

CONSEIL D'ORIENTATION DES RETRAITES  
Séance plénière du 24 mars 2022 à 10h00  
« Les opinions sur les retraites »

<b>Document N° 10</b>
<i>Document de travail, n'engage pas le Conseil</i>

### **Comment les Français envisagent-ils leur retraite ?**

*Extraits de l'étude du Cercle de l'épargne sur les Français, l'épargne, la  
retraite et la dépendance, septembre 2021*

*Extraits du Baromètre du Cercle des épargnants, février 2022*



# LES FRANÇAIS LA RETRAITE L'ÉPARGNE ET LA DÉPENDANCE

---

*CONFÉRENCE DE PRESSE 19 OCTOBRE 2021*



LE CERCLE  
DE L'ÉPARGNE



Association d'assurés partenaire d'AG2R LA MONDIALE



AG2R LA MONDIALE



## PRÉSENTATION

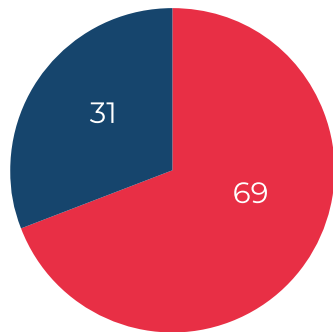
- À la demande du Cercle de l'Épargne et d'Amphitéa, le Centre d'études et de connaissances sur l'opinion publique (CECOP) a conduit une étude sur les Français, l'épargne, la retraite et la dépendance.
- L'enquête a été réalisée sur internet les 1er et 2 septembre 2021 auprès d'un échantillon de 1 019 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.



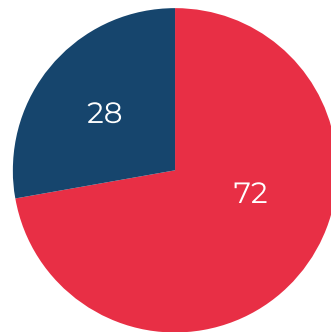
**1. L'ÉPARGNE DES FRANÇAIS  
DURANT LA CRISE SANITAIRE**

# L'INQUIÉTUDE SUR LE MONTANT DE SA PENSION DE RETRAITE S'EST ATTÉNUÉE

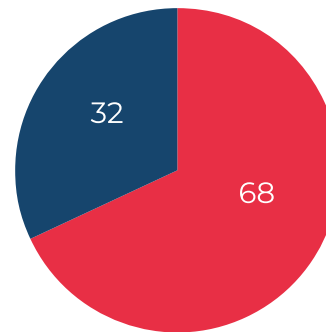
JUGE QUE SA PENSION DE RETRAITE EST/SERA SUFFISANTE POUR VIVRE CORRECTEMENT (EN %) : ■ Oui ■ Non



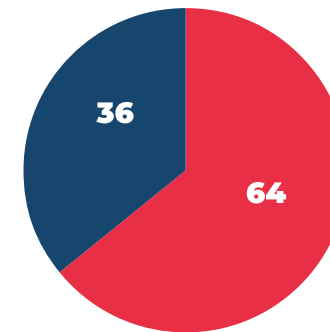
Rappel février 2019



Rappel février 2020

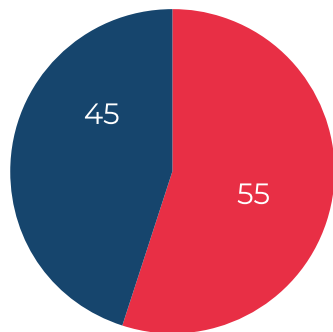


Rappel sept. 2020

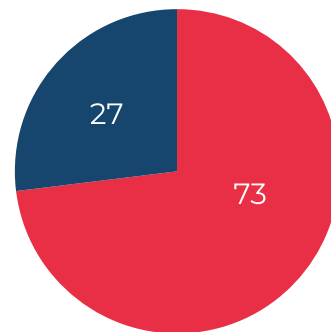


Sept. 2021

Les réponses en septembre 2021 selon le sexe



Homme



Femme



# LA RÉFORME DES RETRAITES S'ÉTANT ÉLOIGNÉE, LES ACTIFS S'ATTENDENT MOINS À UN DÉPART RETARDÉ

## PENSE PARTIR À LA RETRAITE (EN %)

(Réponses des actifs)

### ENSEMBLE DES ACTIFS :

■ À 62 ans ■ À 63, 64 ou 65 ans ■ Au-delà de 65 ans

Rappel fév. 2020 (en cas  
d'adoption de la réforme)



Sept. 2021



Écart

**+ 14 pts**

### SELON L'ÂGE DES ACTIFS EN SEPTEMBRE 2021 :

■ À 62 ans ■ À 63, 64 ou 65 ans ■ Au-delà de 65 ans

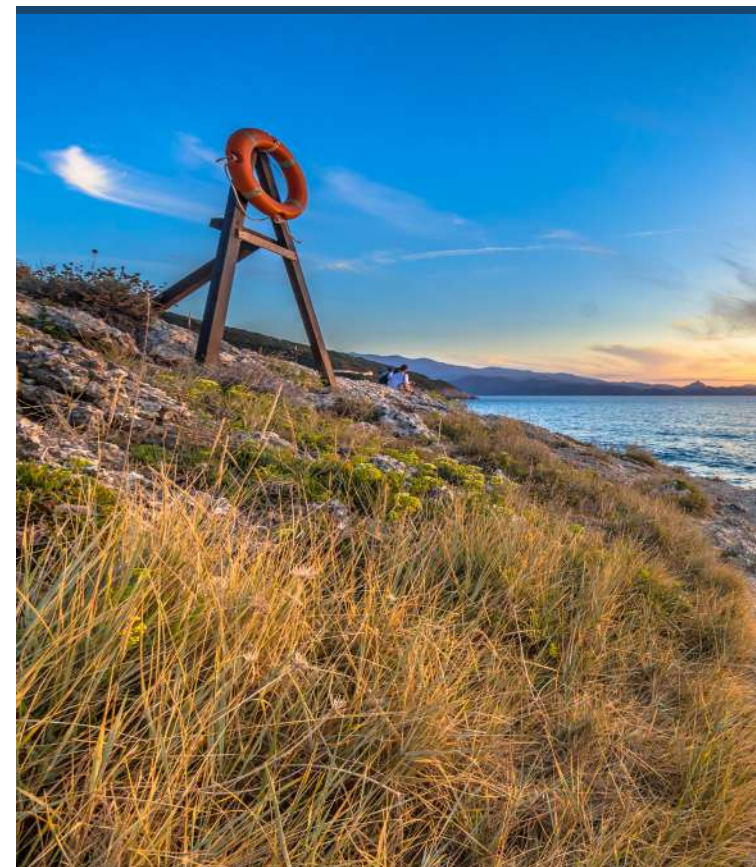
Moins de 35 ans



35-49 ans



50 ans et plus



# MOINS INQUIETS, LES FRANÇAIS SONT MOINS NOMBREUX À ÉPARGNER « QUAND C'EST POSSIBLE » POUR LEUR RETRAITE

ÉPARGNE POUR SA RETRAITE : *Réponses des actifs*

■ Régulièrement ■ Quand c'est possible ■ Non

FÉVRIER 2019



■ Sous-total oui

61 %

FÉVRIER 2020



60 %


SEPTEMBRE 2021



51 %





An aerial photograph of a small white motorboat on clear, turquoise water. The water's surface is textured with ripples and reflects light. A dark, semi-transparent rectangular box is overlaid on the lower center of the image, containing white text. The overall scene is bright and clear, suggesting a sunny day.

