



AMUNDI

Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

5 juillet 2011

Échantillon

2 cibles interrogées dans le cadre de cette étude :

- 801 jeunes actifs*, âgés de 25 à 34 ans
- 200 actifs* âgés de 35 à 44 ans

Méthode des quotas : sexe, âge, CSP et région pour assurer la représentativité de l'échantillon / * *actifs* : exerçant actuellement une activité professionnelle

Mode de recueil & dates de terrain



Enquête on line

du 16 au 25 mai 2011

Consignes de lecture :   Évolution significativement supérieure ou inférieure par rapport à 2010



Le comportement d'épargne des jeunes

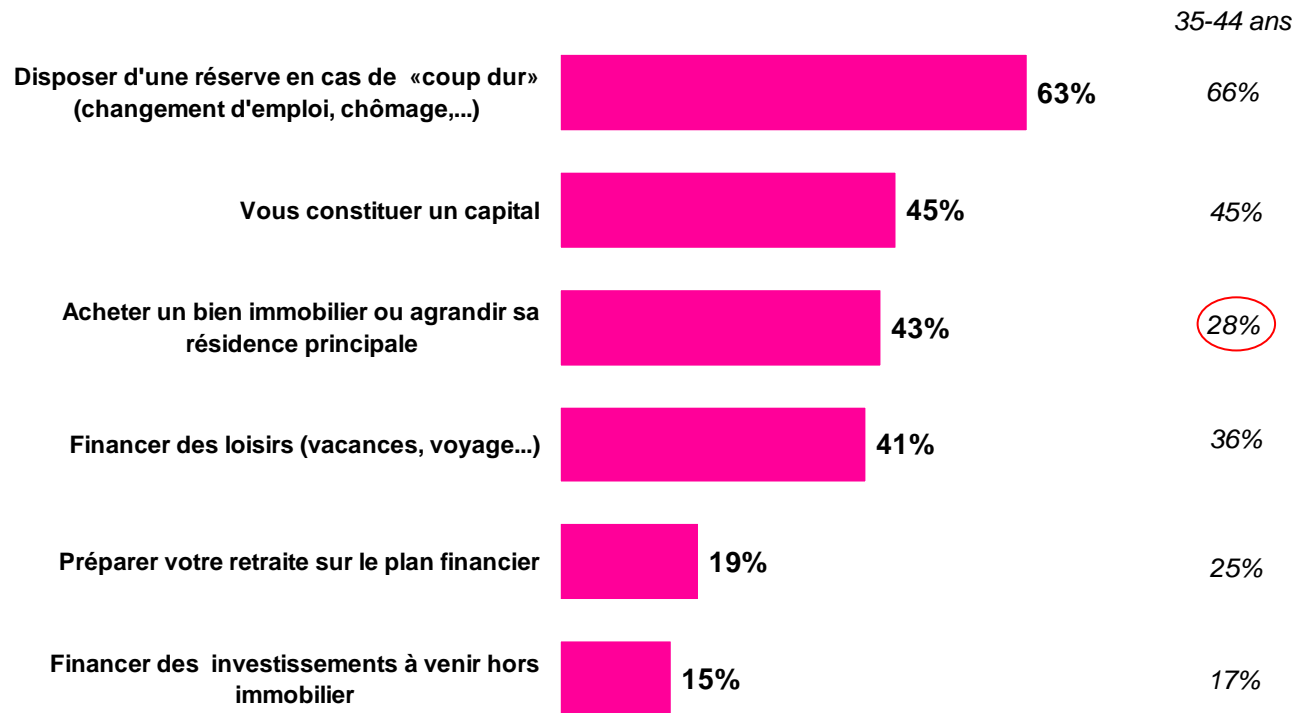
AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

Plus de 8 jeunes sur 10 ont épargné au cours des 12 derniers mois, principalement **pour se prémunir**

81%
des jeunes
déclarent
épargner

35-44 ans : 75%

Pour quelles raisons ?



Base : Ensemble (801)
F1 Au cours des 12 derniers mois, avez-vous épargné,
c'est-à-dire mis de l'argent de côté ?

Base : ceux déclarant avoir épargné au cours des 12 derniers mois (648)
F2 L'argent que vous mettez de côté est-il destiné à...

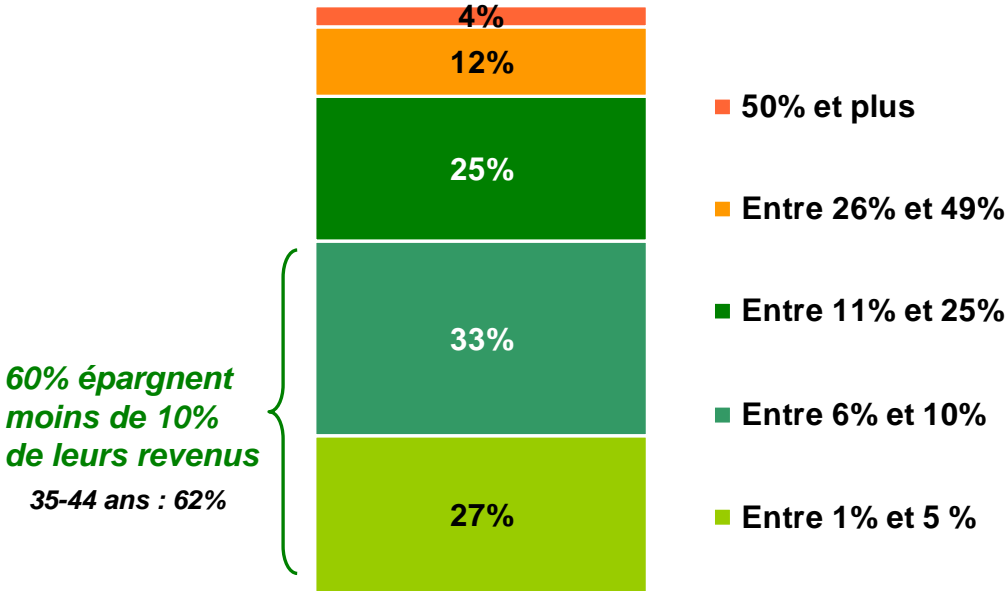
Au sein de cette tranche d'âge, une « ponction » d'épargne significative sur les revenus

Part moyenne de l'épargne dans les revenus

15% 35-44 ans : 13%

Base : ceux déclarant avoir épargné au cours des 12 derniers mois (648)

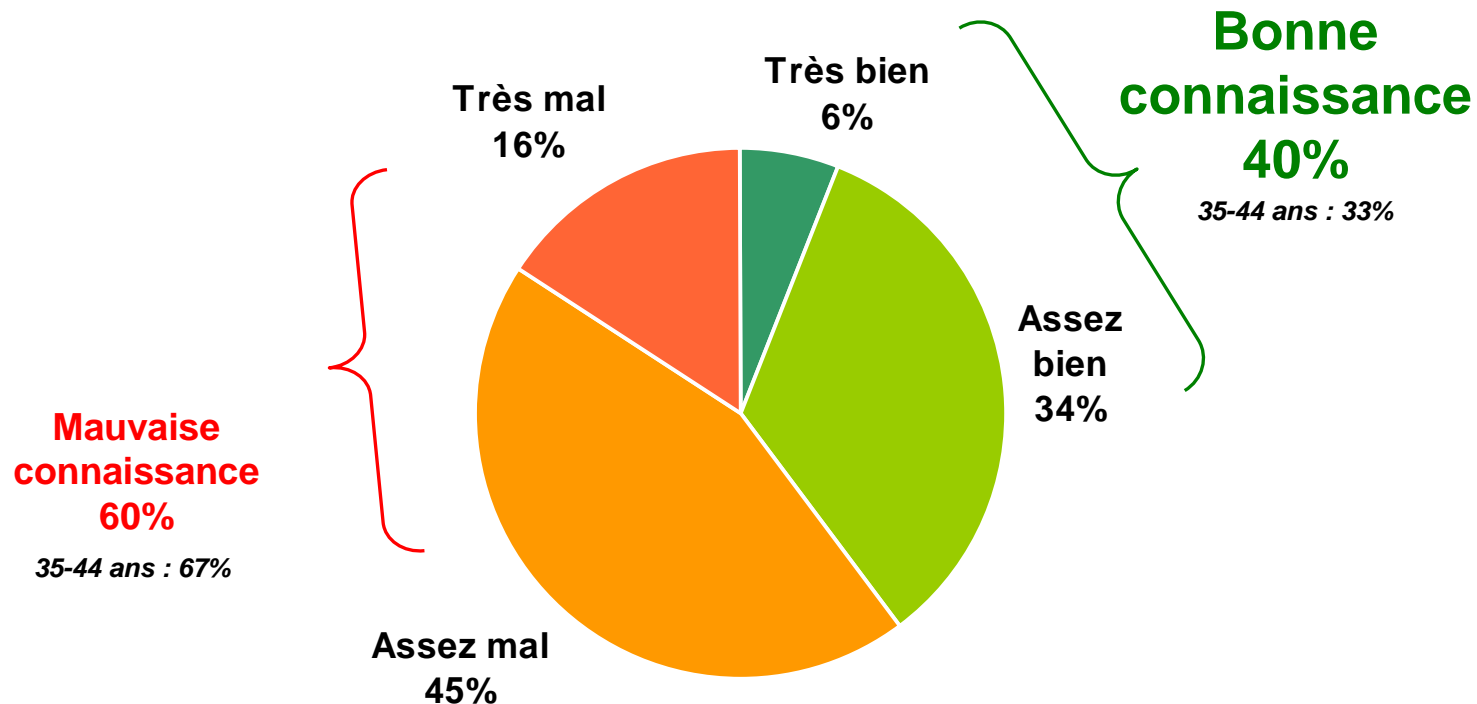
Taux d'épargne des ménages (source Insee) : 15,8%



Base : ceux déclarant avoir épargné au cours des 12 derniers mois (648)
 F3 En moyenne, quel pourcentage de vos revenus épargnez-vous environ ? Veuillez tenir compte de l'ensemble de vos produits d'épargne et de placements (y compris PEL, comptes ou livrets d'épargne, actions, obligations, SICAV, assurance vie, épargne salariale...)

