



# AMUNDI

Les Jeunes actifs et la retraite : Vague 4 – juin 2011

**Résultats de l'étude TNS Sofres**

Frédéric Chassagne – Directeur du planning stratégique TNS Sofres

# Méthodologie

## 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

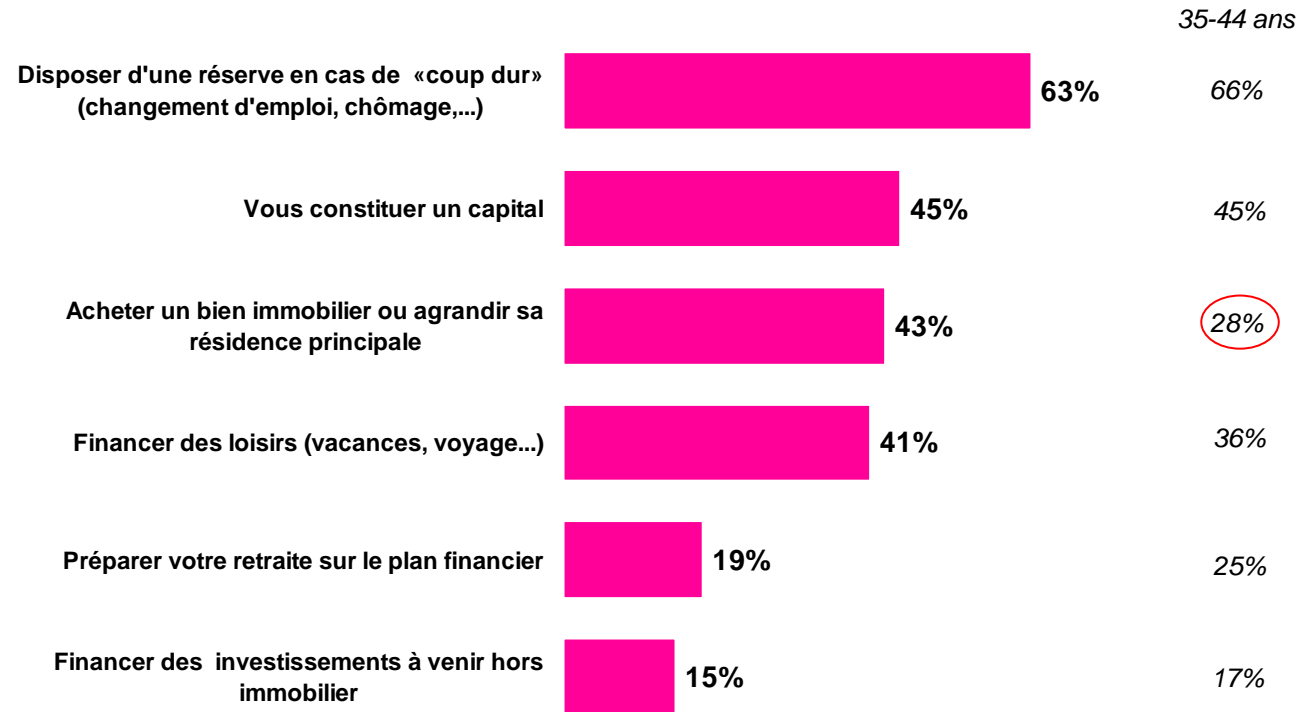
AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

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

## Pour quelles raisons ?

**81%**  
**des jeunes**  
**déclarent**  
**épargner**

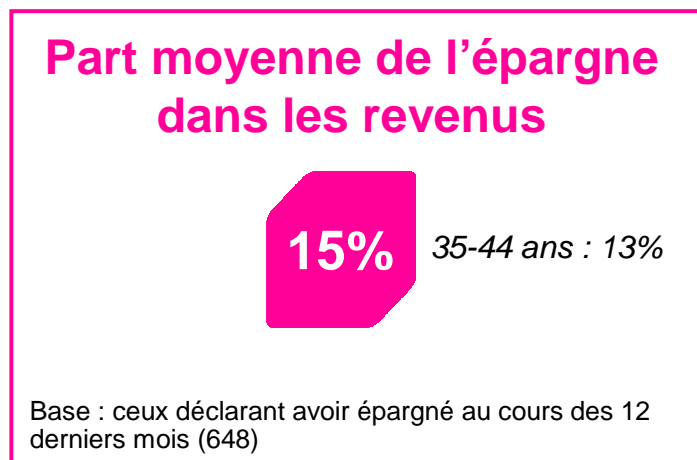
35-44 ans : 75%



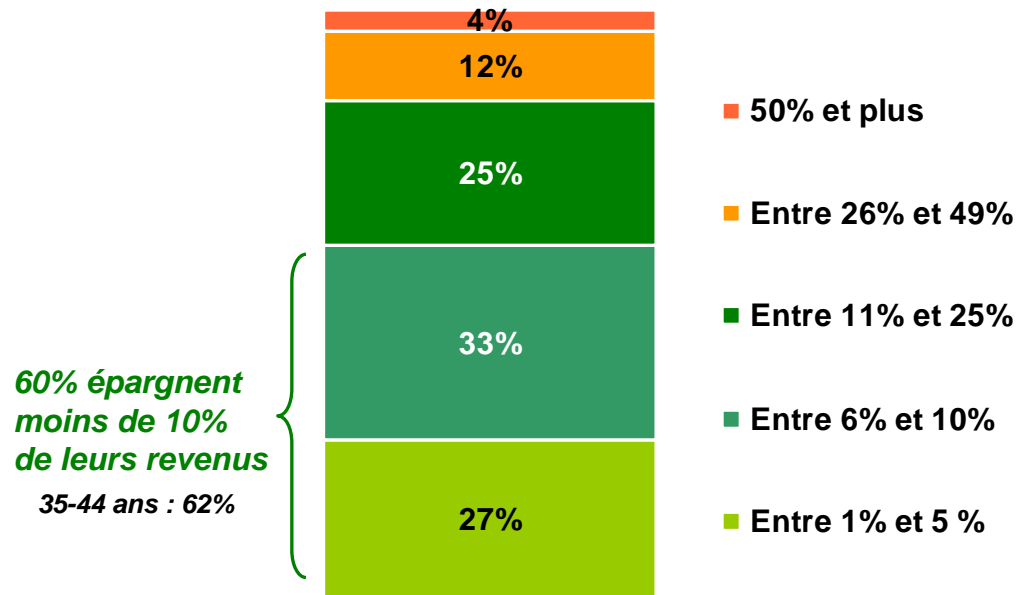
Base : Ensemble (801)  
F1 Au cours des 12 derniers mois, avez-vous épargné,  
c'est-à-dire mis de l'argent de côté ?