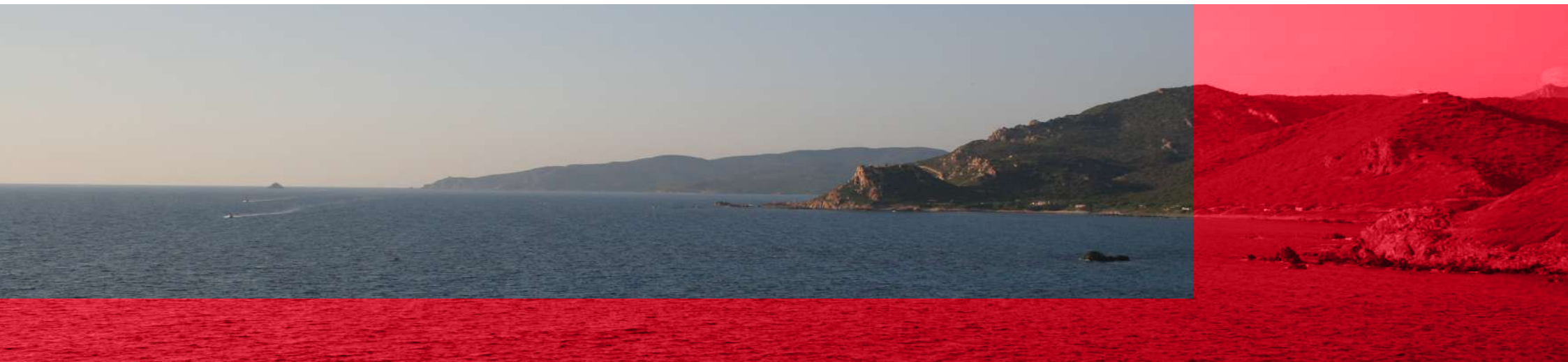
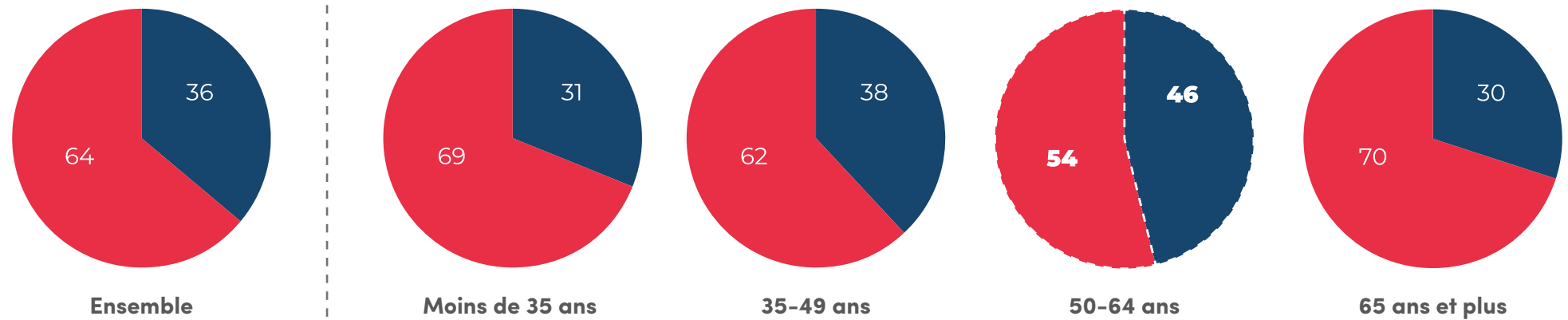
## 4. LE DOUTE SUR LA SOLIDITÉ DU SYSTÈME DE RETRAITE

# LA CRAINTE D'UNE FAILLITE DU SYSTÈME DE RETRAITE « D'ICI QUELQUES ANNÉES » EST TRÈS MAJORITAIRE

D'ICI QUELQUES ANNÉES, LE SYSTÈME DE RETRAITE (EN %) :

■ Tombera en faillite sauf profonde réforme

■ Pourra continuer à fonctionner normalement

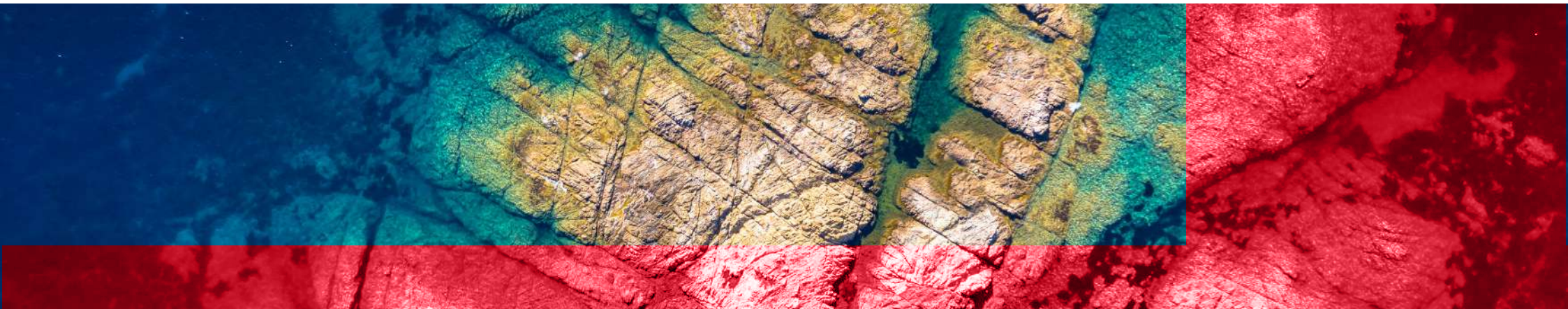


# MALGRÉ LA CRAINTE D'UNE FAILLITE PROCHAINE DU SYSTÈME, 51 % DES FRANÇAIS REFUSENT UNE MESURE D'ÂGE

## POUR ASSURER LE FINANCEMENT DU SYSTÈME DE RETRAITE ACCEPTERAIT :

■ ENSEMBLE    ■ Selon la préférence partisane

		La France insoumise	Parti socialiste	EELV	LREM	Les Républicains	RN	Sans préférence partisane
Le report progressif à 64 ans de l'âge légal ...	29	35	31	32	42	42	24	20
L'allongement de la durée de cotisation ...	20	15	6	25	34	23	19	19
En aucun cas l'une ou l'autre de ces mesures ...	51	50	<b>63</b>	43	24	35	<b>57</b>	<b>61</b>
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %





Février 2022

# LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE



GAME CHANGERS



## A PROPOS DU CERCLE DES EPARGNANTS

---

Le Cercle des Épargnants est une association indépendante qui compte plus de 470 000 adhérents ayant notamment souscrit des produits d'épargne retraite auprès de Generali. Le Cercle des Epargnants est un centre de réflexion qui étudie les évolutions en matière d'épargne et de retraite et analyse les besoins et les attentes des Français sur ces sujets désormais au coeur de nos sociétés. Il partage ses travaux en vue d'une meilleure information de ses adhérents et développe des relations institutionnelles avec ses partenaires.

Véritable think tank à pointe du débat, le Cercle des Epargnants est présidé par Valérie Plagnol, dont le parcours en fait une experte reconnue en France et à l'international des problématiques économiques et financières. Nommée en 2015 au Haut Conseil des Finances Publiques, cette diplômée de Sciences-Po Paris, d'HEC Paris et de l'Université de Keio (Japon) a été notamment Directrice de la Recherche au Crédit Mutuel-CIC puis à la Banque Privée du Crédit Suisse et membre du Conseil d'Analyse Economique auprès du Premier Ministre de 2006 à 2010.

## Le CERCLE DES EPARGNANTS et le baromètre “Les Français, l'Épargne et la Retraite”

---

Le baromètre « Les Français, l'épargne et la Retraite » en est à sa 20<sup>ème</sup> édition, son évolution et ses résultats permettent de suivre et de mieux appréhender les évolutions des comportements en matière d'épargne et de retraite. Réalisée avec l'institut de sondage Ipsos, cette étude a été faite dans le cadre d'un dispositif mis en place en janvier.

En tant que centre de réflexion et d'information spécialisé sur les questions relatives à l'épargne et la retraite, le Cercle des Epargnants publie études, dossiers et donne la parole aux experts et acteurs de ces problématiques, notamment dans une newsletter mensuelle.

Issu de l'AGAP créée en 1950, le Cercle des Epargnants est l'une des associations d'assurés les plus anciennes en France, elle met à profit son expérience et ses ressources pour agir dans l'intérêt de ses 470 000 adhérents et pour analyser de manière constructive les enjeux d'aujourd'hui et de demain.

## RETROUVEZ-NOUS

---



[www.cerclledesepargnants.com](http://www.cerclledesepargnants.com)



@CDEpargnants

Contact Presse Cercle des Epargnants :  
[communication@cerclledesepargnants.com](mailto:communication@cerclledesepargnants.com)  
06 03 22 10 72



# DISPOSITIF MIS EN PLACE



- 1 000 Français âgés de 18 ans et plus



- Echantillon **représentatif** des Français, sélectionnés selon la méthode des quotas (sexe, âge, région, PCS, catégorie d'agglomération)
- Un **recueil en ligne** du 12 au 16 janvier 2022

# LÉGENDE

Les résultats de ce rapport peuvent être présentés sur des bases différentes.

