

Mars 2019

LES FRANÇAIS, L'ÉPARGNE ET LA RETRAITE



©Ipsos. All rights reserved. Contains Ipsos' Confidential and Proprietary information and may not be disclosed or reproduced without the prior written consent of Ipsos.



GAME CHANGERS



Dispositif mis en place



- **1012 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 26 février au 04 mars 2019

Les évolutions entre la vague 2018 et cette vague d'enquête sont identifiées de la manière suivante:



Evolution 2018-2019

RAPPEL

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**
(1012 répondants)



Actifs
(711 répondants)



Retraités
(301 répondants)



**Autres bases
spécifiques**

1. LES FRANÇAIS ET L'ÉPARGNE



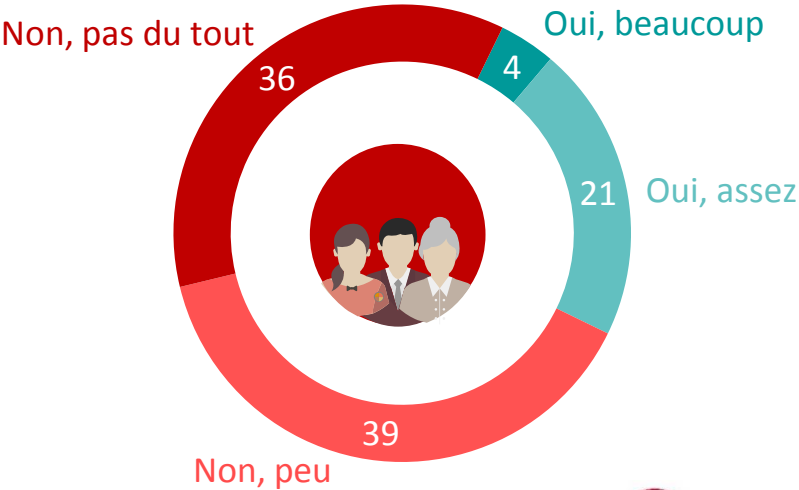
Un quart des Français suit l'actualité de l'épargne et des produits financiers

Suivez-vous l'actualité

au sujet de l'épargne et des produits financiers (dans les médias, mesures gouvernementales ...) ?

Nouvelle question

ST NON 75% **ST OUI 25%** 35% des hommes
31% des moins de 35 ans



Une minorité de Français se déclare intéressée par l'épargne et les placements financiers

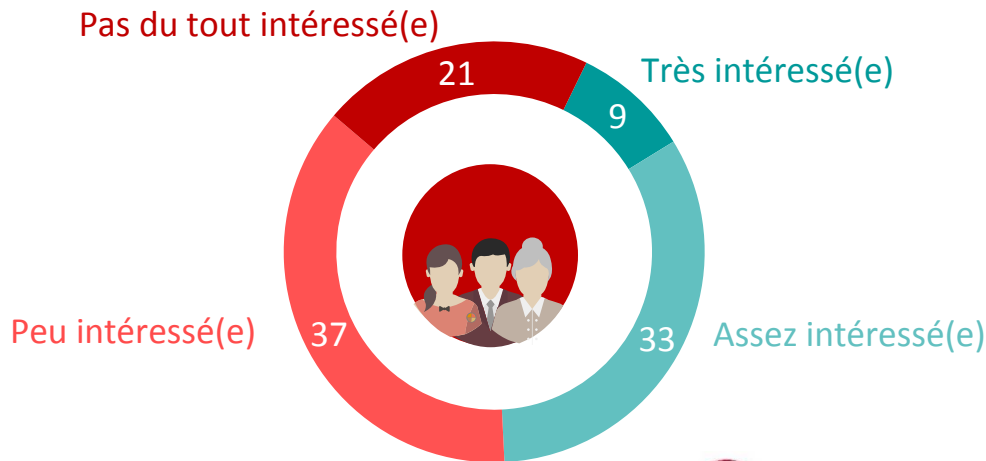
*Dans quelle mesure êtes-vous personnellement intéressé(e)
par le sujet de l'épargne et des placements financiers ?*

Nouvelle question

ST PAS INTERESSÉ 58%

ST INTERESSÉ 42%

58% des moins de 35 ans
52% des CSP+
49% des hommes



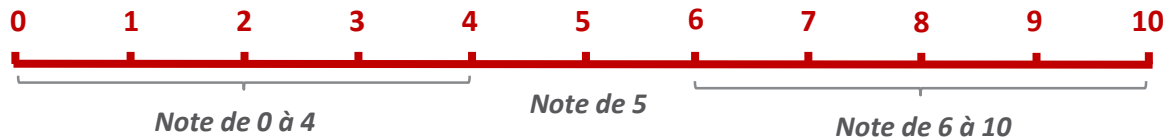
Les Français sont un peu plus disposés qu'avant à profiter de leur argent ...



Selon vous, il vaut mieux...