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



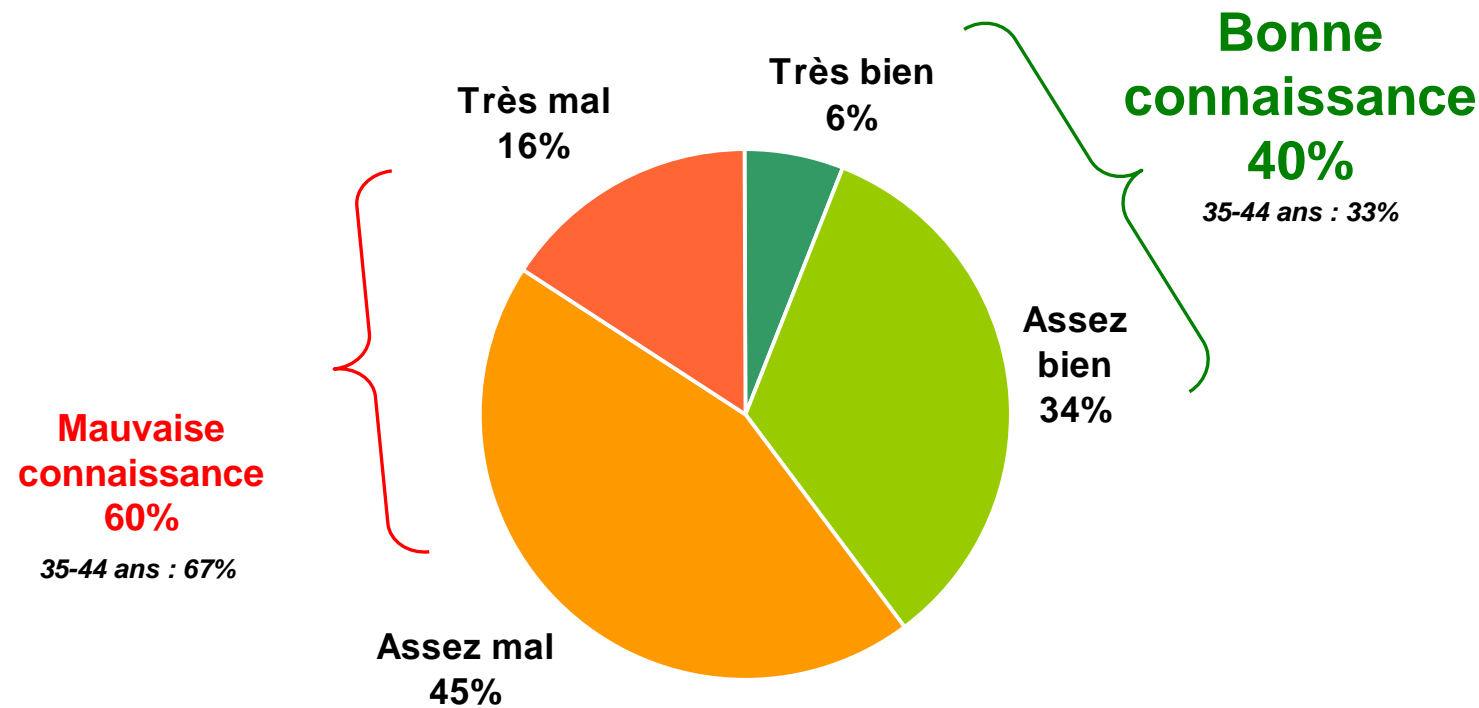
Taux d'épargne des ménages (source Insee) : 15,8%



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*



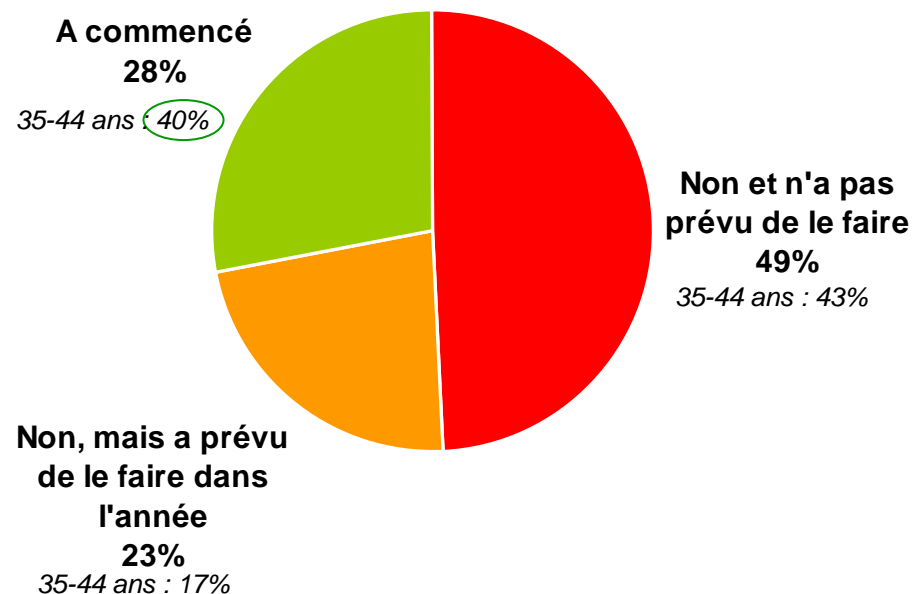
Base : Ensemble (801)

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

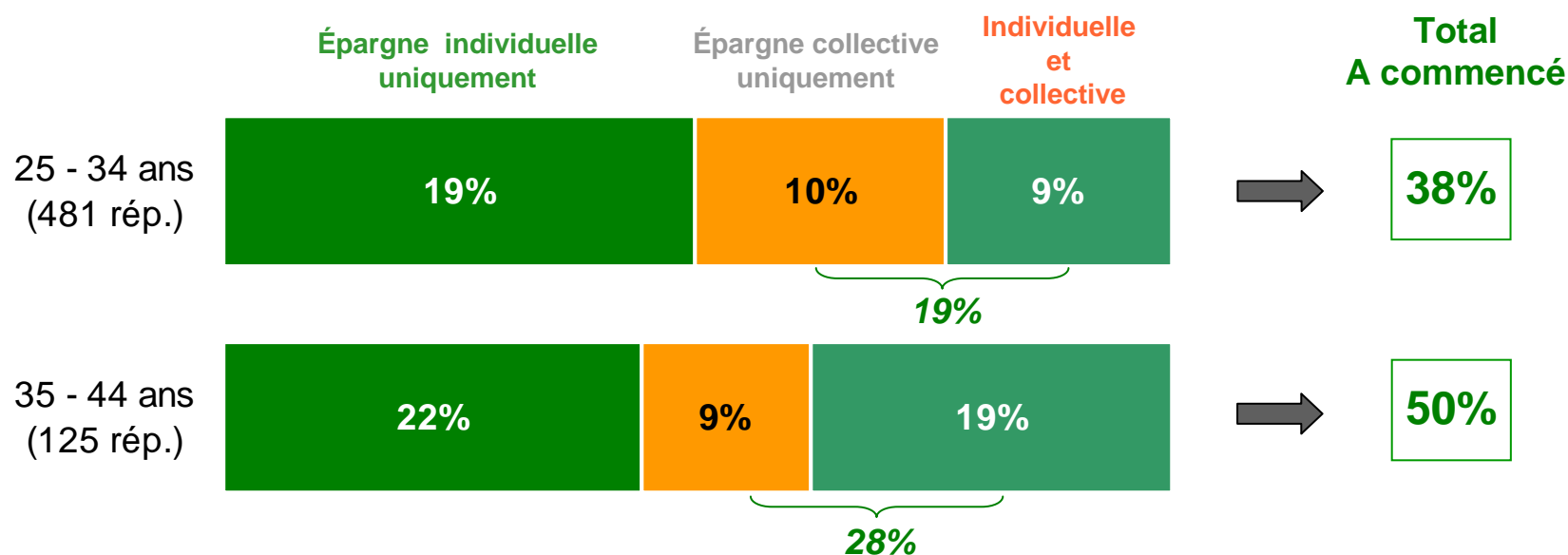
Salariés  
du privé

## 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 ... ?

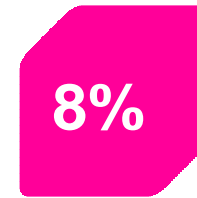
# Mais, avant de parler performance, les jeunes veulent **d'abord de la sécurité**

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



35-44 ans: 89%

**... qui garantit un capital  
avec un rendement limité**



35-44 ans: 11%

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

Base : Salariés du privé (481)