Afin de faciliter la lecture, les bases sont symbolisées par les pictogrammes suivants:



**Ensemble  
des Français**  
(1 000 répondants)



**Non  
retraités**  
(715 répondants,  
dont 581 actifs)



**Retraités**  
(285 répondants)



**Autres bases  
spécifiques**



# 3. LES FRANÇAIS ET LEUR RETRAITE : PERCEPTIONS ET PROJECTIONS



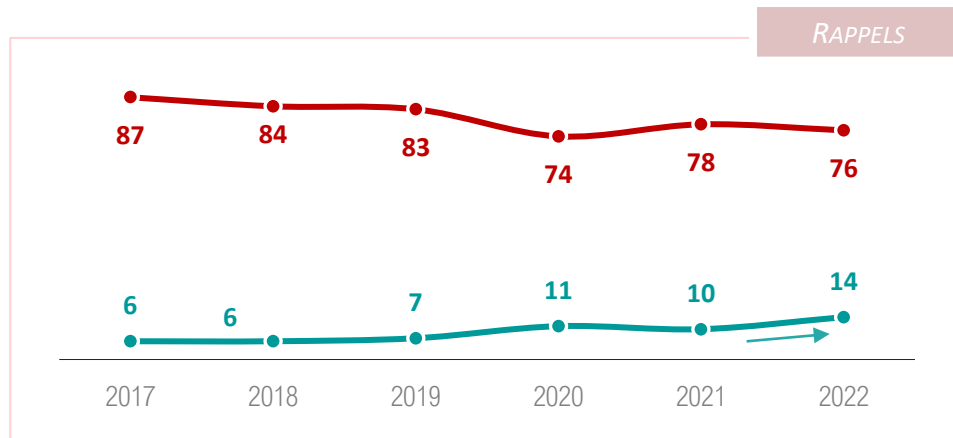
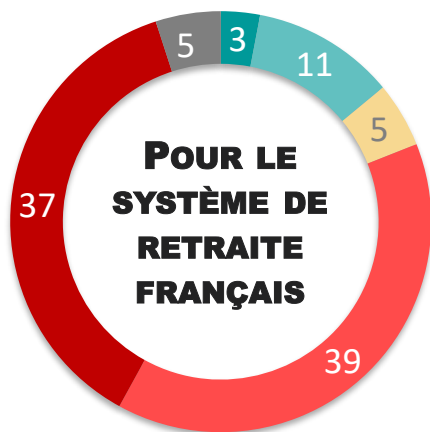
# La confiance dans l'avenir du système de retraite français progresse, mais l'inquiétude domine toujours très largement



## La confiance envers l'avenir du système de retraite français

**ST INQUIET 76%**

**ST CONFIANT 14%**



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT, NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET

NE SAIT PAS

Et lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous...?

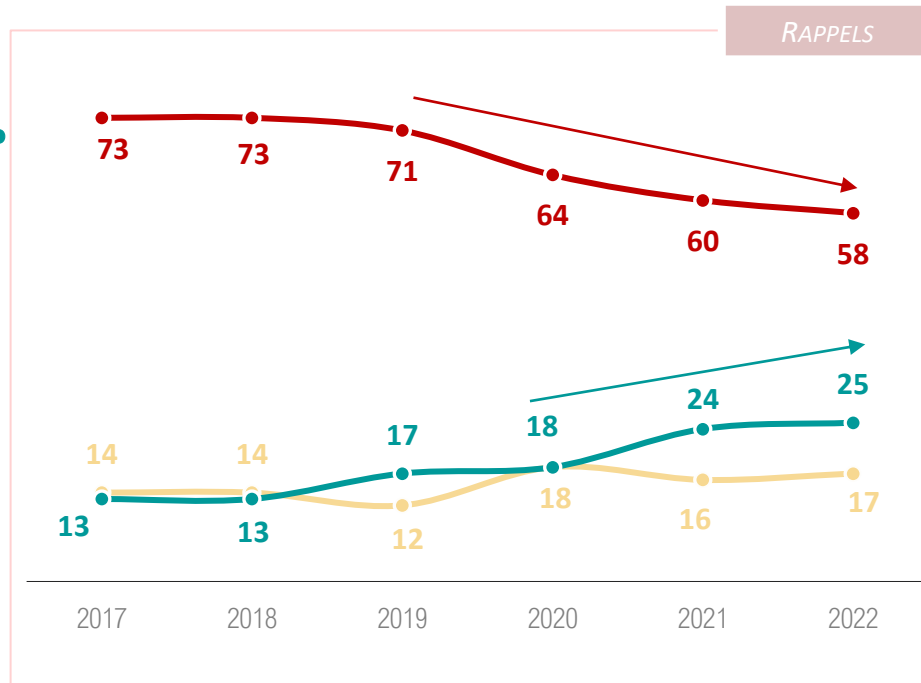
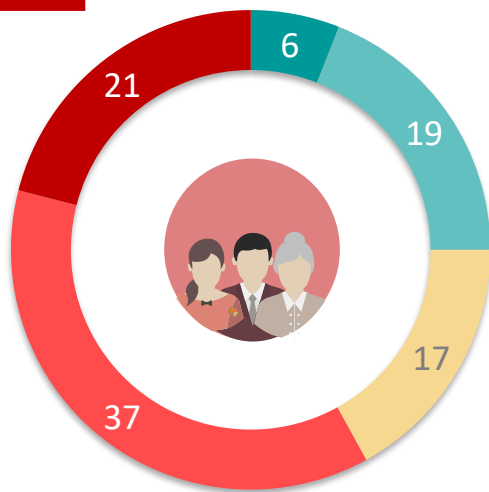
# Parallèlement, l'inquiétude des Français à l'égard de leur propre retraite continue de reculer, tout en restant majoritaire



## La confiance en sa propre retraite

**ST CONFIANT 25%**

**ST INQUIET 58%**



TOUT À FAIT CONFIANT

PLUTÔT CONFIANT

NI CONFIANT, NI INQUIET

PLUTÔT INQUIET

TOUT À FAIT INQUIET

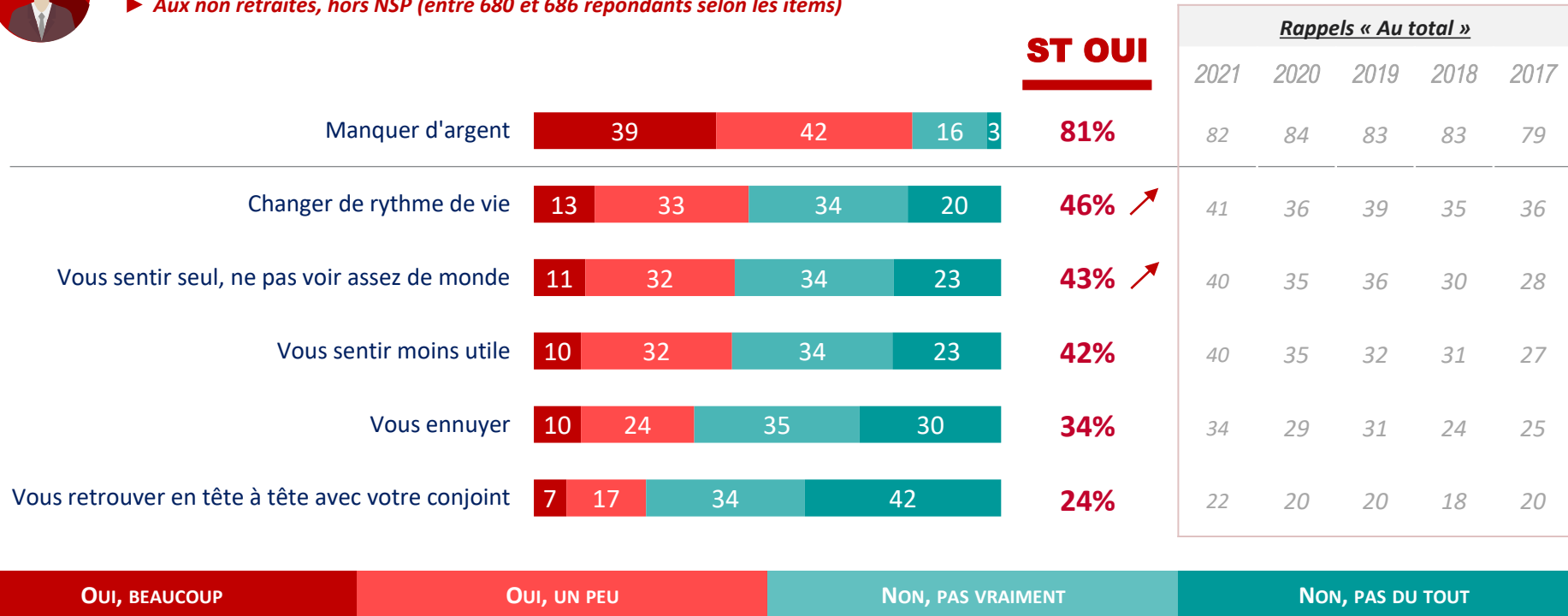
Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous...?