Note moyenne

4,7 (+0,4)



42%

-5

52% des répondants ayant un patrimoine financier important (50 000€ et +)

26%

-1

32%

+6

39% des foyers CSP-



Dépenser

et profiter du présent car on ne sait pas de quoi est fait l'avenir



Mettre de côté et **épargner** au cas où, ou pour l'avenir

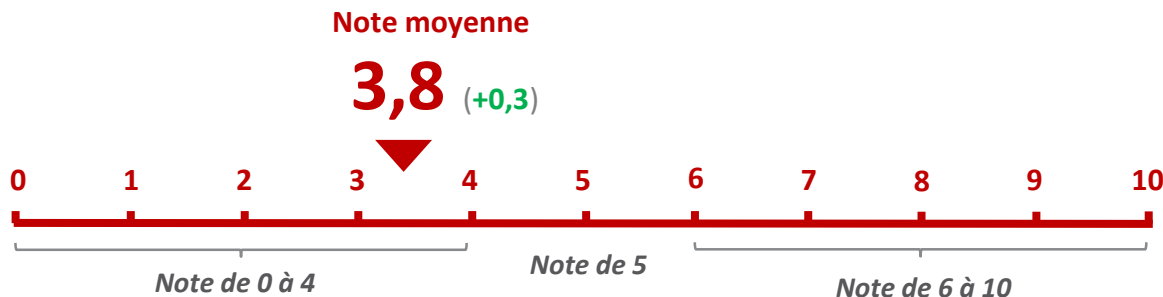
... et un peu plus prêts à prendre des risques dans leurs placements



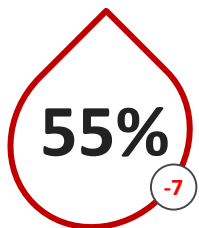
Vous préférez un placement...



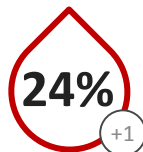
*Qui rapporte peu
mais
peu risqué*



*Qui rapporte
beaucoup mais
très risqué*



70% de ceux qui détiennent uniquement le Livret A
61% des répondants ayant un patrimoine financier faible (<7 500€) ou inexistant
61% des Inactifs



36% de ceux qui sont confiants dans
l'avenir du système de retraite français
30% des répondants ayant un patrimoine
financier important (50 000€ et +)
27% des Retraités

Evolution 2018-2019

Les deux principales motivations de l'épargne : se protéger et préparer sa retraite

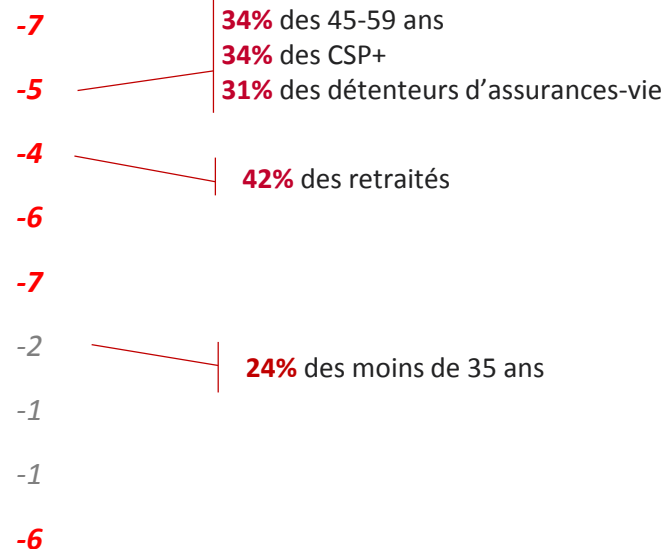


Les principales motivations à l'épargne :

► Auprès des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (913 répondants)