Une connaissance **toute relative** des placements financiers et produits d'épargne

*Niveau de connaissance déclaré des
placements financiers et produits d'épargne*



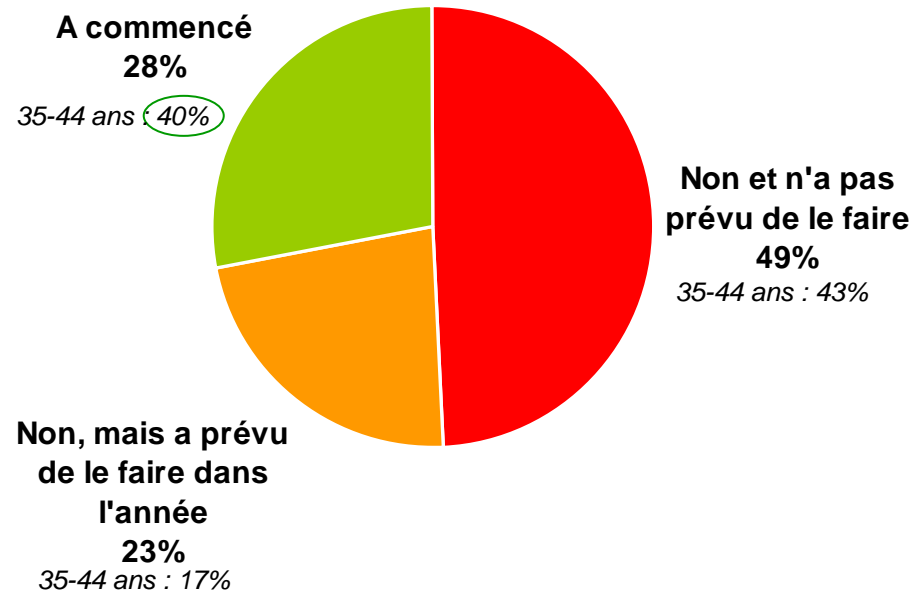
Base : Ensemble (801)

F4 Globalement, avez-vous le sentiment de vous y connaître très bien, assez bien, assez mal ou très mal dans le domaine des placements financiers / produits d'épargne ?

Un peu plus de 1/4 a commencé à préparer sa retraite avec des solutions financières individuelles (4/10 pour les 35/44 ans)

■ Près de 1/4 a prévu de le faire dans l'année

Préparation de la retraite à titre individuel



Base : Ensemble (801)

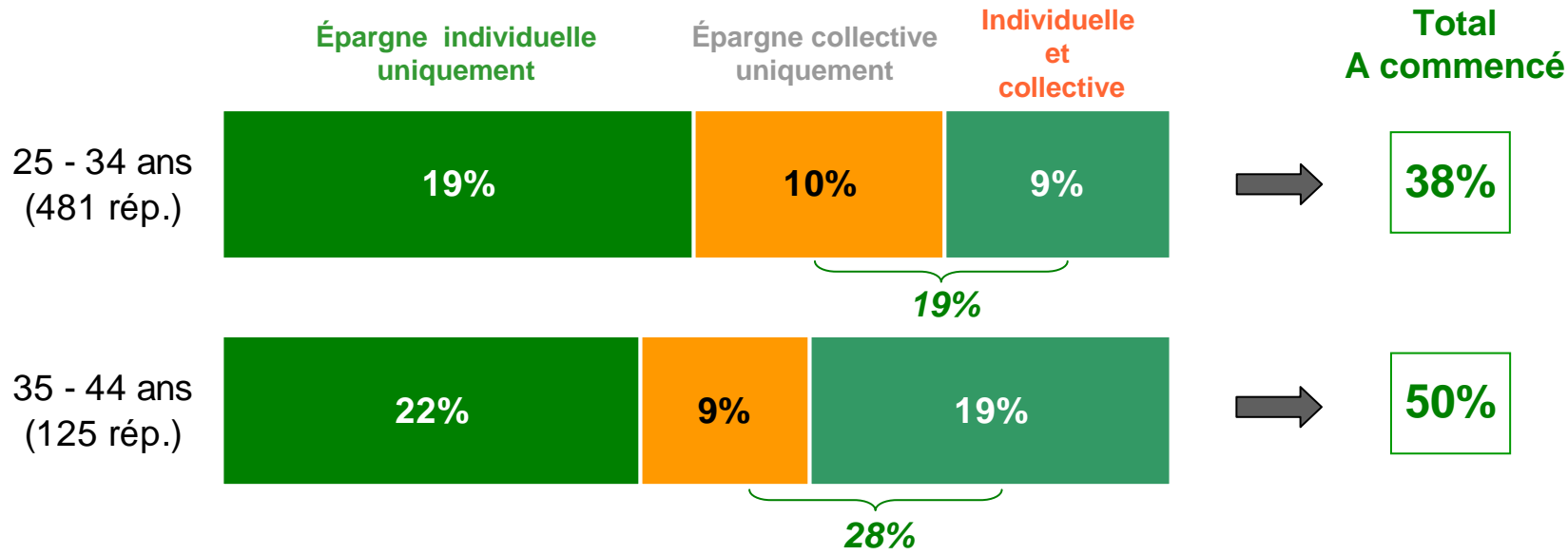
B1 Personnellement, avez-vous commencé à préparer votre retraite en souscrivant à des placements financiers (type assurance-vie, PEA...), ou des plans d'épargne retraite à titre individuel (type PERP) ?

Chez les salariés du privé, une proportion un peu supérieure

Les solutions individuelles « préférées » aux approches collectives

B1 Personnellement, avez-vous commencé à préparer votre retraite en souscrivant à des placements financiers (type assurance-vie, PEA...), ou des plans d'épargne retraite à titre individuel (type PERP) ?
 B2 Personnellement, avez-vous commencé à préparer votre retraite en adhérant à un plan épargne retraite proposé par votre employeur, type PERCO ou régime à cotisations définies de type « article 83 » ... ?

Préparation de la retraite à titre individuel et collectif



Base : Salariés du privé

Par rapport à 2010, léger regain d'intérêt pour les solutions individuelles, pour la plus grande disponibilité des fonds perçue?

Les solutions collectives séduisent en revanche **plus les 35-44 ans**

Salariés du privé

Pour préparer leur retraite, les jeunes choisiraient...



Souplesse, simplicité, liberté, disponibilité	36%
dt Souplesse / flexibilité /personnalisation	21%
dt Liberté / liberté de choix	13%
Ne compte que sur moi / maîtrise de la gestion	14%
Plus sûr(e) / garantie	10%
En cas de changement / de perte d'emploi	6%

Base : préfèrent une solution individuelle (257)

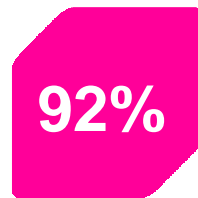
Avantageux financièrement	24%
dt Abondement / participation de l'entreprise	21%
Simplicité / facilité	20%
Sûreté du placement / moins de risques	16%
Plus avantageux / plus intéressant	10%

Base : préfèrent une solution collective (224)

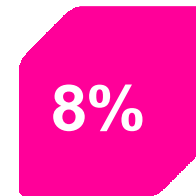
Base : Salariés du privé (481)
 D8 Globalement, si vous deviez souscrire (ou souscrire à nouveau) à une solution d'épargne pour préparer votre retraite, vous préféreriez le faire plutôt dans le cadre d'une solution collective type PERCO (que votre employeur propose ou non cette solution aujourd'hui) ou d'une solution individuelle?
 D9 / D10 Pour quelles raisons préférez-vous ... ?

Mais, avant de parler performance, les jeunes veulent **d'abord de la sécurité**

En terme de niveau de risque admis, les jeunes préfèrent pour leur retraite, un produit...



35-44 ans: 89%



35-44 ans: 11%

... qui garantit un capital avec un rendement limité

... qui ne garantit pas un capital avec la possibilité d'un rendement élevé

Base : Salariés du privé (481)

F15 A choisir, préféreriez-vous pour votre retraite... un produit qui garantit votre capital avec un rendement limité ou un produit qui ne garantit pas votre capital avec la possibilité d'un rendement élevé.