# Le manque d'argent est toujours la principale source d'inquiétude des futurs retraités, mais les confinements semblent avoir exacerbé d'autres craintes comme le changement de rythme et la solitude



## Les craintes par rapport à la retraite

► Aux non retraités, hors NSP (entre 680 et 686 répondants selon les items)



Quelles sont vos craintes par rapport à votre retraite ? Pour chacune des situations suivantes, vous la craignez... ?

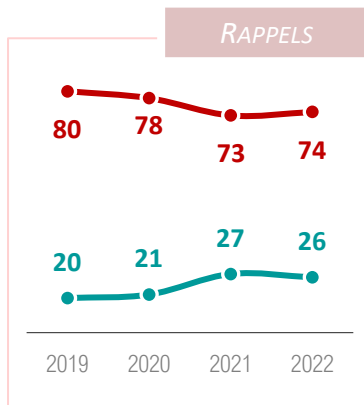
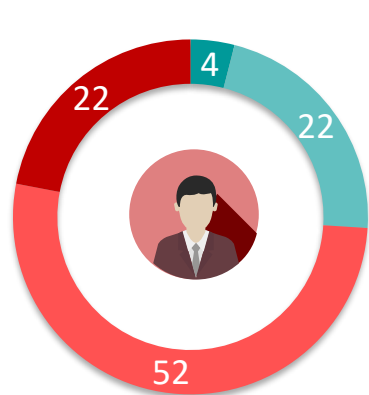
Cette année encore, les retraités jugent leur niveau de vie bien plus positivement que ne le font les non-retraités ; dans les deux cas les niveaux restent meilleurs que quatre ans plus tôt



**Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils ont**



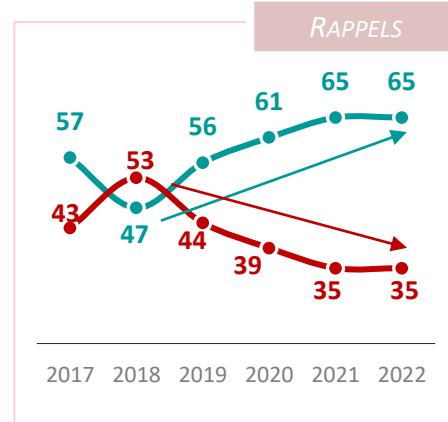
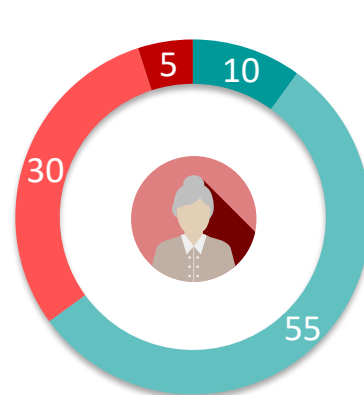
## NON RETRAITÉS



**NON 74%**

**OUI 26%**

## RETRAITÉS



**NON 35%**

**OUI 65%**

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

[Aux non retraités] D'une manière générale, estimez-vous que **les retraités disposent** des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

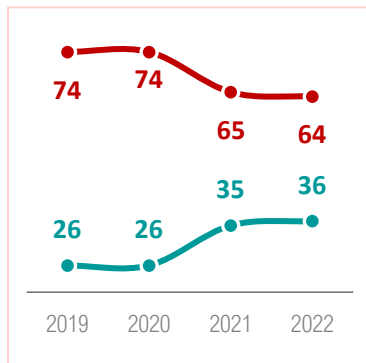
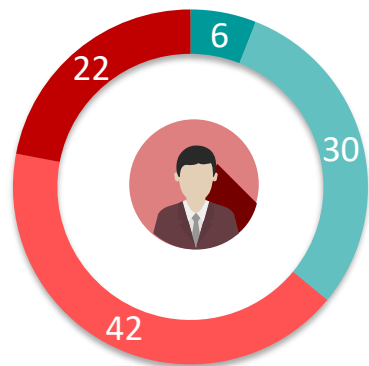
[Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

Dans le même temps, les non retraités se projettent également de façon bien plus négative que les actuels retraités, malgré une amélioration sur le moyen terme



Opinion comparative : ce que les retraités ont vs. ce que les non retraités pensent qu'ils auront

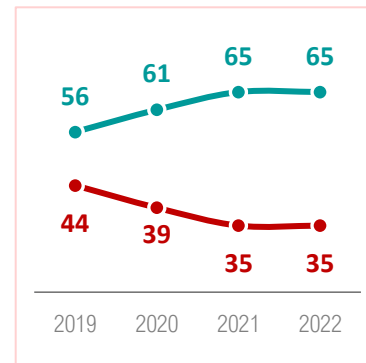
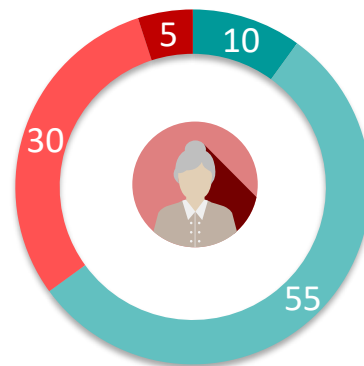
## NON RETRAITÉS



**NON 64%**

**OUI 36%**

## RETRAITÉS



**NON 35%**

**OUI 65%**

OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

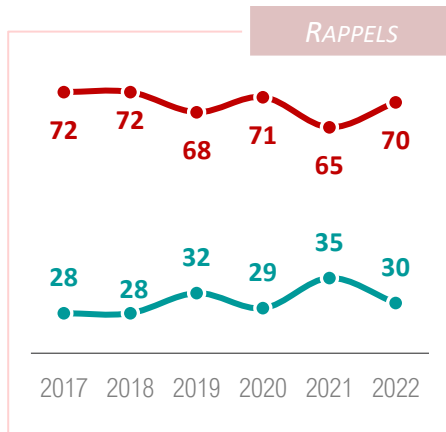
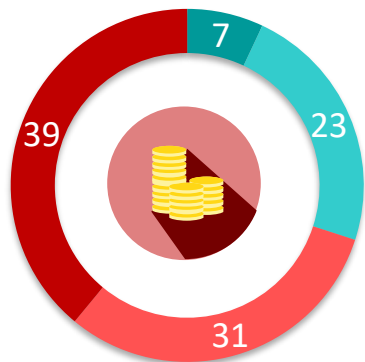
[Aux non retraités] Estimez-vous que **vous disposerez** des ressources suffisantes pour vivre correctement après votre passage à la retraite ?

[Aux retraités] Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

# Pour les non-retraités, calculer le montant de ce qu'ils auront à la retraite reste quelque chose de fastidieux voire nébuleux

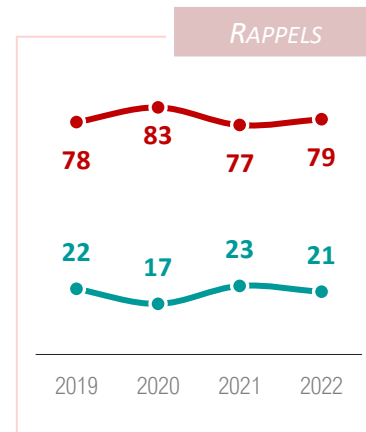
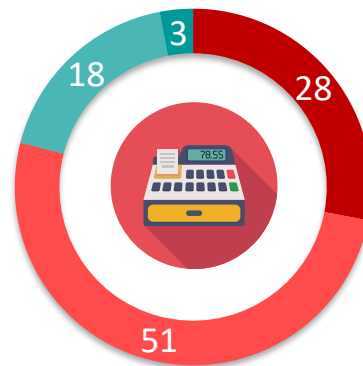


## Le montant de ce que les non-retraités toucheront lorsqu'ils seront à la retraite



**ST NON 70% ST OUI 30%**

43% des 50 ans et plus  
51% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)



**ST SIMPLE 21% ST COMPLIQUÉ 79%**

30% des 50 ans et plus  
29% des ceux qui ont un patrimoine financier important (+ de 50 000 euros)

OUI, PRÉCISÉMENT

OUI, VAGUEMENT

NON, C'EST TROP TÔT

NON, PAS DU TOUT

TRÈS COMPLIQUÉ

PLUTÔT COMPLIQUÉ

PLUTÔT SIMPLE

TRÈS SIMPLE

Savez-vous quel montant vous toucherez lors de votre retraite ?

