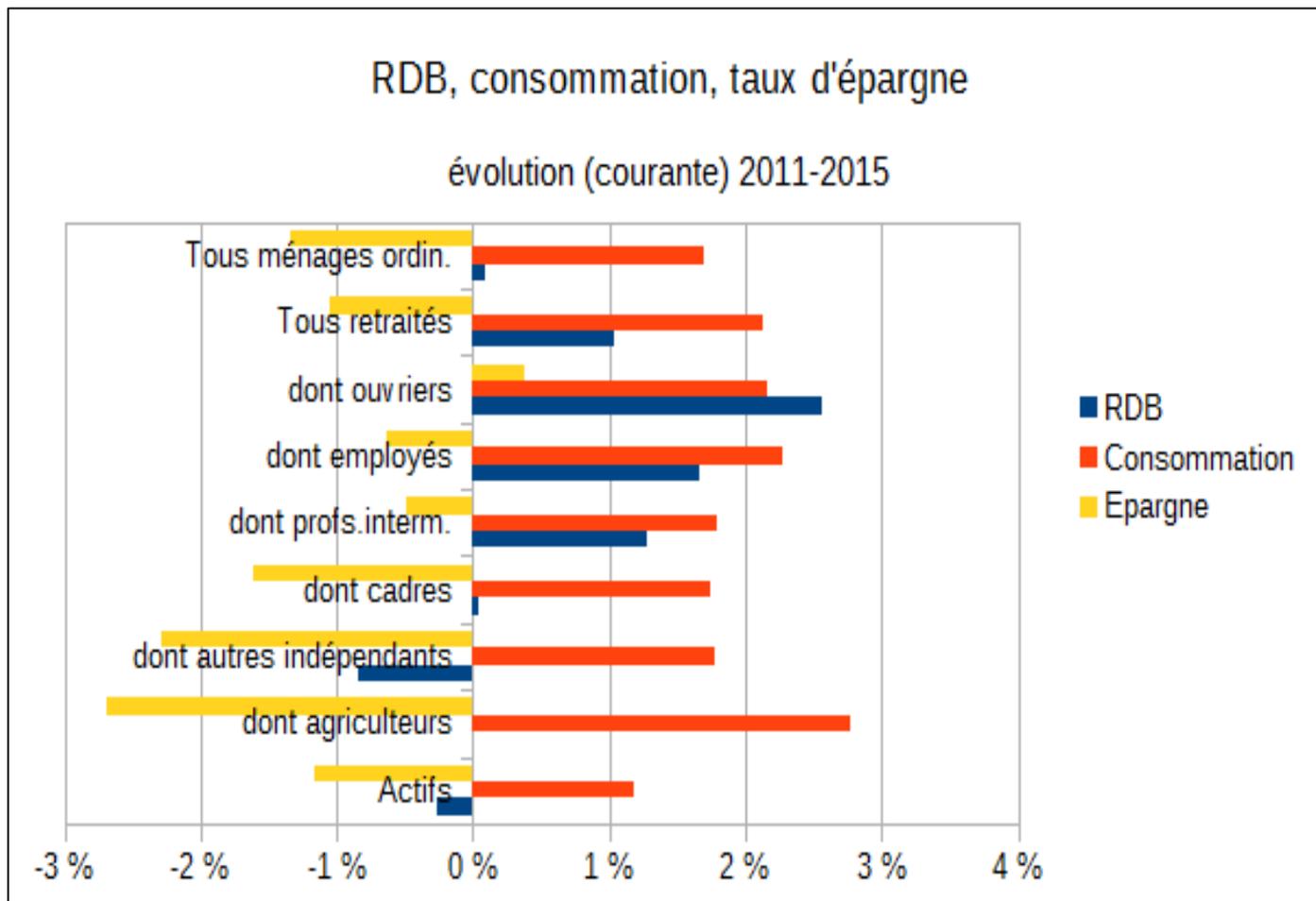
- Comptes nationaux : **annuels**
- Enquête Revenus Fiscaux et Sociaux (ERFS) : **annuel**
- Enquête Budget de Famille (BDF) : **tous les 6 ans**

Solution : le *nowcasting* : l'épargne d'une année $t > 2011$ avec

- les agrégats *en t*
- les profils *en t* de chaque poste de revenu
- les profils de consommation *en 2011* de chaque poste de consommation

⇒ évolution estimée des taux d'épargne après 2011

Evolution 2011 – 2015 (*nowcast*)



Evolution 2011 – 2015 (*nowcast*)