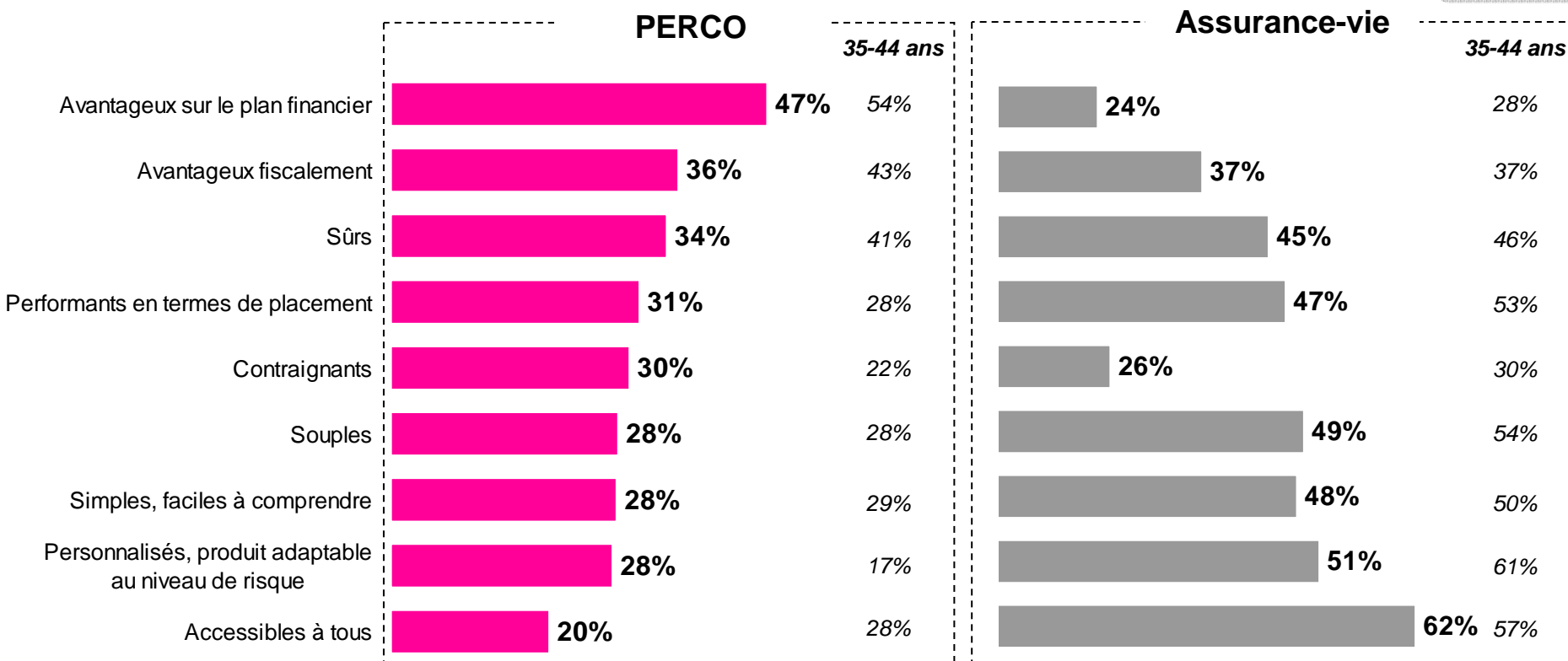
Solutions collectives vs. assurance vie

Quels avantages respectifs?

■ **Avantages Assurance vie** : accessible, souple, personnalisé, performant et sûr

■ **Avantages Perco** : avantageux financièrement... et fiscalement

Salariés
du privé



Base : Salariés du privé (481)

D3 Nous allons maintenant des plans d'épargne retraite collectif (PERCO) et des placements financiers type assurance-vie. Indiquez à quel produit chacune des caractéristiques suivantes correspond le mieux.



Loi sur la réforme des retraites : quel impact auprès des jeunes un an après ?

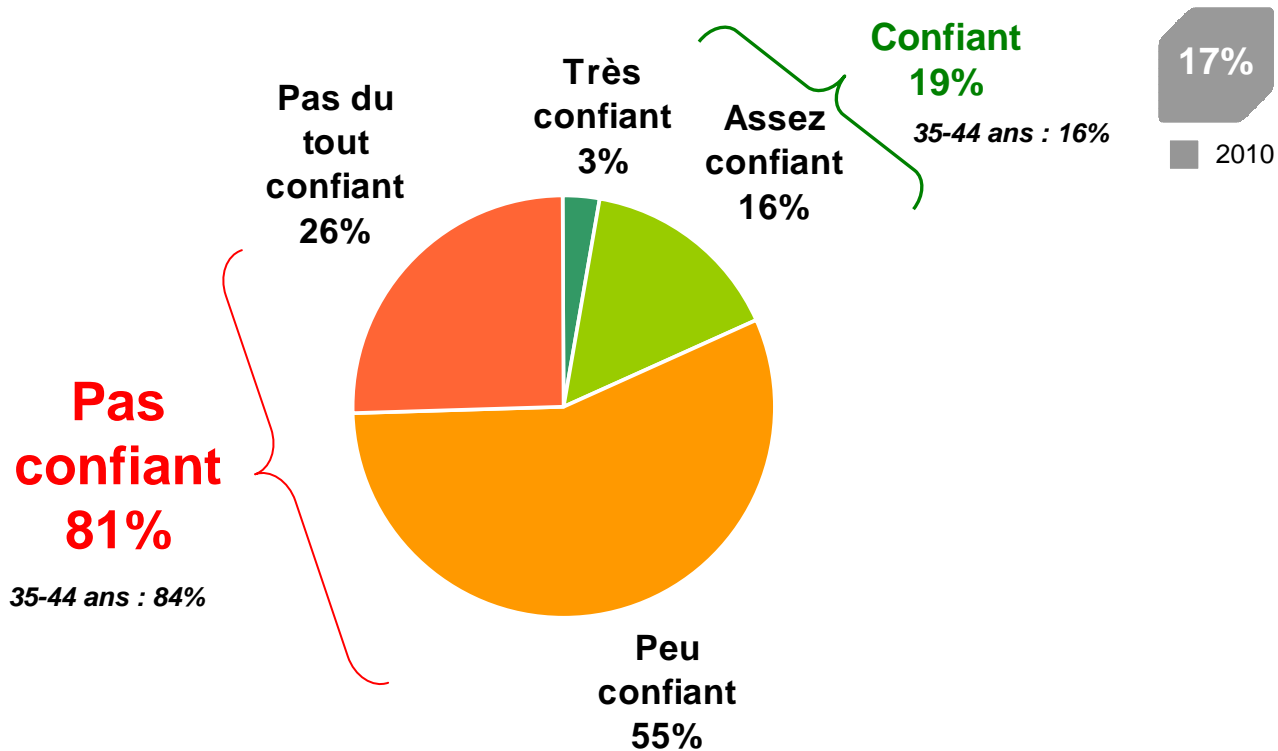
AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

Des jeunes très peu confiants

par rapport à l'avenir du système par répartition

■ 1 sur 4 n'est « pas du tout confiant »

Niveau de confiance par rapport à l'avenir du système de retraite par répartition



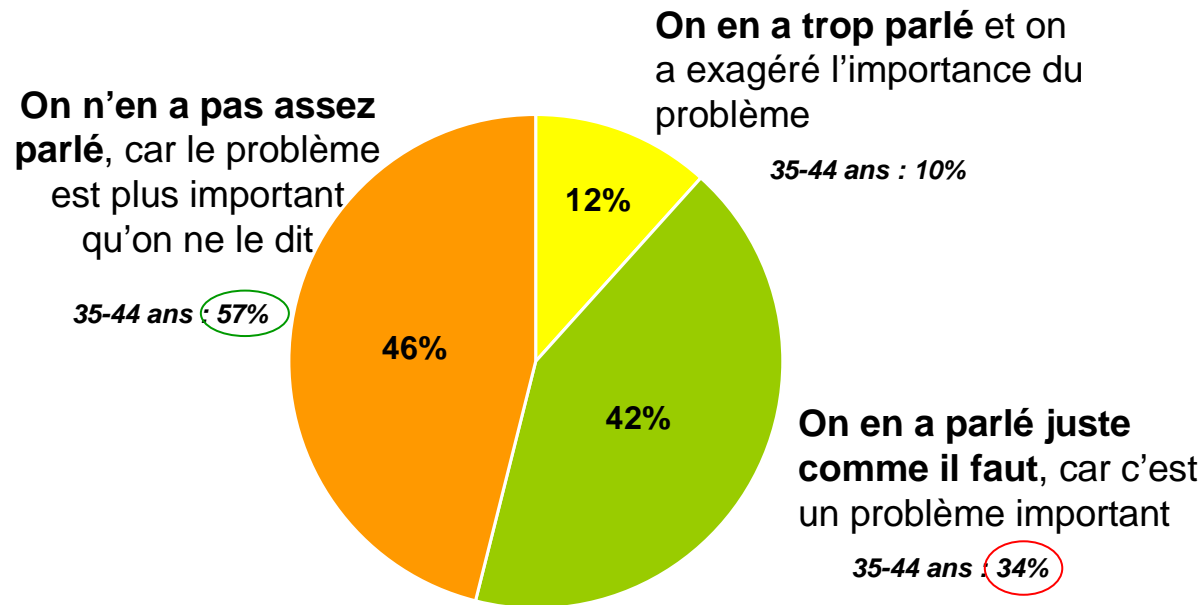
Base : Ensemble (801)

A2 Par rapport à l'avenir du système de retraite par répartition en France, diriez-vous que vous êtes...