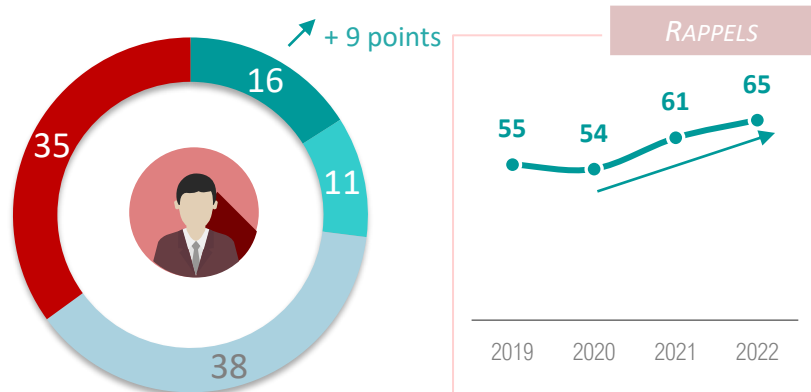
- Calculer le montant que vous toucherez lors de votre retraite, est-ce selon vous ?

# Les non retraités déclarent de plus en plus épargner pour financer leur retraite, une sécurité pour anticiper les potentielles réformes à venir ou un moyen de partir plus tôt ?



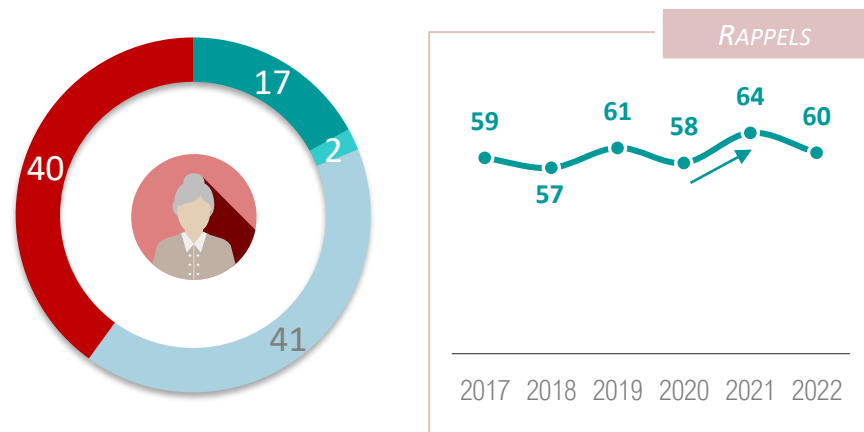
## Opinion comparative : l'épargne en vue de / avant la retraite

### NON RETRAITÉS



**ST OUI 65%**

### RETRAITÉS



**ST OUI 60%**

OUI, TRÈS RÉGULIÈREMENT

OUI, PAR VERSEMENTS ANNUELS

OUI, QUAND C'EST / C'ÉTAIT POSSIBLE

Non

[Aux non retraités] Personnellement, épargnez-vous en vue de financer votre retraite ?

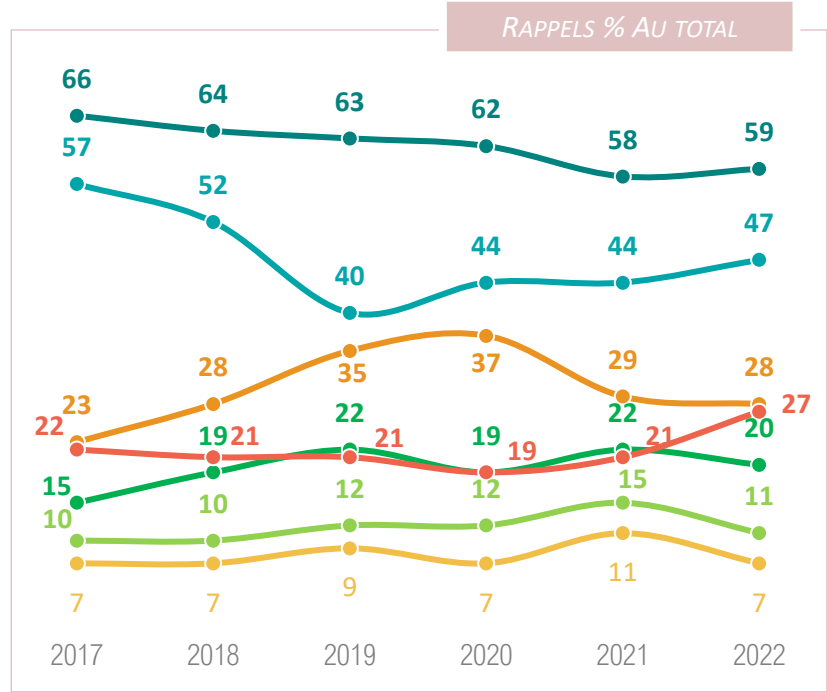
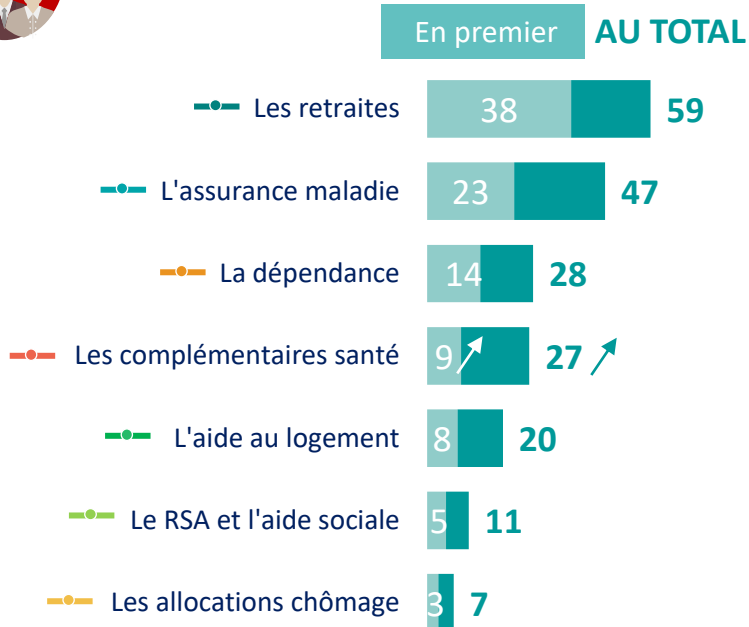
[Aux retraités] Personnellement, avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ?



# Le financement des retraites demeure en tête des priorités des Français tandis que la considération pour le financement de la couverture santé continue de remonter



## Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années



Selon vous, parmi les domaines suivants, quels sont ceux qu'il faut financer en priorité dans les prochaines années ? En premier ? Et en deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

# Un tiers des futurs retraités envisage de continuer à travailler après avoir atteint le taux plein, mais parmi les retraités actuels seuls 15% déclarent avoir effectivement continué

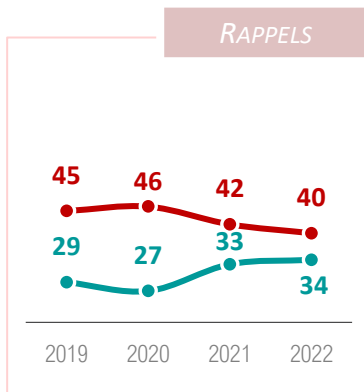
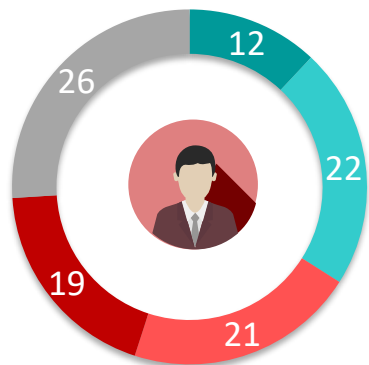


**Opinion comparative : la poursuite d'une activité professionnelle par les retraités**



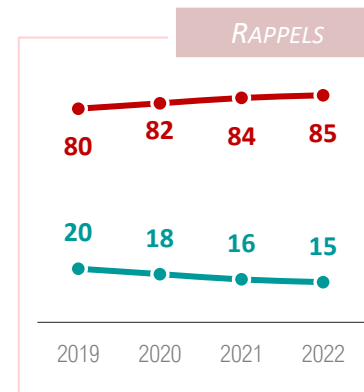
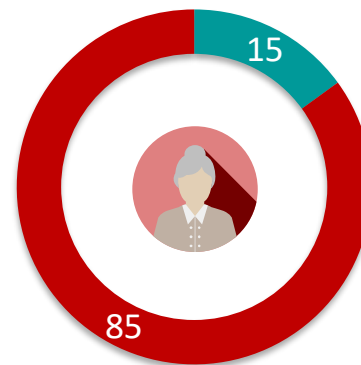
**vs. ce que les non retraités envisagent**

## NON RETRAITÉS



**ST NON 40%**    **ST OUI 34%**

## RETRAITÉS



OUI, CERTAINEMENT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

VOUS NE SAVEZ PAS

OUI

NON

[Aux non retraités] Et vous-même, envisagez-vous de continuer une activité professionnelle après avoir rempli les conditions permettant de percevoir une retraite à taux plein ?