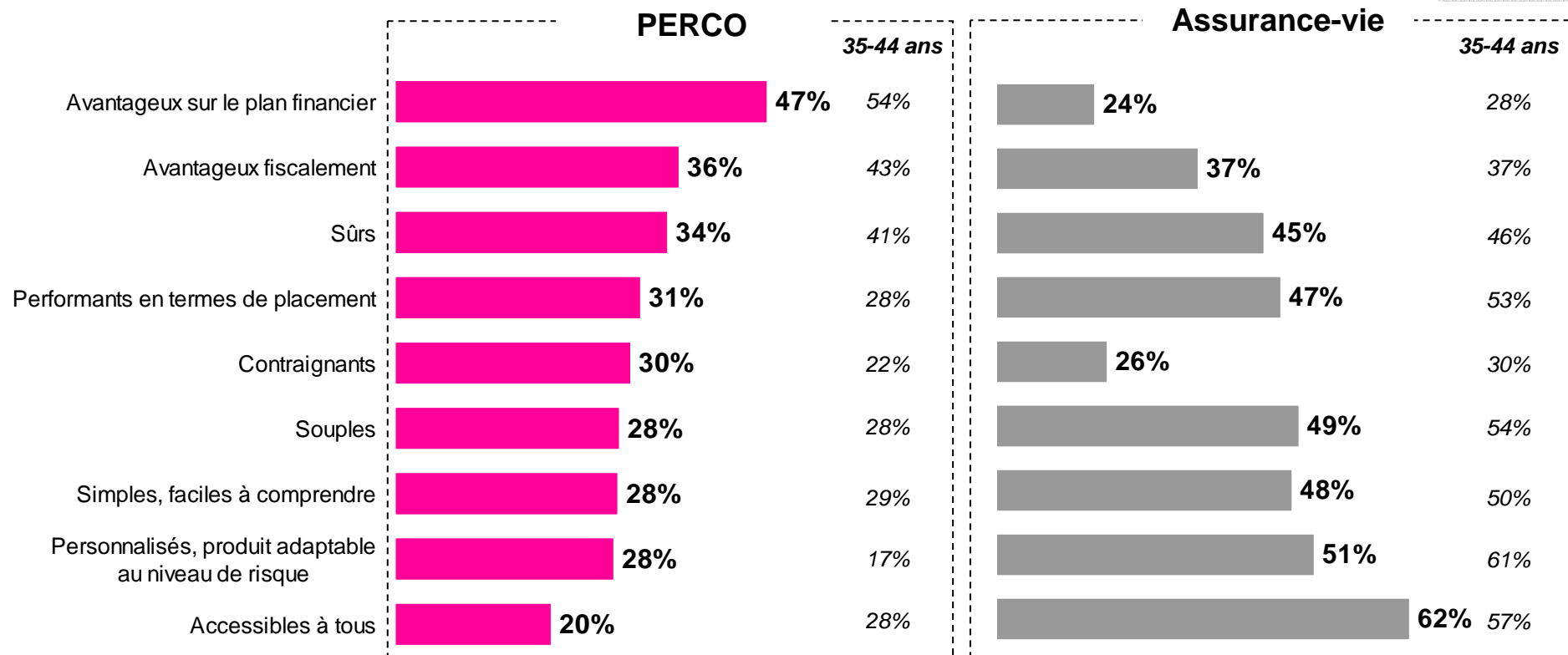
F15 A choisir, préféreriez-vous pour votre retraite... un produit qui garantit votre capital avec un rendement limité ou un produit qui ne garantit pas votre capital avec la possibilité d'un rendement élevé.

# 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 ?

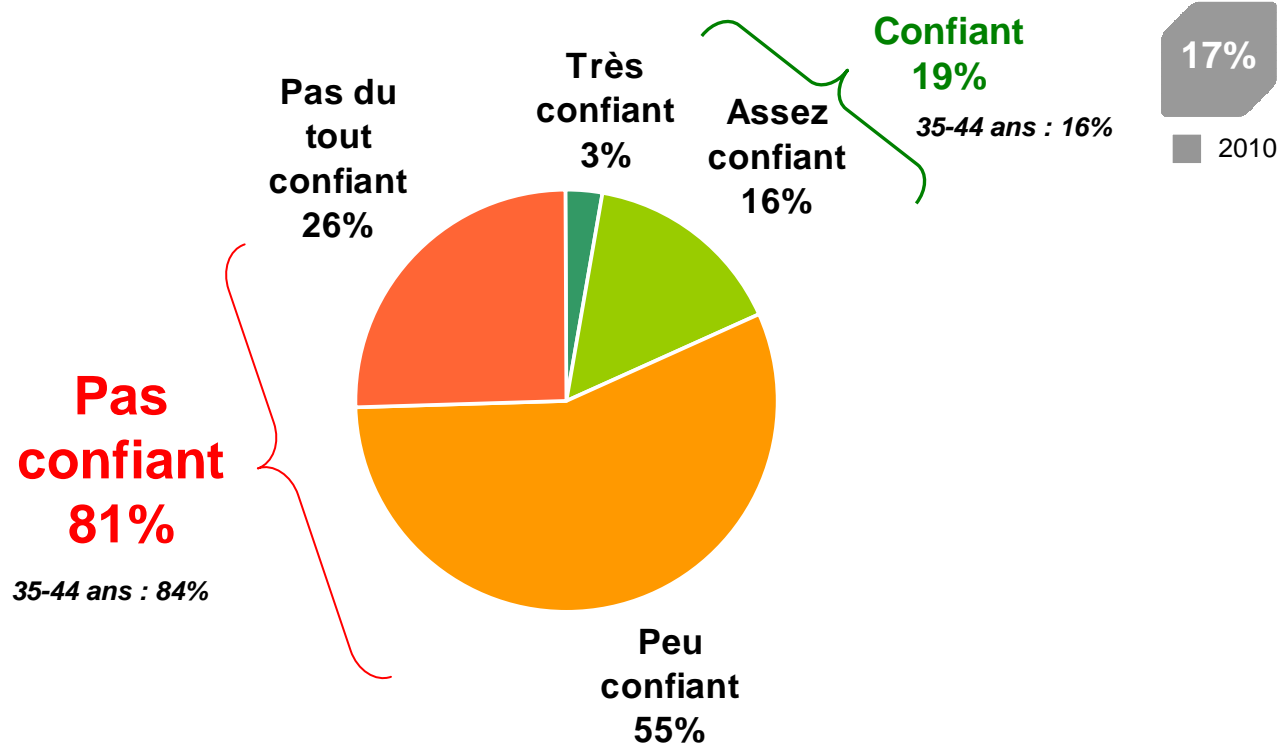
AMUNDI - Les Jeunes actifs et la retraite Vague 4 - 2011

# 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*



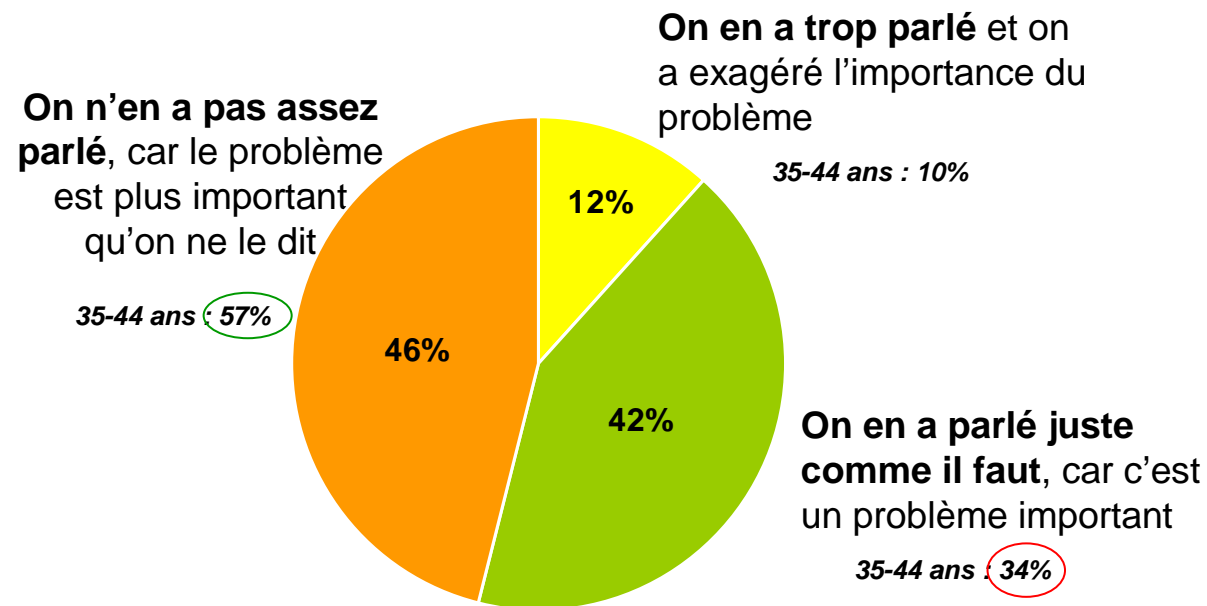
Base : Ensemble (801)