Une réforme perçue comme importante, et dont on aurait pu parler un peu plus...

- Près de la moitié des jeunes estime que l'on n'en a pas assez parlé vu l'importance du problème

Perception de la couverture médiatique de la réforme des retraites



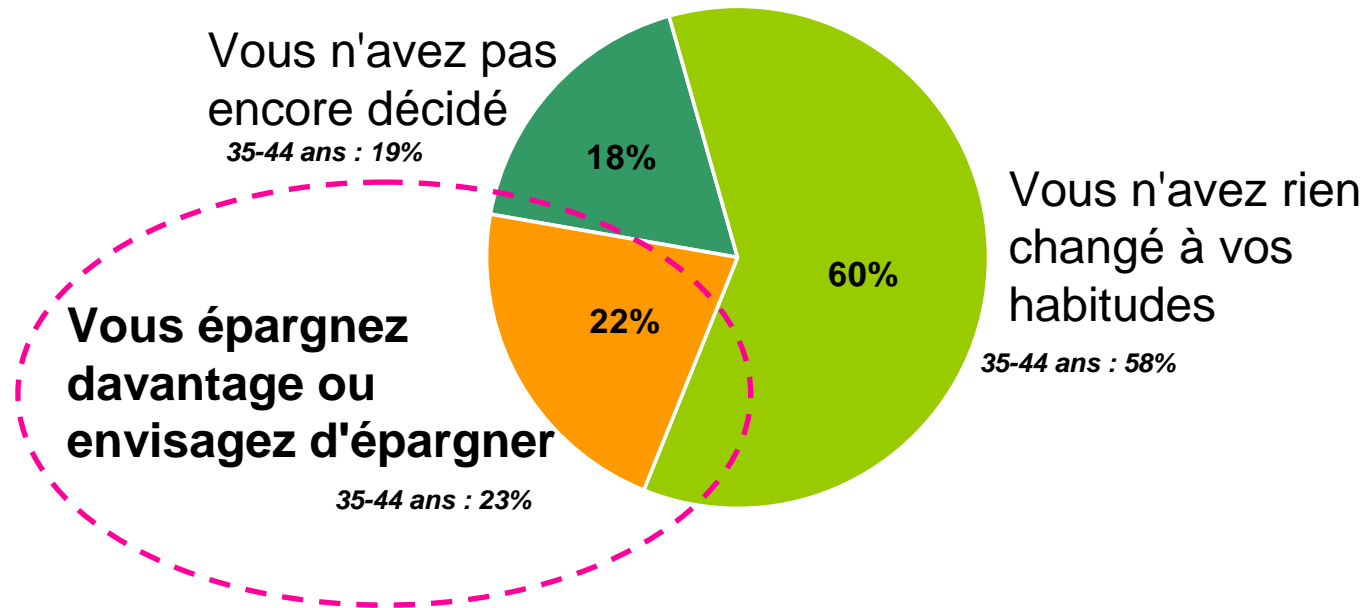
Base : Ensemble (801)

F6 Voici différentes opinions à propos de la place faite à la réforme des retraites dans les médias, en 2010. De laquelle vous sentez-vous le/la plus proche ?

Dans les faits, impact non négligeable de la réforme des retraites sur la dynamique d'épargne

- Plus d'1 jeune sur 5 épargne davantage ou envisage de le faire depuis que la réforme des retraites a été votée.

Comportement d'épargne depuis la réforme des retraites



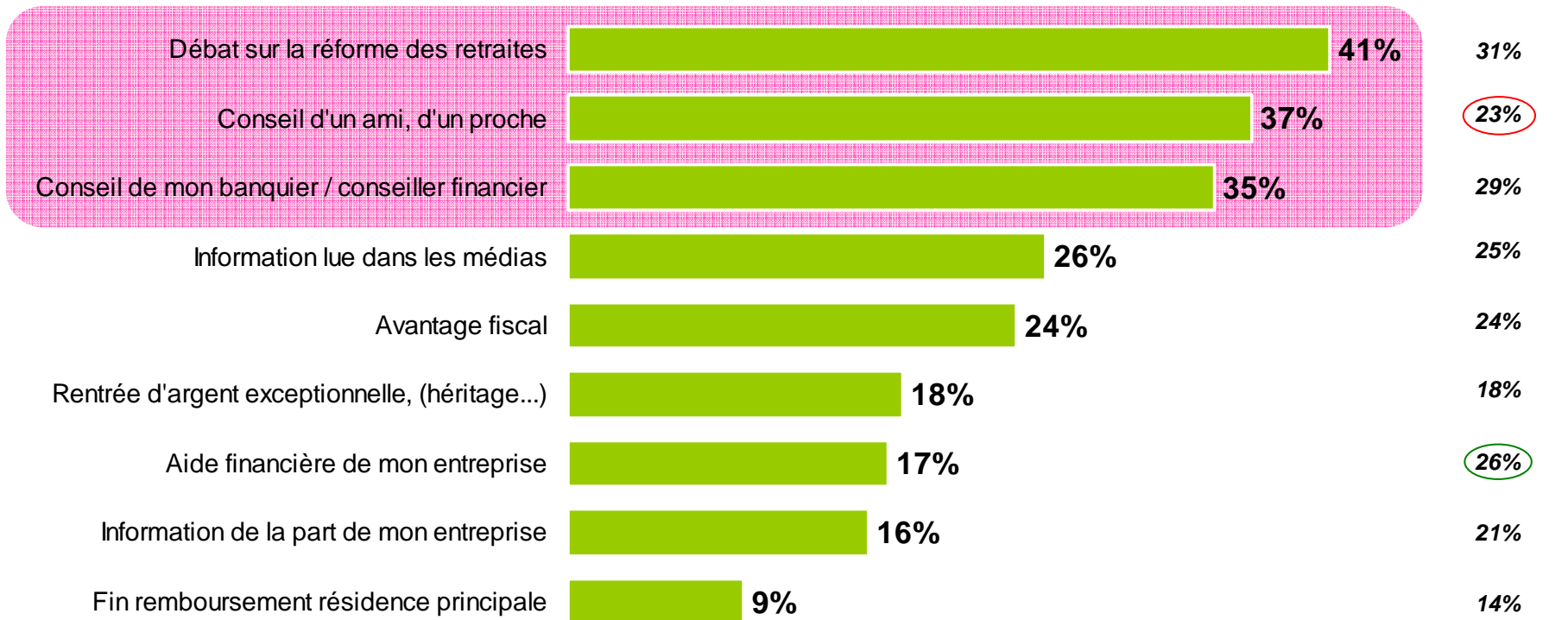
Base : Ensemble (801)

F7 Personnellement, depuis que la réforme des retraites a été votée fin 2010, diriez-vous que...

Sensible impact de la réforme dans le « passage à l'acte », chez ceux qui ont commencé à préparer leur retraite

- Impact du bouche à oreille, des médias et prescription importante des conseillers financiers
- L'avantage fiscal a motivé 1 jeune sur 4 ayant commencé à se préparer.

Facteurs incitatifs à la préparation de la retraite



Base : A commencé à préparer sa retraite (327)

F8 Qu'est-ce qui vous a incité à commencer à préparer votre retraite, sur le plan financier ? Est-ce...



Les perceptions et aspirations des jeunes sont-elles en phase avec la réalité ?

AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

Un certain réalisme sur les échéances : départ à la retraite à 65 ans, nécessité de s'y prendre avant 30 ans