[Aux retraités] Après avoir atteint l'âge légal de la retraite et le nombre de trimestres requis, avez-vous continué une activité professionnelle ?

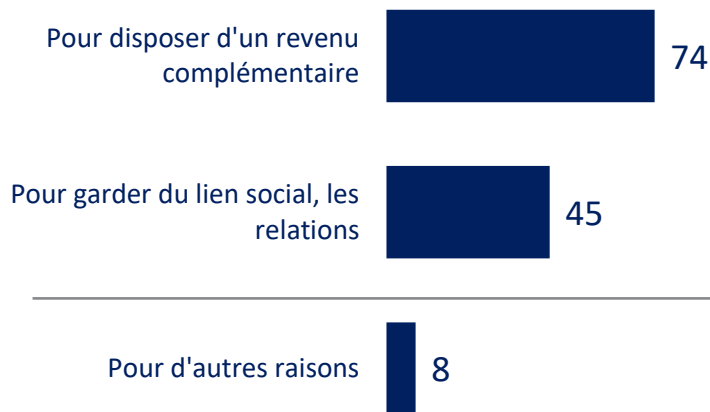
# Les motivations à poursuivre une activité professionnelle après avoir atteint son taux plein sont d'abord économiques mais la volonté de garder un lien social joue également un rôle

## Les raisons pour lesquelles les Français pourraient continuer / continuent une activité professionnelle après la retraite



### NON RETRAITÉS

► *Après des Français qui envisagent de continuer une activité professionnelle après la retraite (250 répondants)*

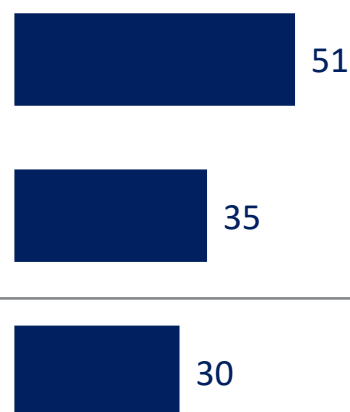


Rappels		
2021	2020	2019
76	77	77
43	35	41
8	13	8



### RETRAITÉS

► *Après des retraités qui ont poursuivi une activité professionnelle après la retraite (44 répondants - ! Base très faible)*



Rappels	
2021	2020
58	61
45	54
21	16

[Aux non retraités] Et pour quelles raisons, envisagez-vous de continuer une activité professionnelle ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

[Aux retraités] Et pour quelles raisons avez-vous continué une activité professionnelle ?

Les futurs retraités estiment qu'il faut commencer à préparer sa retraite à 42 ans pour l'aspect financier et à 49 ans pour ce qui relève de l'organisation du temps libre

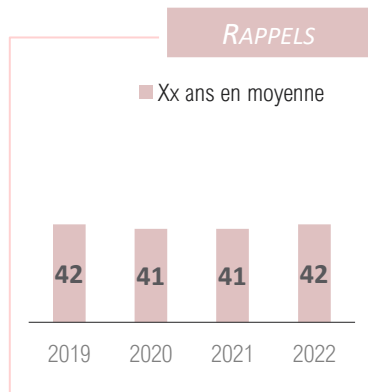


L'âge à partir duquel on doit commencer à préparer sa retraite

## NON RETRAITÉS

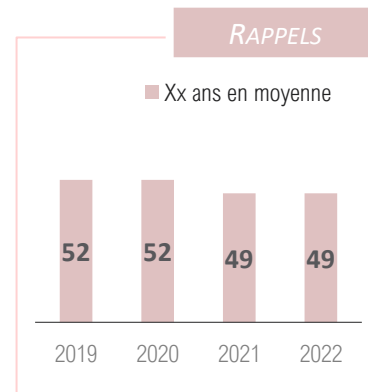
EN TERMES DE REVENUS,  
D'UN POINT DE VUE FINANCIER

**42 ans en moyenne**



EN TERMES D'ACTIVITÉS ET  
D'OCCUPATION DE SON TEMPS LIBRE

**49 ans en moyenne**



Selon vous, à partir de quel âge doit-on commencer à préparer sa retraite, en termes... ?

# Si les caisses de retraite et la sécurité sociale restent les interlocuteurs privilégiés des Français pour préparer leur retraite, à moyen terme, ils sont de plus en plus nombreux à s'en détourner

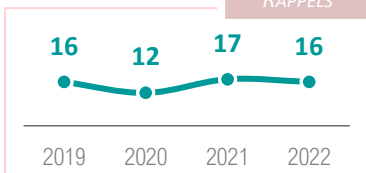


## Les interlocuteurs pour préparer la retraite

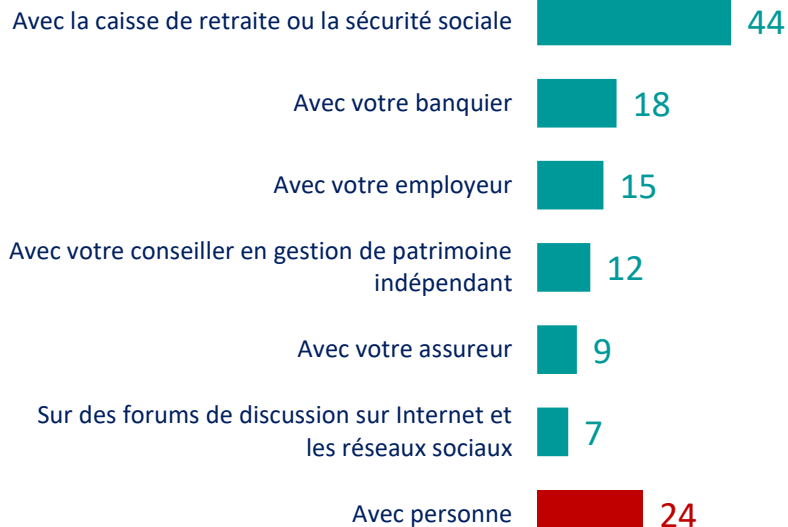
► A tous hors retraités et étudiants (666 répondants)

# 16%

RAPPELS



ont déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de leur retraite



### Rappels 2017-2021

	2021	2020	2019	2018	2017
Avec la caisse de retraite ou la sécurité sociale	49	45	50	52	53
Avec votre banquier	20	16	18	17	17
Avec votre employeur	14	12	14	13	15
Avec votre conseiller en gestion de patrimoine indépendant	10	10	7	8	6
Avec votre assureur	10	6	7	8	7
Sur des forums de discussion sur Internet et les réseaux sociaux	8	6	6	4	4
Avec personne	22	27	25	27	24