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*



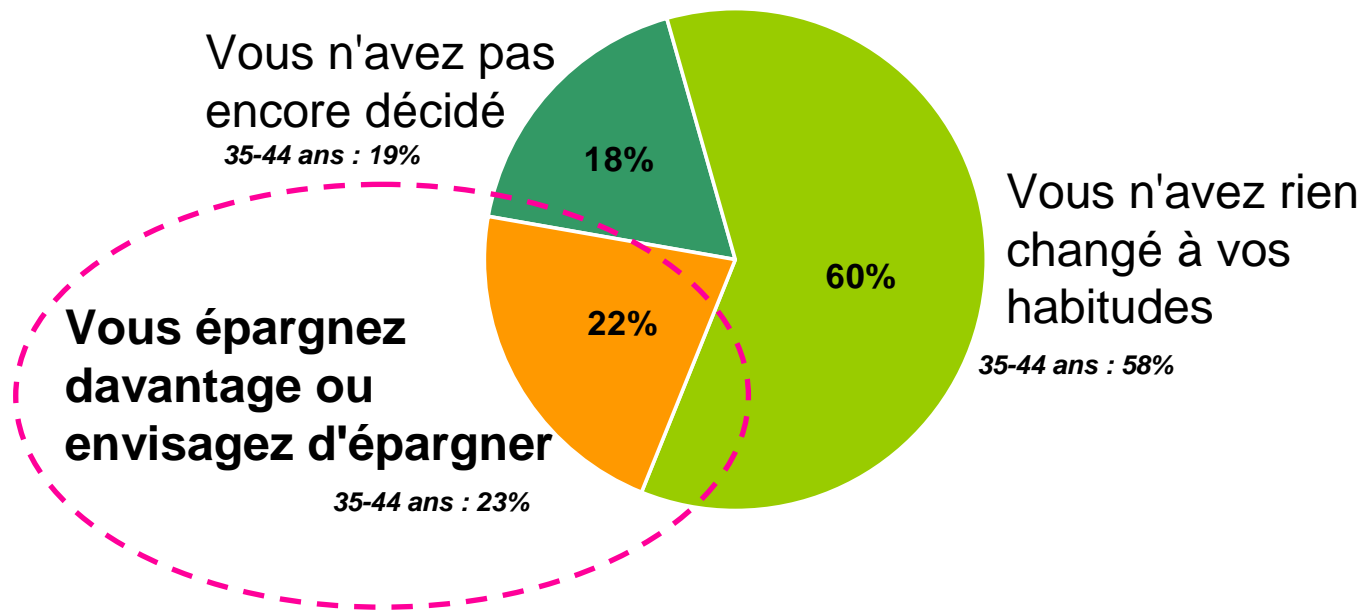
Base : Ensemble (801)

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)

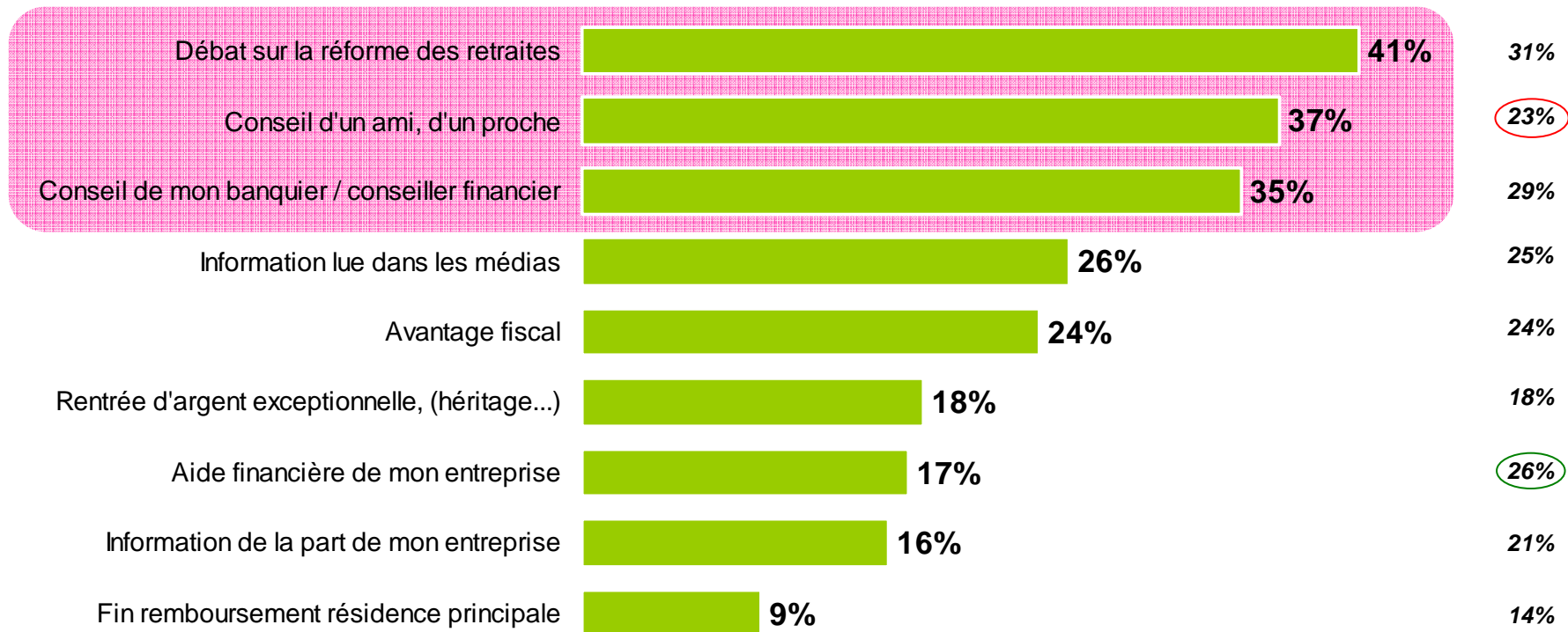
F7 Personnellement, depuis que la réforme des retraites a été votée fin 2010, diriez-vous que...