Âge moyen pour partir à la retraite à **taux plein**

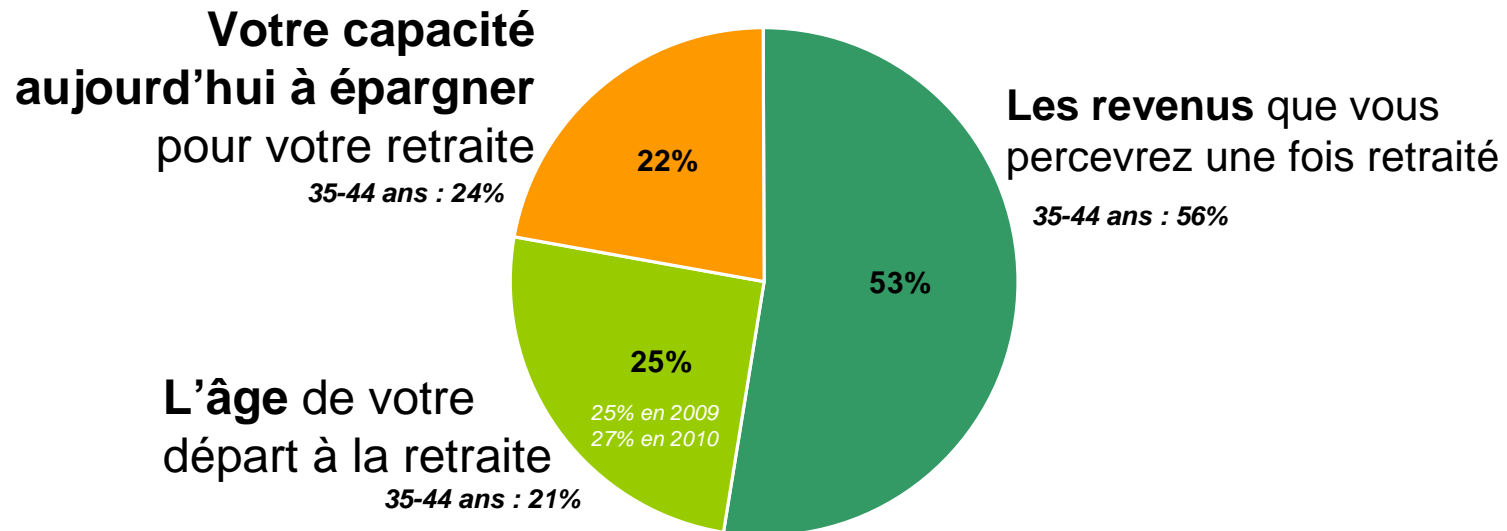


Âge moyen pour commencer à épargner



Mais, au global, plus que l'âge du départ à la retraite, ce qui préoccupe le plus c'est très clairement les questions financières : revenus perçus et capacité actuelle d'épargne

Ce qui préoccupe le plus aujourd'hui...



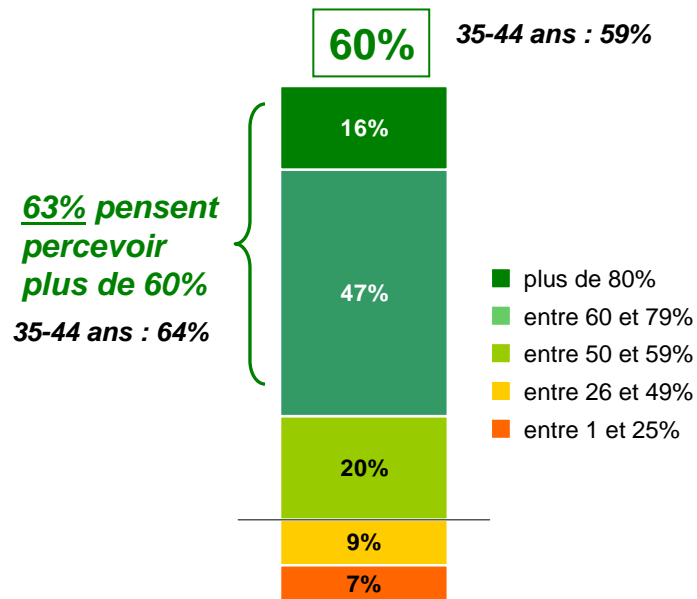
Base : Ensemble (801)

A3 Aujourd'hui, qu'est-ce qui vous préoccupe le plus au sujet de la retraite ?

Des jeunes « optimistes » sur leur taux de remplacement... et qui souhaiteraient toucher en moyenne, près de 80% de leurs derniers revenus...

- Près des 2/3 pensent pouvoir toucher plus de 60% de leurs derniers revenus

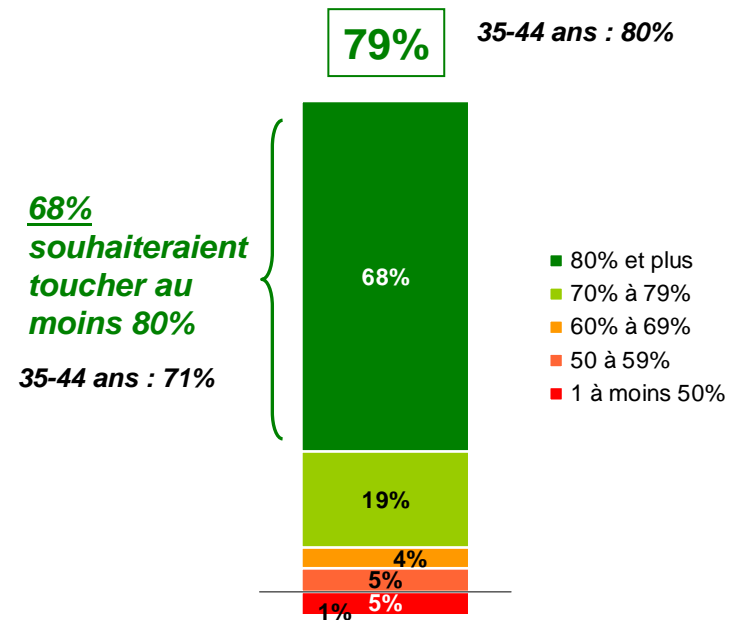
Taux de remplacement attendu



Base : Ensemble (801)

A7 A votre avis, lorsque vous serez en retraite, quel pourcentage de vos derniers revenus pensez-vous percevoir des régimes de retraite obligatoires (c'est-à-dire de la Sécurité Sociale + la complémentaire obligatoire AGIRC ou ARCO) ?

Taux de remplacement acceptable



Base : Ensemble (801)

A8 Et à partir de quel pourcentage de vos derniers revenus trouveriez-vous votre situation financière acceptable ?

« Fixation » sur les enjeux d'épargne d'autant plus logique, que les jeunes supposent **devoir mettre de côté le double de ce qu'ils déclarent pouvoir faire aujourd'hui...**

Montant « possible » à mettre de côté

Base : Ensemble (801)
A9 Personnellement, combien êtes-vous capable aujourd'hui de mettre de côté chaque mois pour préparer votre retraite ?

2010



2011



35-44 ans : 85 €

Montant minimum supposé à mettre de côté

Base : Ensemble (801)
A10 Et, quel montant minimum pensez-vous que vous devriez mettre de côté, chaque mois, afin de vous constituer un revenu complémentaire suffisant à l'âge de la retraite ?

2010



2011



35-44 ans : 198 €



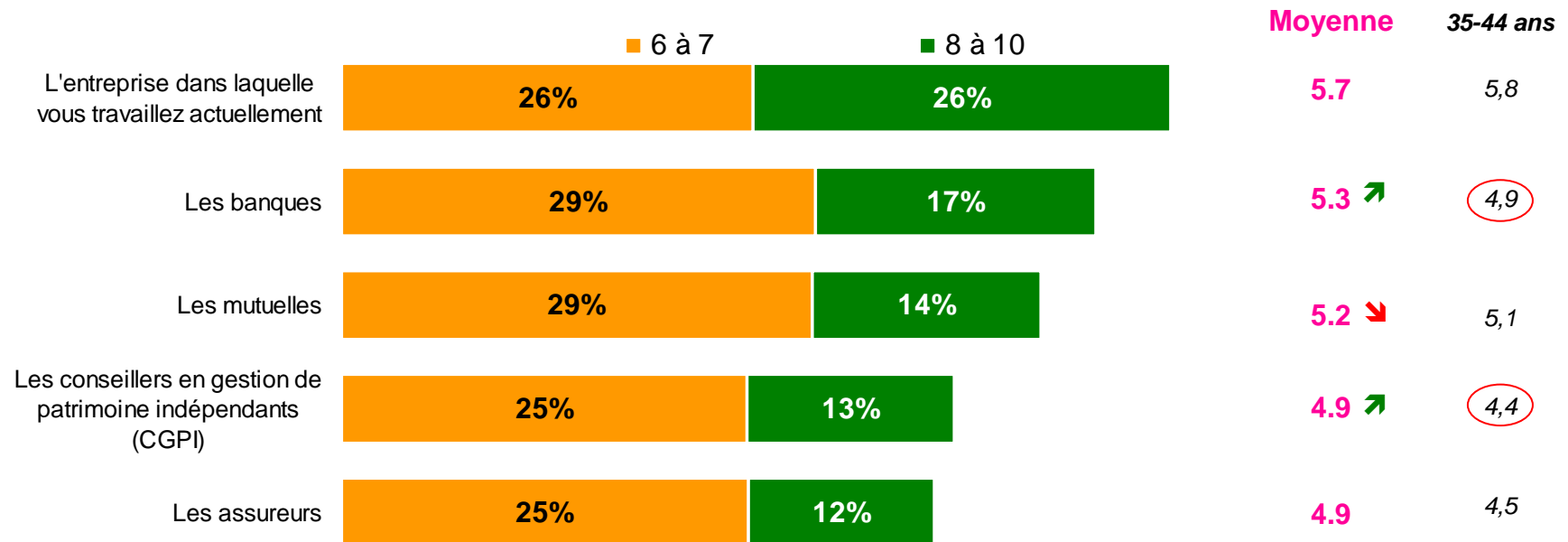
Quel rôle pour l'entreprise face au défi des retraites ?

AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

L'entreprise, puis les banques sont les mieux placées pour proposer des solutions d'épargne retraite, sans toutefois susciter une confiance massive

- Regain de confiance pour les banques (après la crise...)
- Réel « frémissement » des CGPI

Niveau de confiance vis-à-vis des acteurs



Base : Ensemble (801)

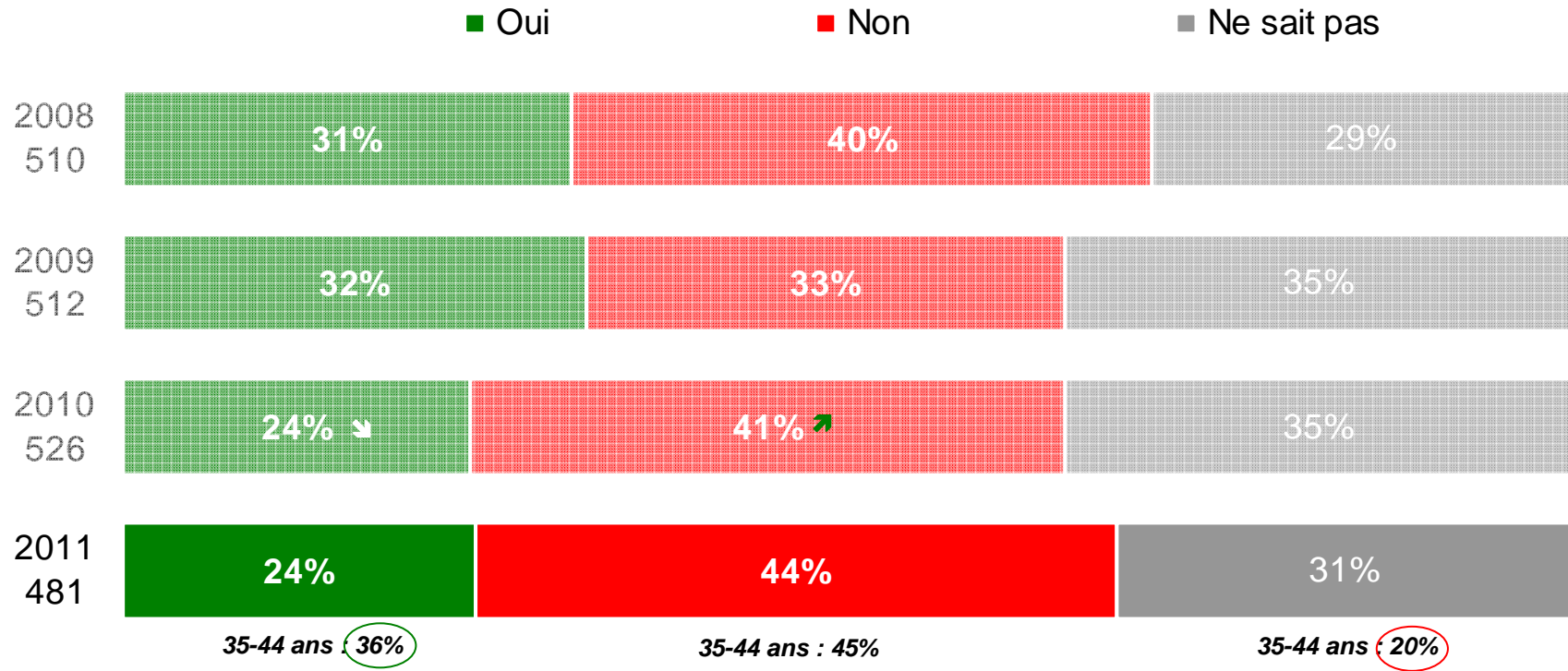
C1 Chacun des acteurs suivants peut proposer des solutions d'épargne retraite. Indiquez le niveau de confiance que vous avez en chacun d'eux dans ce domaine. 1 signifie que vous ne lui faites pas du tout confiance. 10 que vous lui faites tout à fait confiance. Les notes intermédiaires servent à nuancer votre jugement.

Dans le même temps, forte méconnaissance des dispositifs proposés par l'entreprise parmi les salariés du privé.

Salariés du privé

■ Près d'1/3 ne sait toujours pas si son entreprise propose un plan d'épargne retraite.

Taux d'entreprises proposant un plan d'épargne retraite



Base : Salariés du privé
B9 Votre entreprise propose-t-elle un plan épargne retraite ?

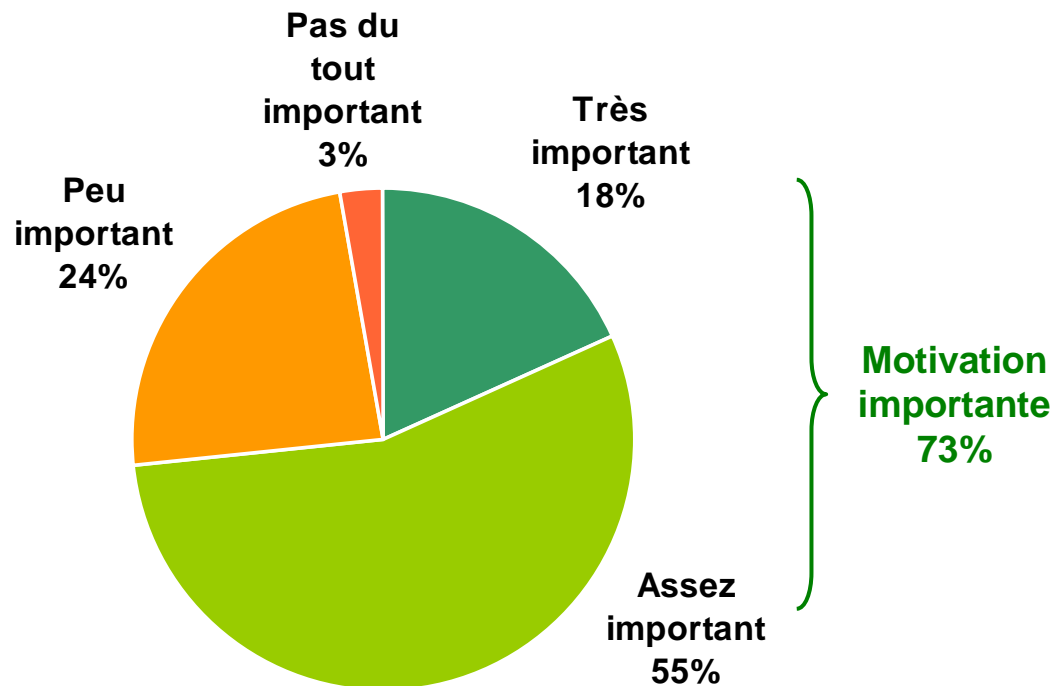
↗ ↘ Différences significatives par rapport à la vague précédente



Concrètement, l'aide de l'entreprise dans la préparation de la retraite constitue **un facteur de motivation fort**

Salariés
du privé

Facteur de motivation vis-à-vis de l'entreprise proposant une aide à la préparation de la retraite



Base : A ceux **dont l'entreprise propose un plan d'épargne retraite** (129)

C5 Personnellement, le fait que votre entreprise vous propose des solutions de préparation de votre retraite sur le plan financier, constitue-t-il pour vous un facteur de motivation très important, assez important, peu important ou pas du tout important ?

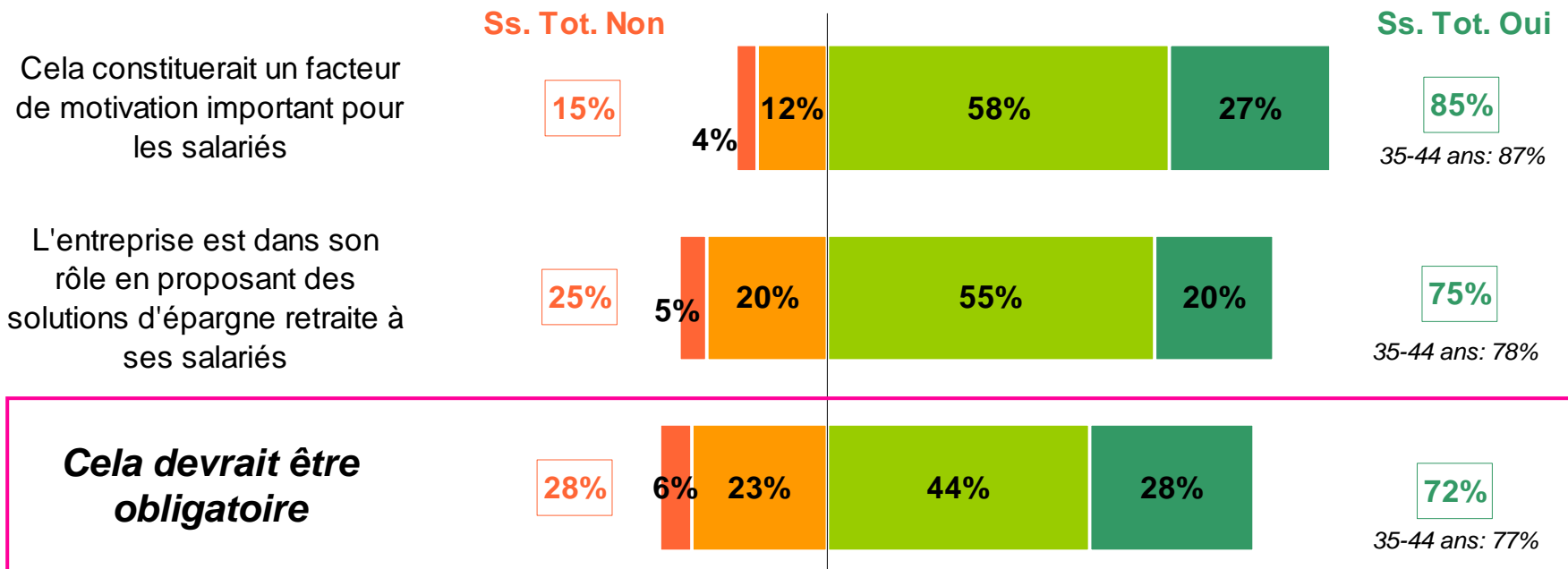
Outre l'intérêt pour les salariés, forte légitimité de l'entreprise dans ce domaine

Salariés
du privé

- Plus de 3 jeunes sur 4 estiment que l'entreprise est dans son rôle en proposant une solution d'épargne retraite

Perception du rôle de l'entreprise

■ Non, pas du tout ■ Non, plutôt pas ■ Oui, plutôt ■ Oui, tout à fait



Base : Salariés du privé **dont l'entreprise ne propose pas de plan épargne retraite** (213)

F12 Aujourd'hui, votre entreprise ne propose pas de solution d'épargne retraite. Dans quelle mesure pensez-vous que...