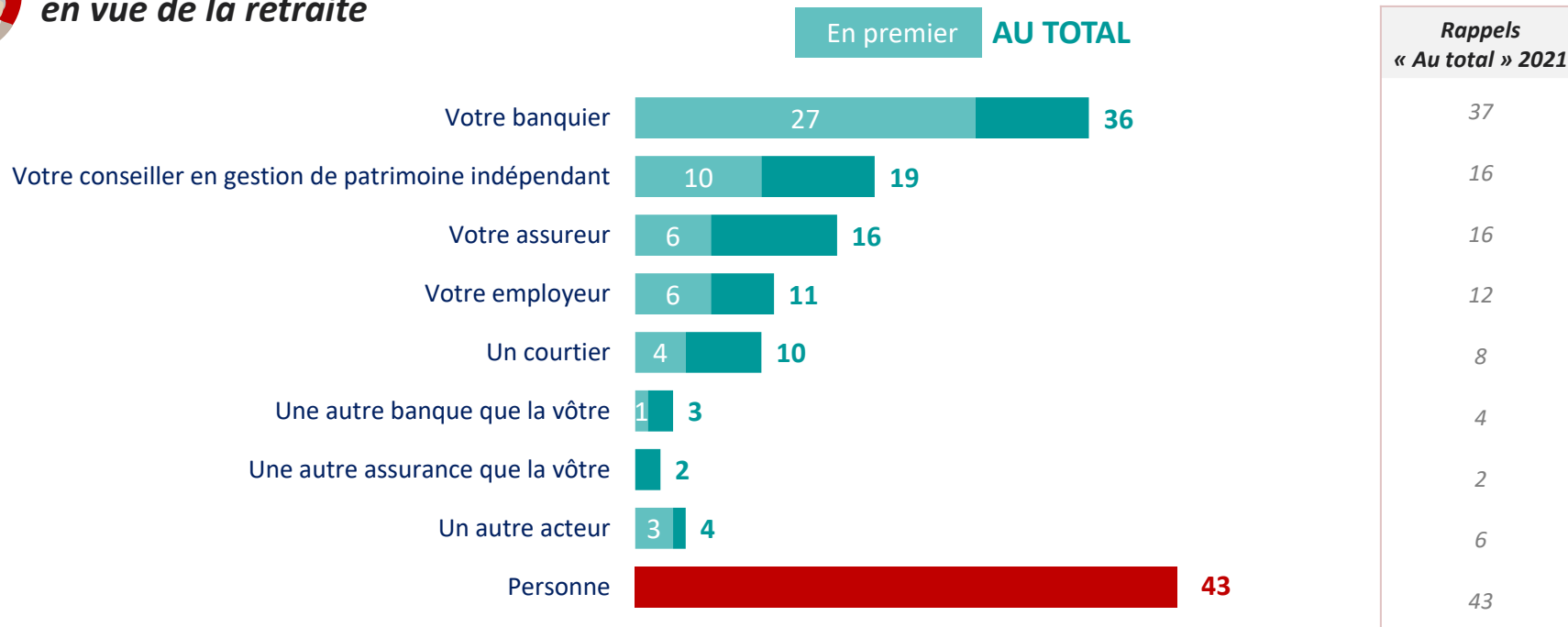
Avez-vous déjà échangé avec un professionnel sur la préparation de votre retraite ?  
Avec qui avez-vous échangé / échangeriez-vous sur la préparation de votre retraite ?

Total supérieur à 100 car plusieurs réponses possibles

## Dans ce domaine, les Français ont tendance à faire confiance à leur banquier davantage qu'aux autres acteurs privés (conseillers, assureurs, ...)



### Les acteurs en qui les Français ont le plus confiance pour les conseiller sur l'épargne en vue de la retraite



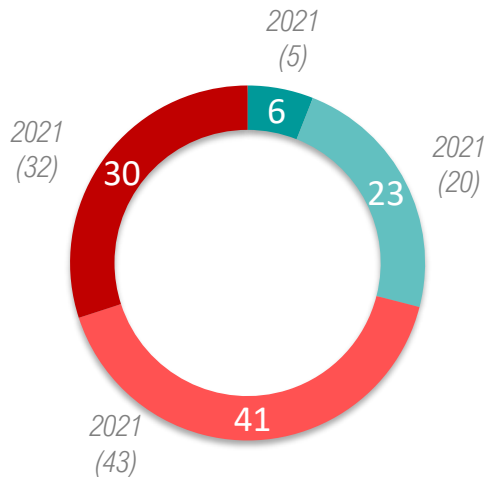
A qui faites-vous le plus confiance pour vous conseiller sur votre épargne en vue de votre retraite ?  
En premier ? En deuxième ?

Total supérieur à 100 car deux réponses possibles

# Près de trois Français sur dix sont régulièrement en contact avec leur assureur ; il privilégie alors les rendez-vous en agence et le téléphone

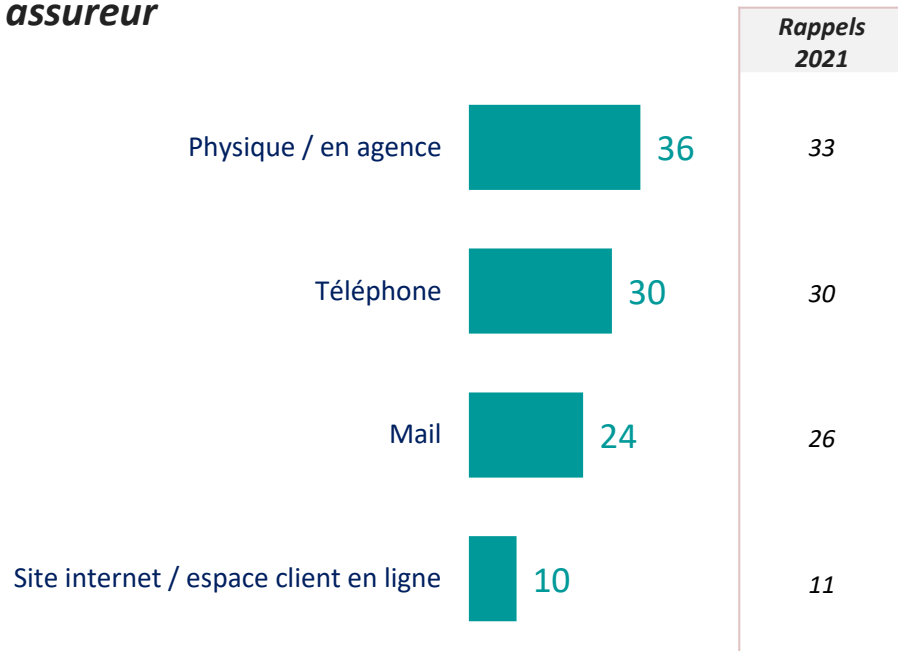


## La fréquence et le mode de contact avec son assureur



**ST NON : 71%** ↘ 2021 (75)

**ST OUI : 29%** ↗ 2021 (25)



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

Etes-vous régulièrement en contact avec votre assureur ?

-

[A ceux qui sont régulièrement en contact avec leur assureur] Par quel moyen êtes-vous le plus souvent en contact avec votre assureur ?

# 4. LES FRANÇAIS ET LA RÉFORME DES RETRAITE





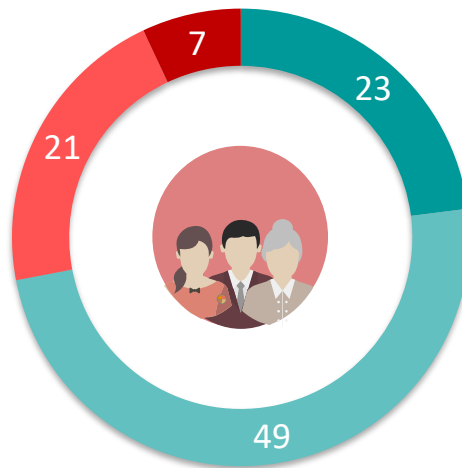
# Une très large majorité des Français considère que le système de retraite actuel doit être réformé



## La nécessité de réformer le système de retraite

Nouvelle question

**ST NON 28%**



**ST OUI 72%**

OUI, VRAIMENT

OUI, PLUTÔT

NON, PAS VRAIMENT

NON, PAS DU TOUT

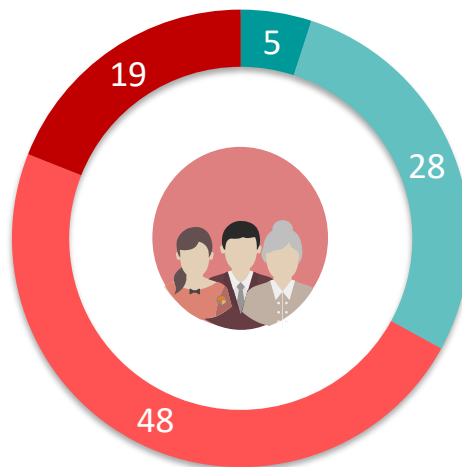
Estimez-vous qu'il est nécessaire de réformer le système de retraite actuel ?