# 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

35-44 ans



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**

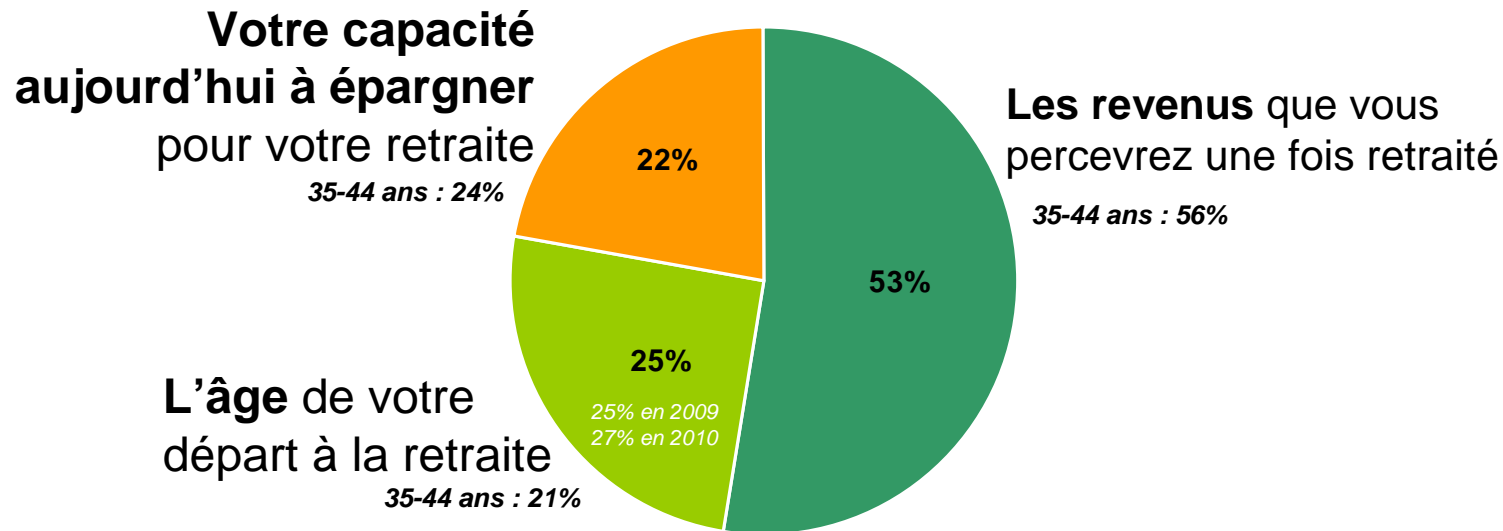


## Âge moyen pour commencer à épargner



# 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...*



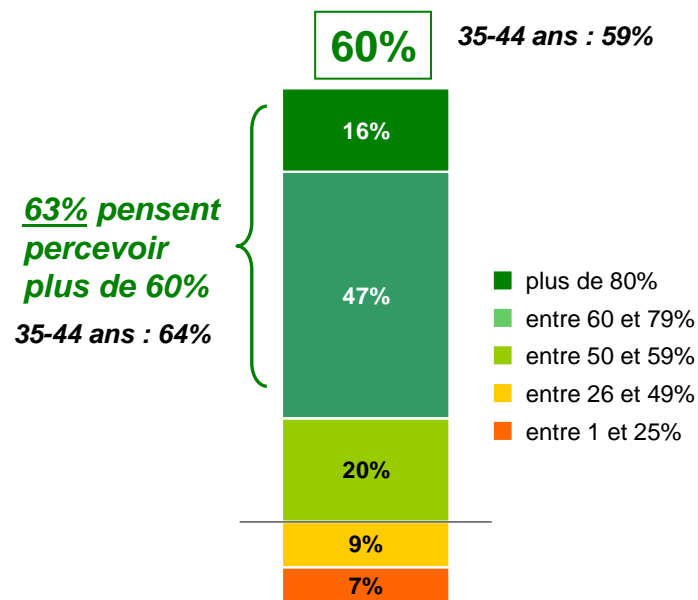
Base : Ensemble (801)

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...

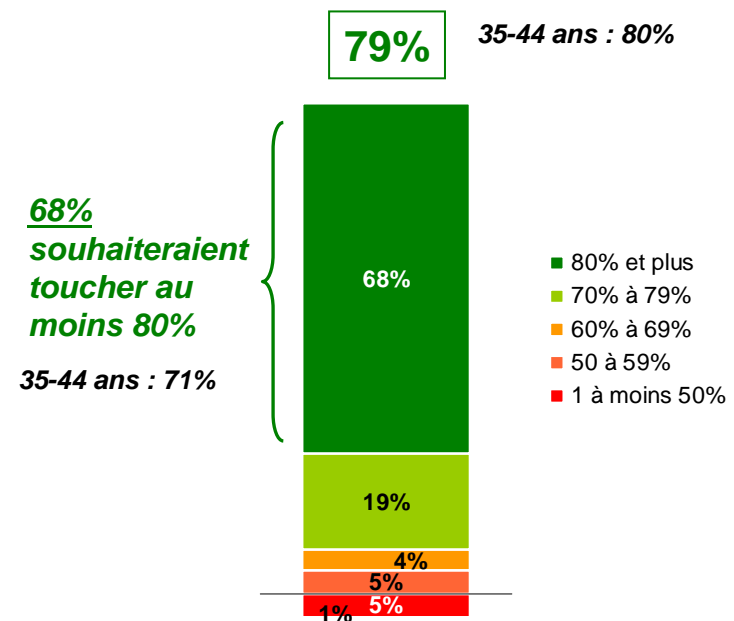
- Près des 2/3 pensent pouvoir toucher plus de 60% de leurs derniers revenus

## 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



## Montant minimum supposé à mettre de côté





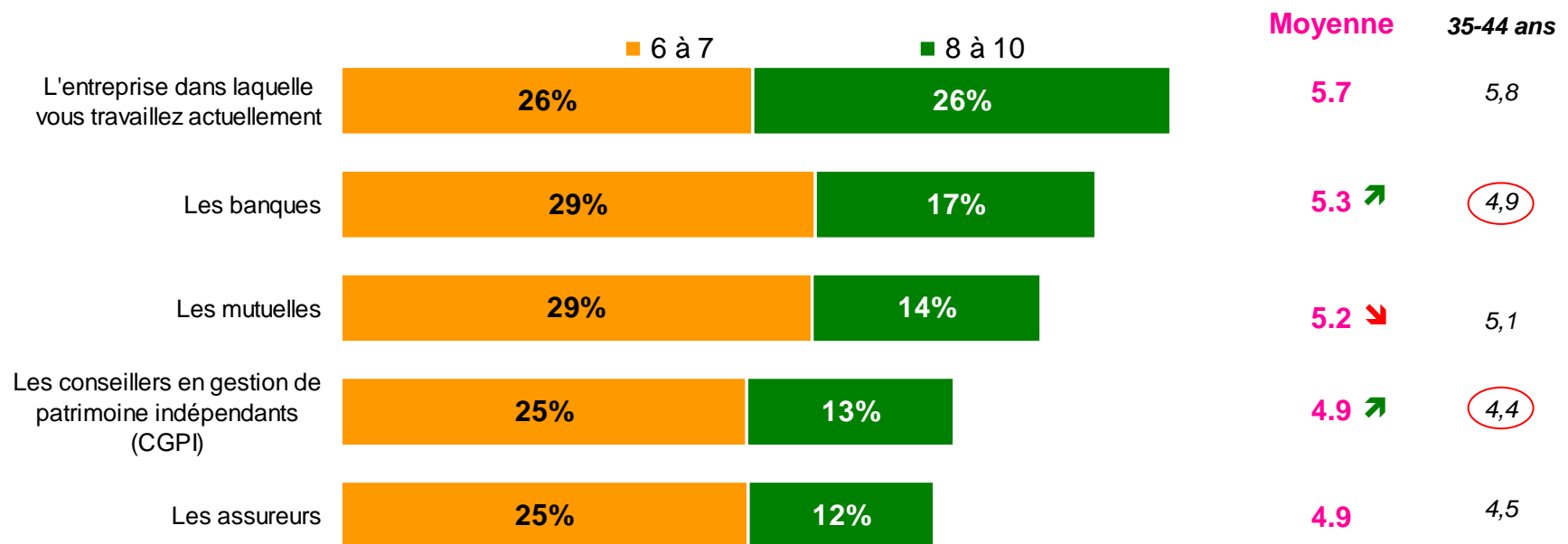
# Quel rôle pour l'entreprise face au défi des retraites ?