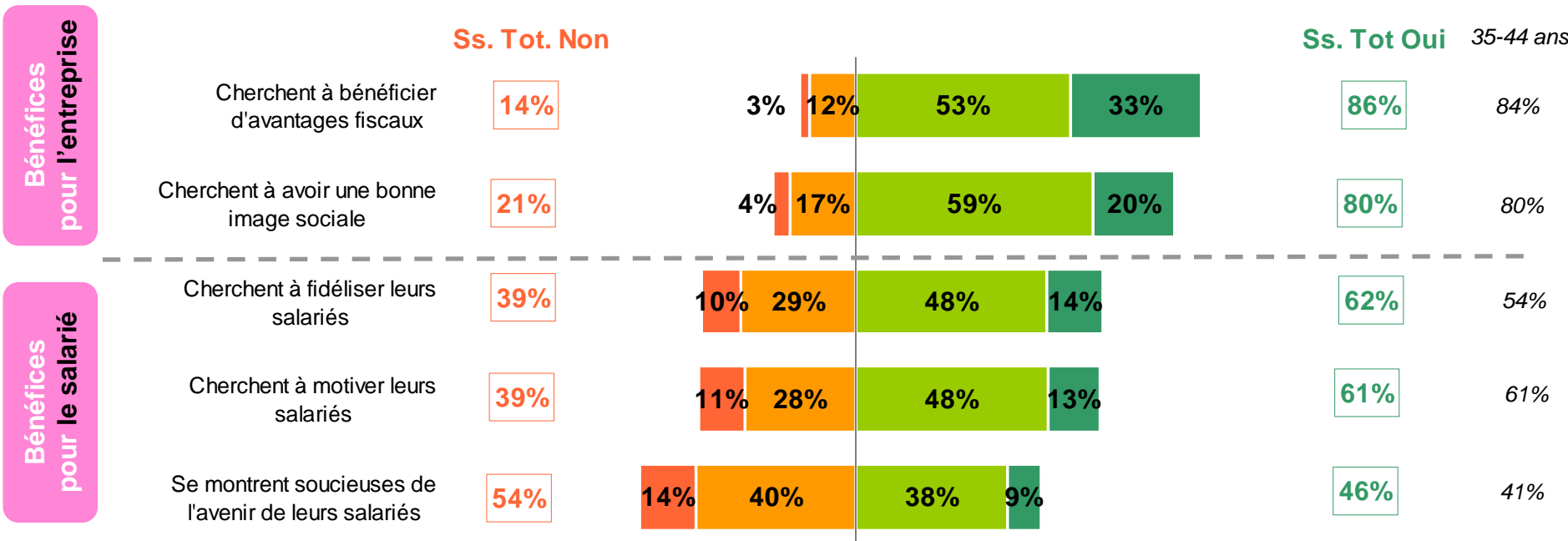
Lucides et « avisés », les jeunes entrevoient bien également l'intérêt des entreprises pour elles-mêmes...

■ Près de 9 sur 10 pensent qu'elles veulent en tirer des avantages fiscaux

Salariés du privé

En proposant des solutions d'épargne retraite collective à leurs salariés, les entreprises...

■ Non, pas du tout ■ Non, plutôt pas ■ Oui, plutôt ■ Oui, tout à fait



Base : Salariés du privé (481)
 C3 Pour chacune des affirmations suivantes, indiquez si vous êtes tout à fait, plutôt, plutôt pas ou pas du tout d'accord avec elle. En proposant des solutions d'épargne retraite collective à leurs salariés, les entreprises...



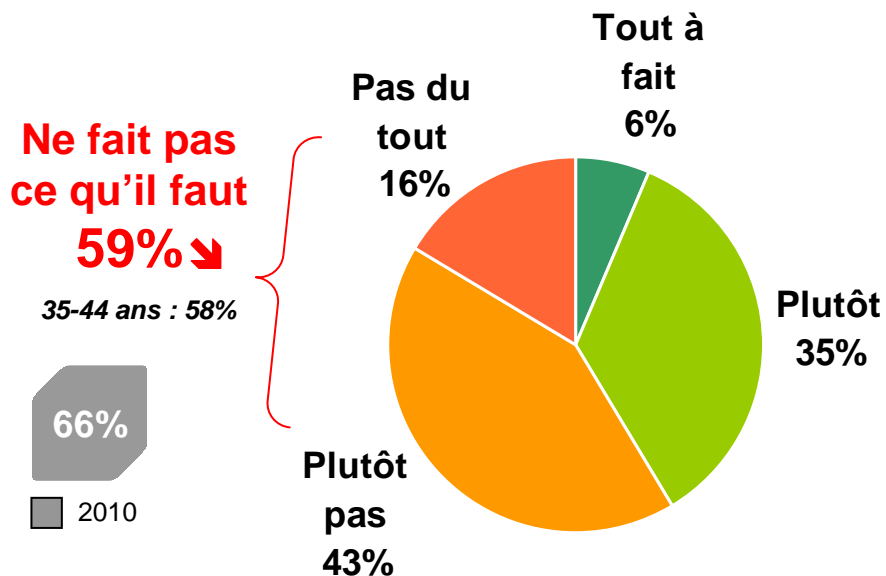
Quels attentes et besoins en matière d'information ?

AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

Des jeunes ayant le sentiment de **ne pas vraiment faire ce qu'il faut**, même si ce sentiment tend à diminuer...

- Près de 3 jeunes sur 5 pense qu'il ne fait pas ce qu'il faut
- Principale raison invoquée : le **manque d'information**

Sentiment de faire ce qu'il faut pour préparer sa retraite



Base : Ensemble (801)
B6 Pensez-vous que vous faites ce qu'il faut pour bien préparer votre retraite ?

Pourquoi les jeunes pensent-ils ne pas faire ce qu'il faut ?

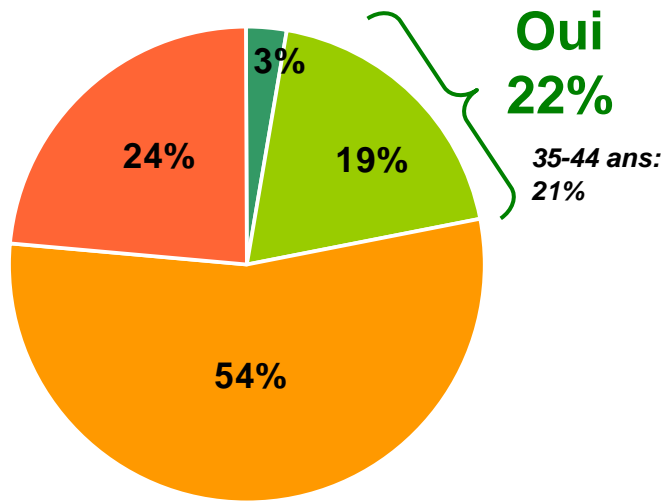
Vous manquez encore de visibilité sur votre retraite	55%
Vous avez une mauvaise connaissance des produits d'épargne	28%
Vous manquez d'argent, trop faible revenu pour épargner	24%
Vous manquez de confiance dans les produits d'épargne	23%

Base : Ne fait pas ce qu'il faut pour préparer la retraite (470)
F10 Parmi les raisons suivantes, lesquelles expliquent le fait que n'avez pas le sentiment de faire ce qu'il faut pour bien préparer votre retraite sur le plan financier ?