## L'information sur les réformes des retraites

Nouvelle question

**ST Mal informé**  
**67%**



**ST Bien informé**  
**33%**

- ▶ 40% des retraités contre 30% des non-retraités
- ▶ 42% de ceux qui ont un patrimoine important (50 000 € ou plus)

TRÈS BIEN INFORMÉ

ASSEZ BIEN INFORMÉ

PEU INFORMÉ

PAS DU TOUT INFORMÉ

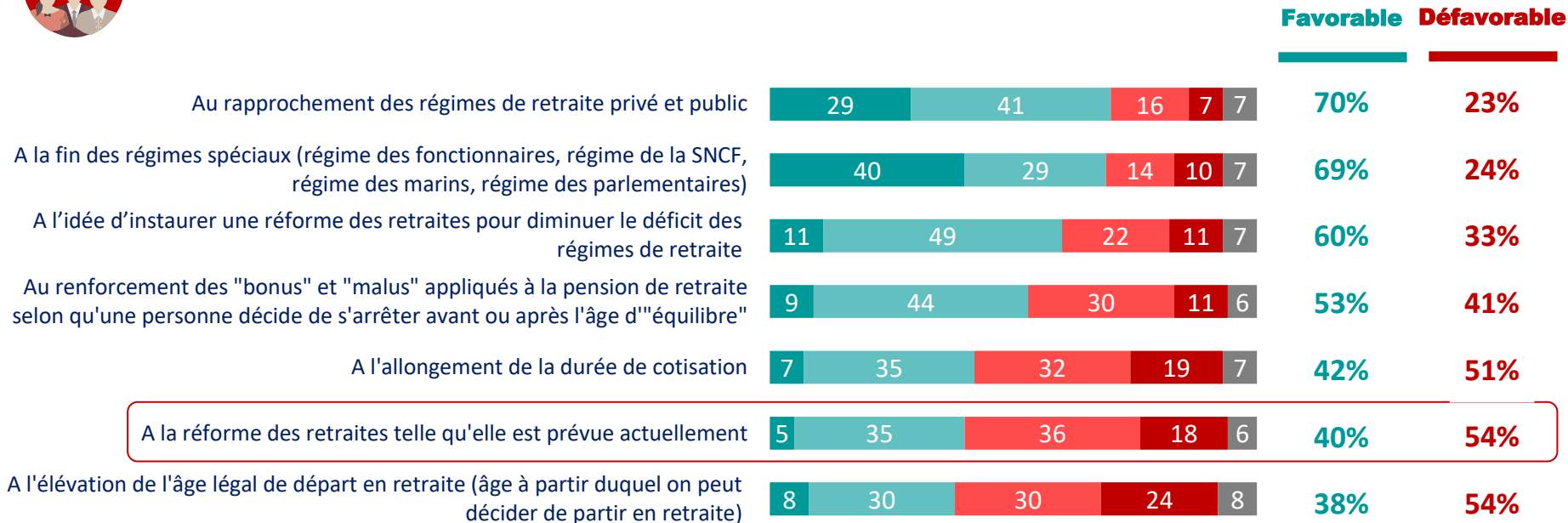
Dans quelle mesure êtes-vous informé(e) des débats sur la réforme des retraites ?

# Si une assez large majorité de Français est favorable à l'uniformisation des règles entre les régimes de retraite, seule une minorité adhère à la réforme telle qu'elle est prévue actuellement



## L'adhésion aux différents principes de la réforme des retraites

Nouvelle question



TOUT À FAIT FAVORABLE

PLUTÔT FAVORABLE

PLUTÔT PAS FAVORABLE

PAS DU TOUT FAVORABLE

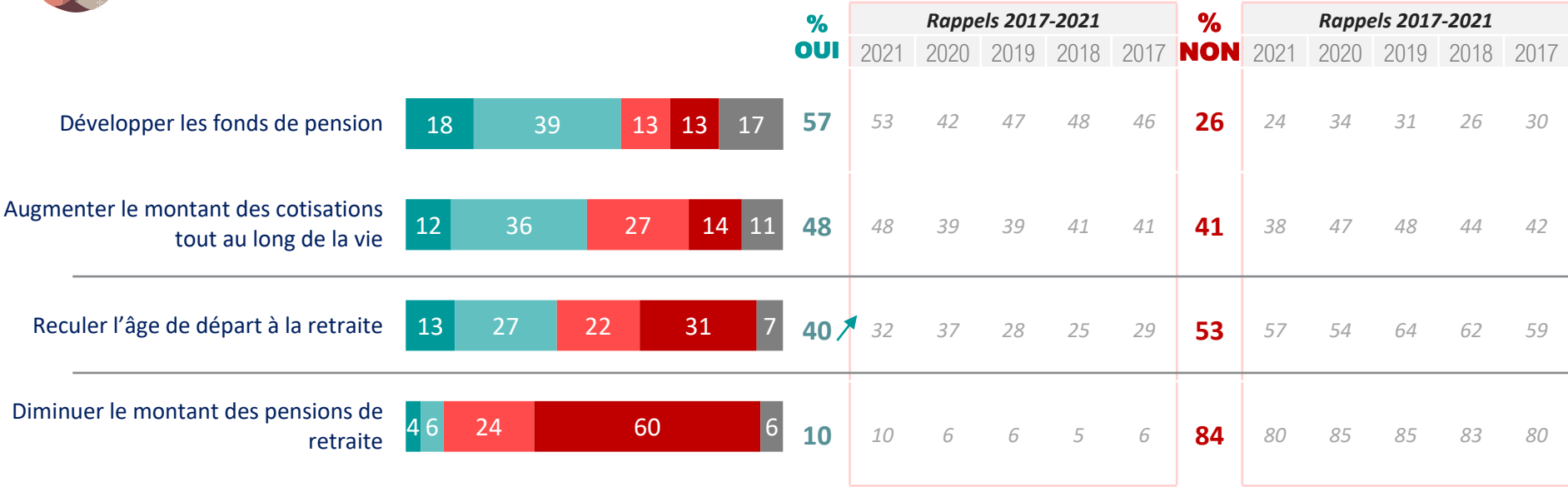
VOUS NE SAVEZ PAS

Et est-ce que vous êtes favorable ou opposé ...

# Pour assurer la viabilité du système de retraites, les deux options qui suscitent le plus d'adhésion sont le renforcement de la retraite par capitalisation et l'augmentation des cotisations



## Les actions à mettre en place pour assurer la viabilité du système de retraite en France

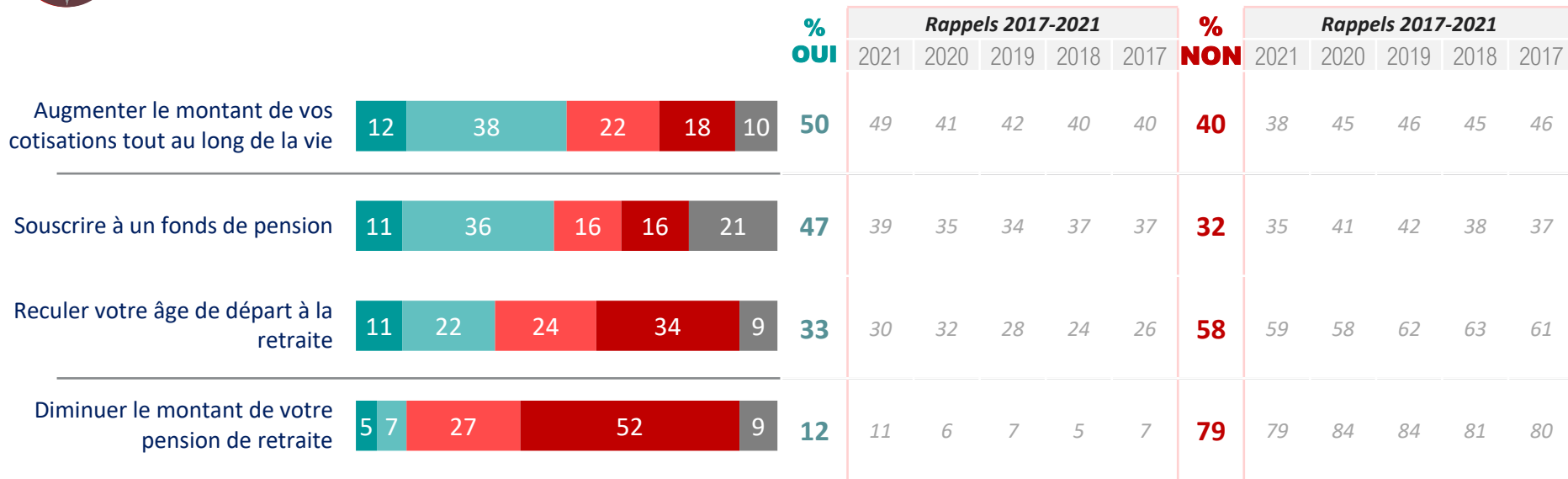


Selon vous, pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il...?

D'ailleurs, une majorité relative de futur retraités se dit prête à augmenter ses cotisations ou à souscrire à un fonds de pension, tandis que peu accepteraient de reculer leur âge de départ ou de réduire leur pension



## Les actions que seraient prêts à entreprendre les non-retraités



OUI, TOUT À FAIT

OUI, PLUTÔT

NON, PLUTÔT PAS

NON, PAS DU TOUT

VOUS NE SAVEZ PAS

Et vous-même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à... ?