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)

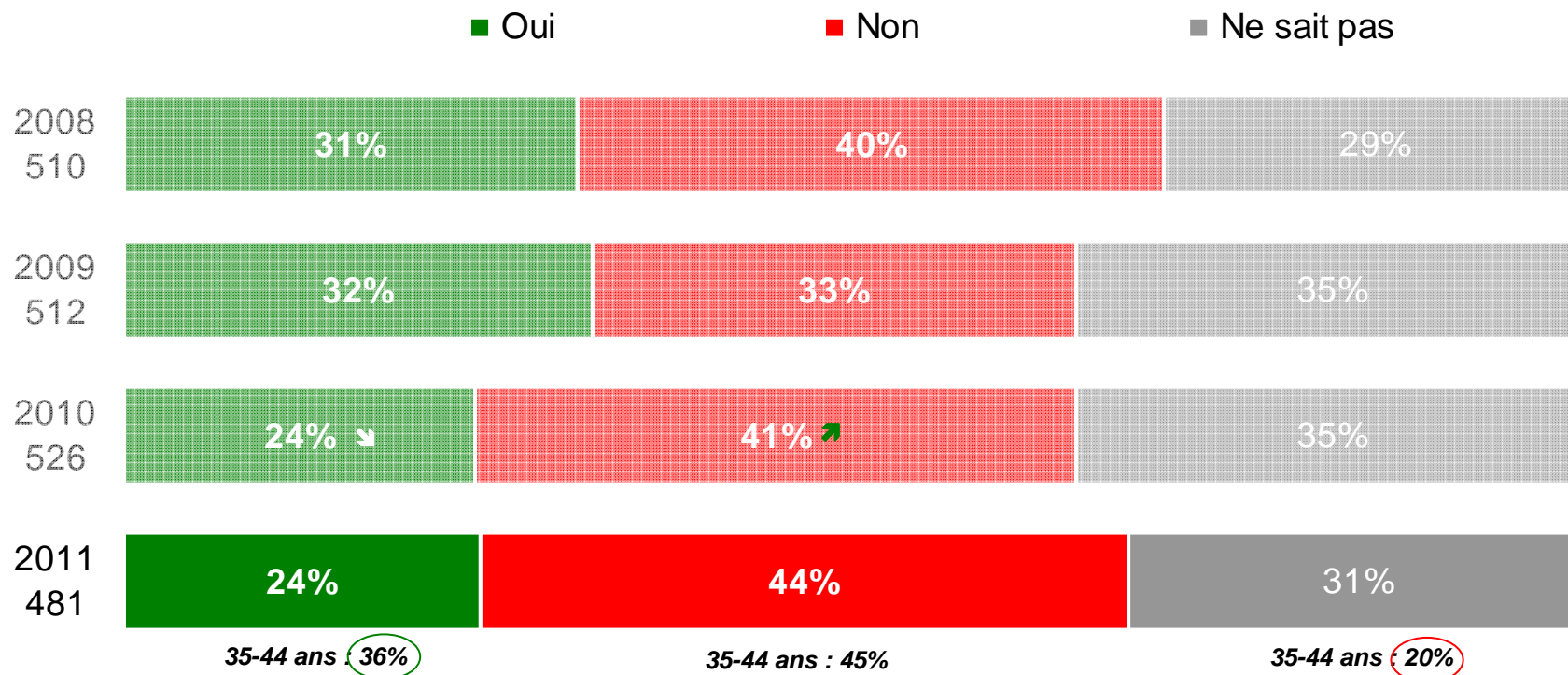
C1 Chacun des acteurs suivants peut proposer des solutions d'épargne retraite. Indiquez le niveau de confiance que vous avez en chacun d'eux dans ce domaine. 1 signifie que vous ne lui faites pas du tout confiance. 10 que vous lui faites tout à fait confiance. Les notes intermédiaires servent à nuancer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

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

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

Salariés  
du privé

## Taux d'entreprises proposant un plan d'épargne retraite



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

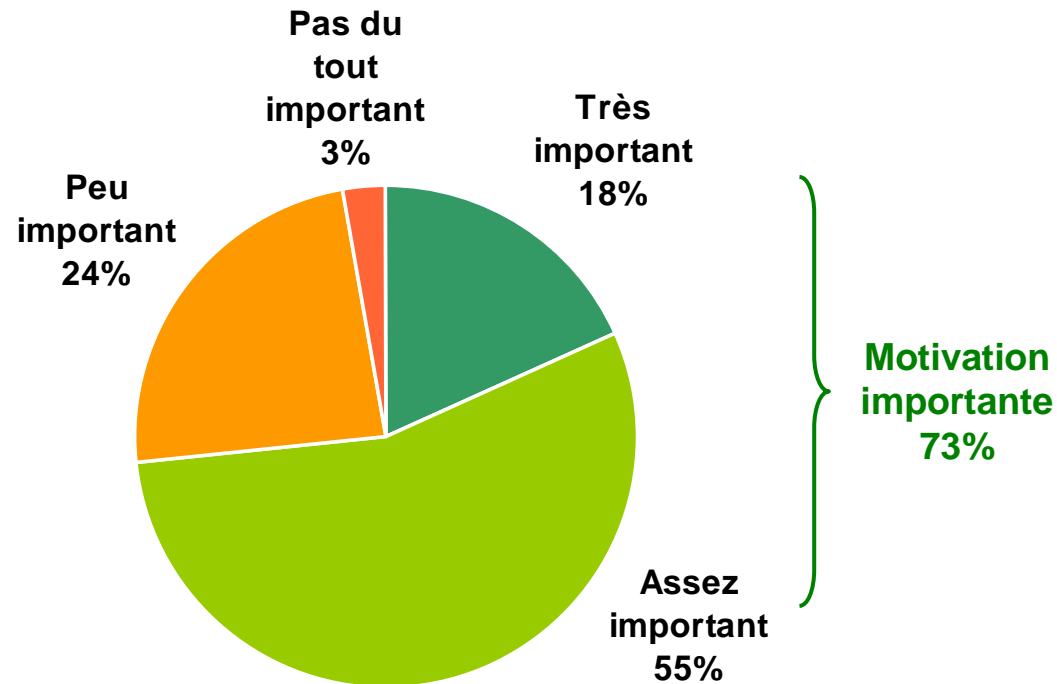
↗↘ Différences significatives par rapport à la vague précédente