A leur décharge, **sentiment d'être faiblement informés sur les solutions d'épargne retraite**

■ Un rôle qui incombe d'abord à l'Etat mais également aux conseillers financiers et à l'entreprise

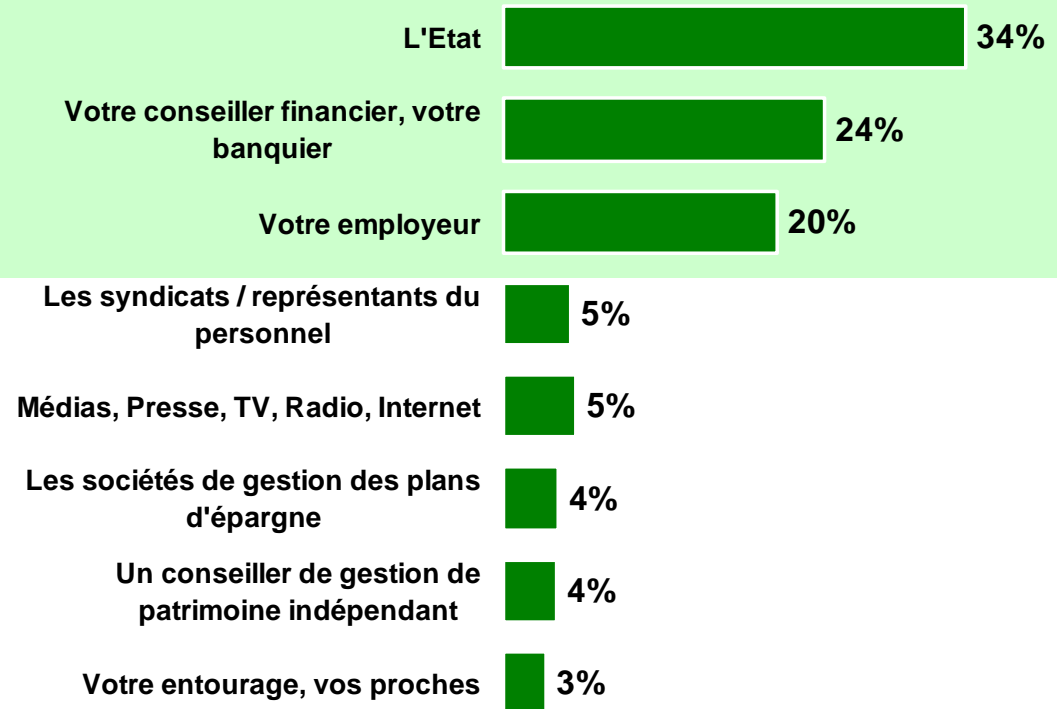
Sentiment d'être bien informé



■ Oui, très bien informé ■ Oui, assez bien informé
■ Non, assez mal informé ■ Non, très mal informé

Base : Ensemble (801)
E1 Globalement, vous sentez-vous bien informé sur les solutions d'épargne retraite collective ?

Par qui ?

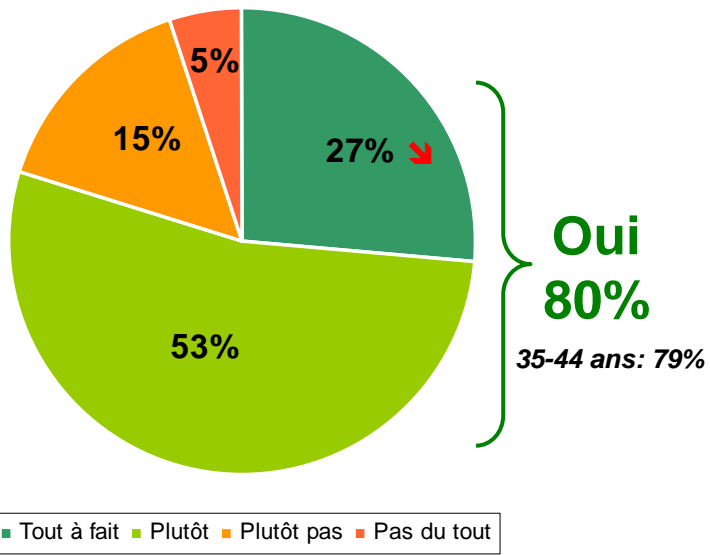


Base : Ensemble (801)
F16 Selon vous, qui doit vous informer en priorité sur les solutions d'épargne retraite ?

D'où très logiquement un **net besoin d'en savoir plus** sur les solutions d'épargne retraite...

- 8 jeunes actifs sur 10 aimeraient en savoir plus!
- En particulier sur les outils les plus appropriés, avec des simulations sur le montant de la retraite

Aimerait en savoir plus



Base : Ensemble (801)
E3 Globalement, aimeriez-vous en savoir plus sur les solutions d'épargne retraite ?

Sur quels sujets en priorité ?

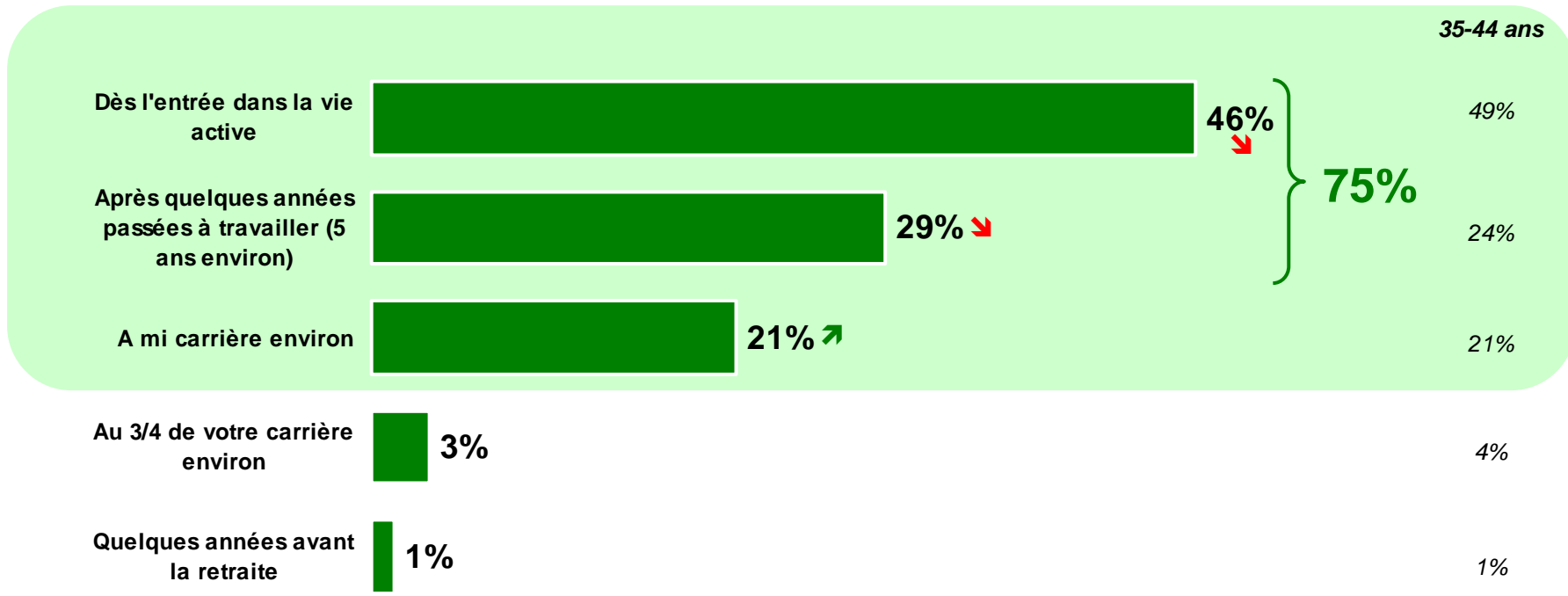
- Des simulations sur votre retraite et sur ce que vous percevrez** 59%
- Les solutions d'épargne retraite les plus adaptées pour vous** 47%
- La réforme des retraites et ses conséquences concrètes pour vous** 45%
- Les différents placements disponibles pour faire fructifier votre épargne** 45%
- Le fonctionnement général du système de retraite par répartition** 38%

Base : ceux qui souhaiteraient en savoir plus (639)
F17 Parmi les sujets suivants, sur quel(s) point(s) souhaiteriez-vous que votre employeur vous informe en priorité ?

➔ Différences significatives par rapport à la vague précédente

Une information qui devrait intervenir le plus tôt possible dans la vie active... avec une « pique de rappel » de plus en plus souhaitée à mi-carrière

Moment où l'on souhaite être informé sur l'épargne retraite



Base : Ensemble (801)
 E4 A partir de quand pensez-vous qu'il est important d'être informé sur les solutions d'épargne retraite ?

↗ ↘ Différences significatives par rapport à la vague précédente



Pour résumer, après la réforme des retraites 2010...

1 Les jeunes restent **pessimistes** face à l'avenir du système de répartition

2 Si les **échéances-clés** (âge de départ à la retraite, nécessité de se préparer tôt, avant 30 ans) sont **plutôt bien cernées**, ils restent **optimistes, voire « naïfs »** quant aux revenus qu'ils toucheront le moment venu...

3 La réforme de 2010 a eu un **impact perceptible** sur la dynamique d'épargne, avec léger regain pour les solutions individuelles. **Sécurité et garantie du capital** sont les **points-clés** !

4 L'attrait des **solutions collectives** ne se dément pas, avec une **légitimité toujours forte de l'entreprise** dans ce domaine, **mais le produit reste mal connu** : on en retient que **l'avantage financier**...

5 Très net **besoin d'information et d'accompagnement**, des entreprises et de l'Etat : solutions les plus appropriées, simulations financières à l'appui ! **Le plus tôt possible !!!**