# 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 ?

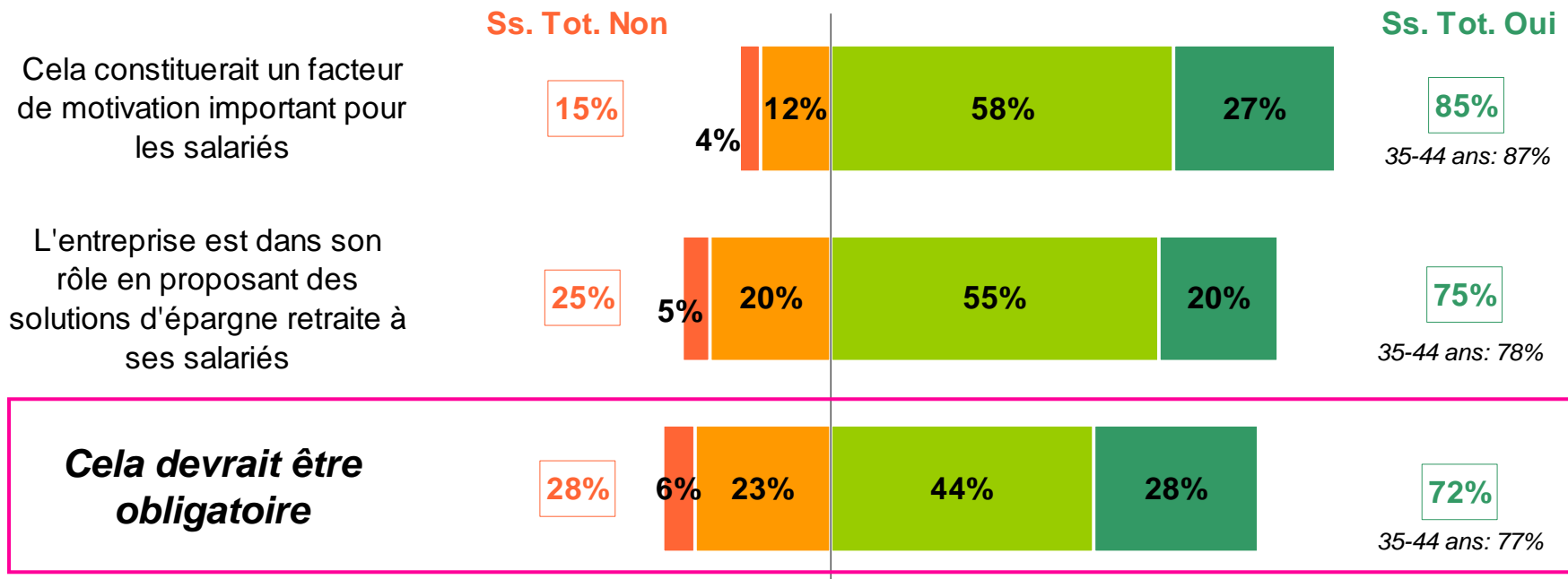
# Outre l'intérêt pour les salariés, forte légitimité de l'entreprise dans ce domaine

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



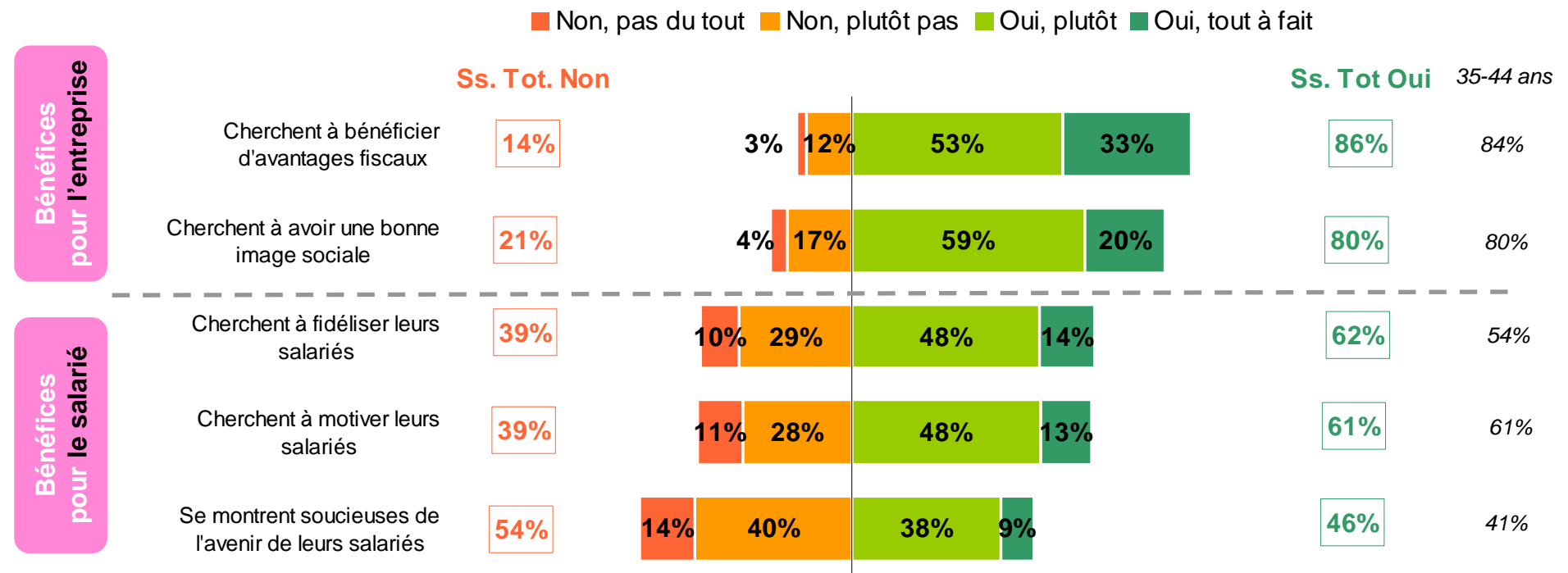
Base : Salariés du privé **dont l'entreprise ne propose pas de plan épargne retraite** (213)  
F12 Aujourd'hui, votre entreprise ne propose pas de solution d'épargne retraite. Dans quelle mesure pensez-vous que...

# 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...**



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...



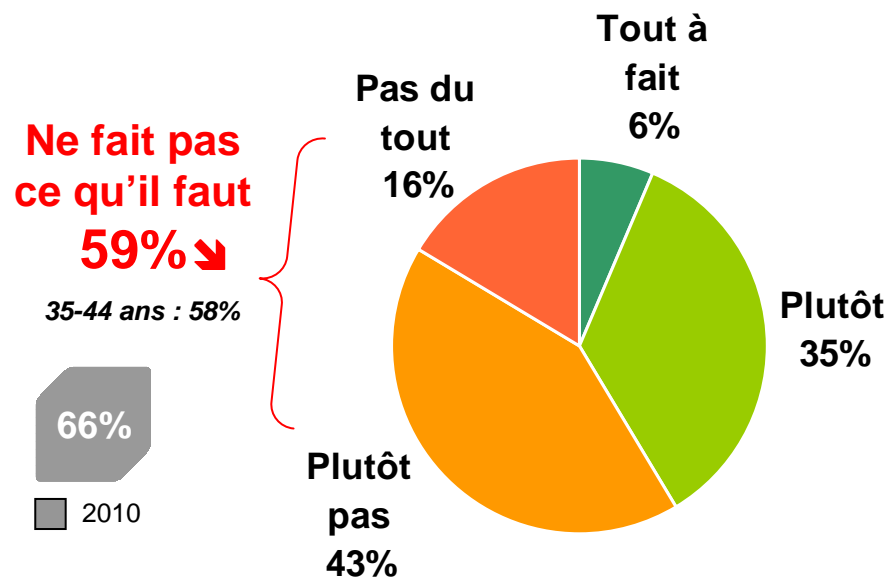
# Quels attentes et besoins en matière d'information ?

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*



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

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

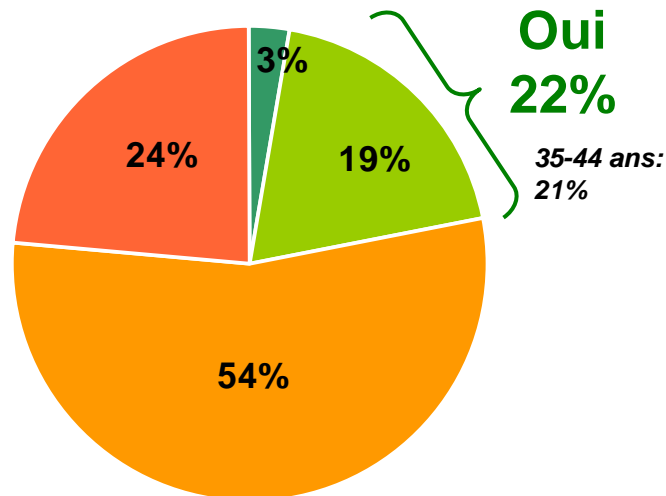
Base : Ensemble (801)  
B6 Pensez-vous que vous faites ce qu'il faut pour bien préparer votre retraite ?

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

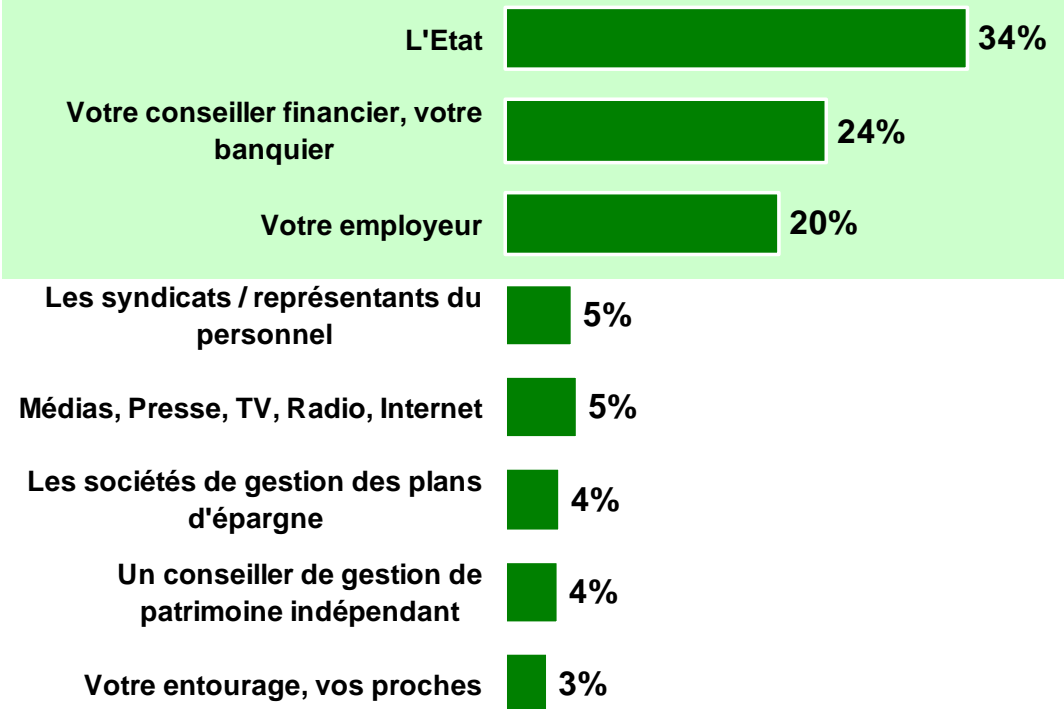
## Sentiment d'être bien informé



■ 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 ?

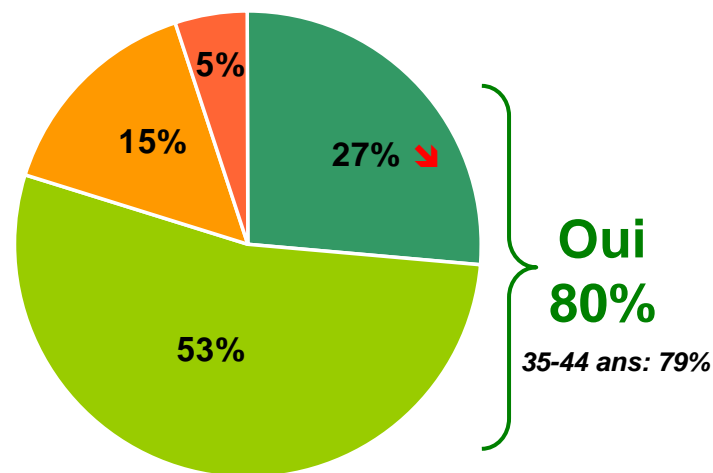


Base : Ensemble (801)  
 F16 Selon vous, qui doit vous informer en priorité sur les solutions d'épargne retraite ?

# 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



■ Tout à fait ■ Plutôt ■ Plutôt pas ■ Pas du tout

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

## Sur quels sujets en priorité ?

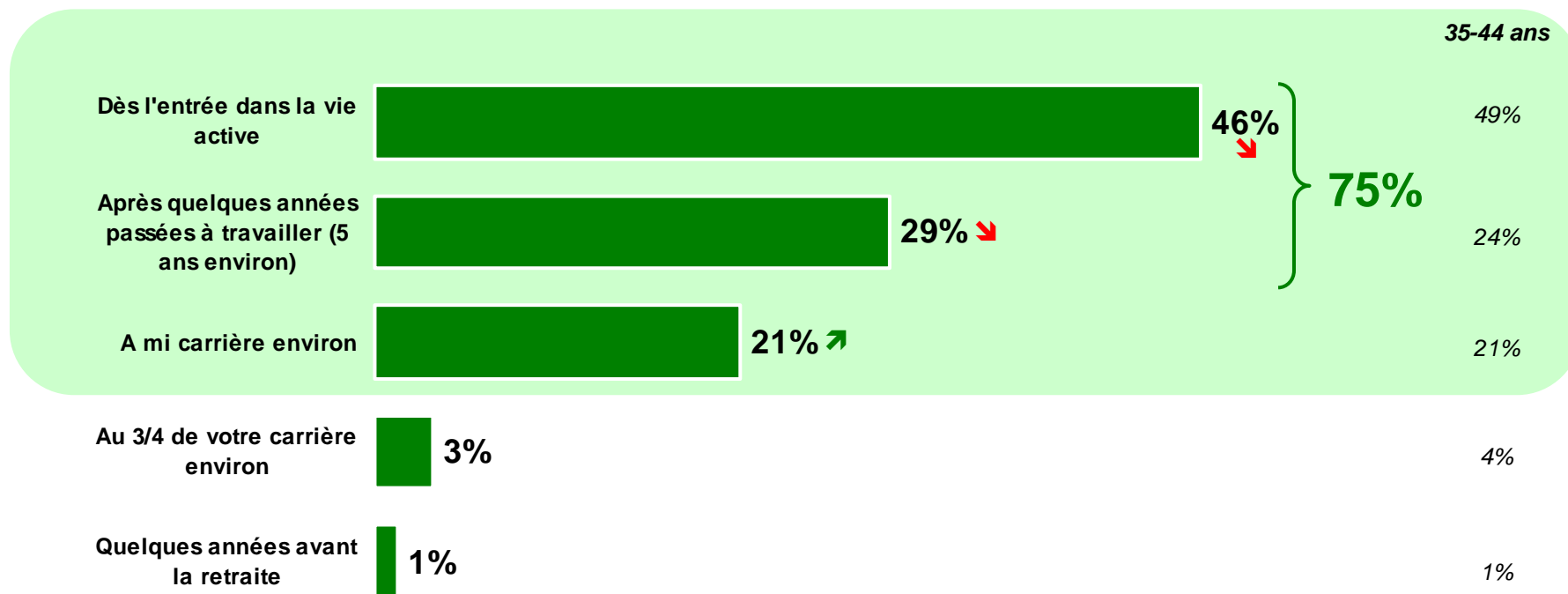
<i>Des simulations sur votre retraite et sur ce que vous percevrez</i>	<b>59%</b>
<i>Les solutions d'épargne retraite les plus adaptées pour vous</i>	<b>47%</b>
<i>La réforme des retraites et ses conséquences concrètes pour vous</i>	<b>45%</b>
<i>Les différents placements disponibles pour faire fructifier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

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





Les Jeunes actifs et la retraite : Vague 4 – juin 2011