Evolution 2018-2019

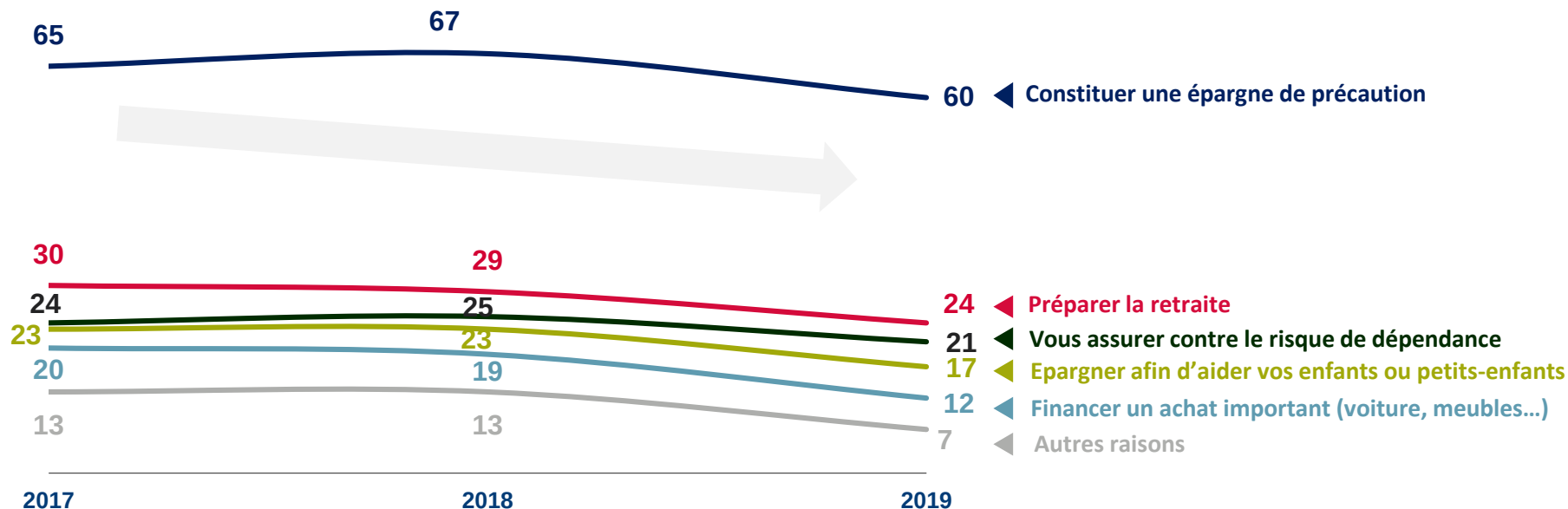


Une tendance à la baisse sur la plupart des motivations à l'épargne



Les principales motivations à l'épargne :

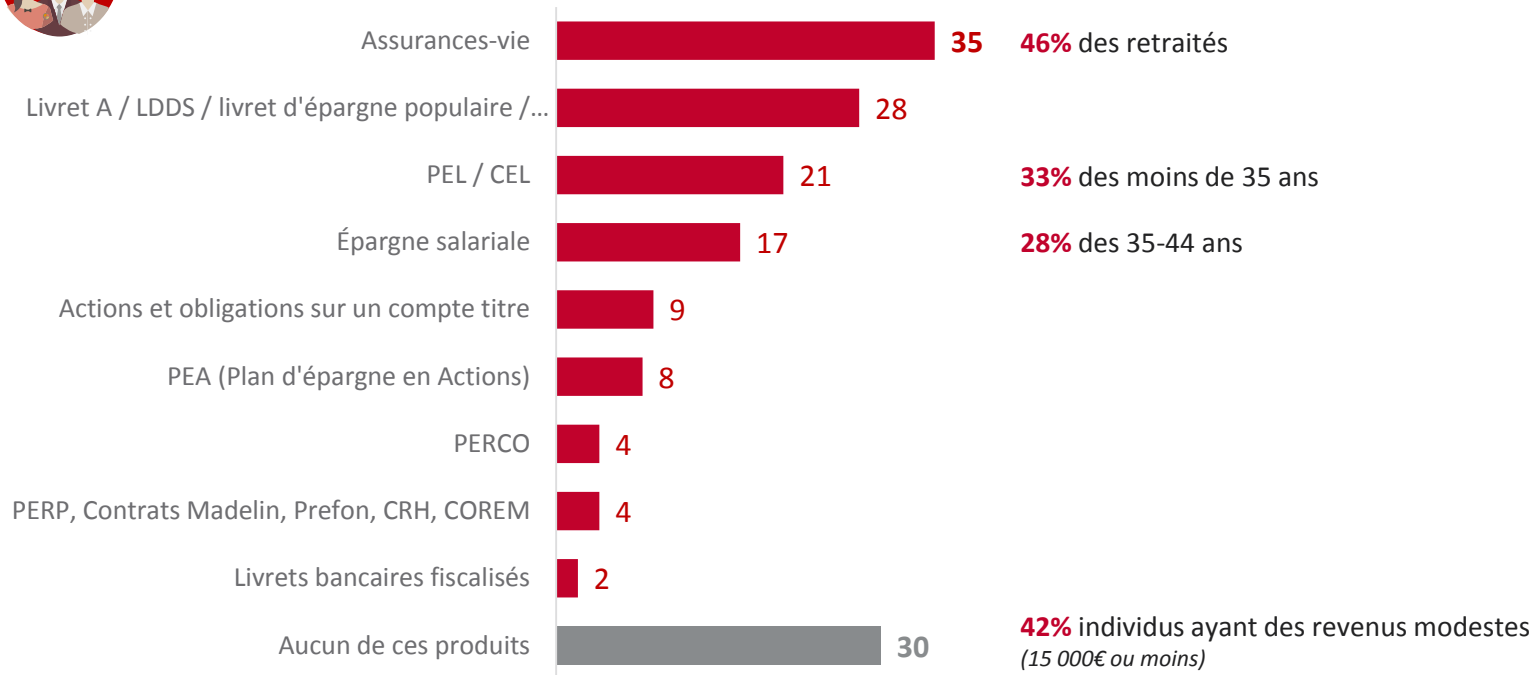
► Après des Français qui détiennent au moins un produit d'épargne (913 répondants)



La hiérarchie des meilleurs produits d'épargne se maintient avec l'assurance vie en tête suivie du livret et du PEL



Les meilleurs produits d'épargne :



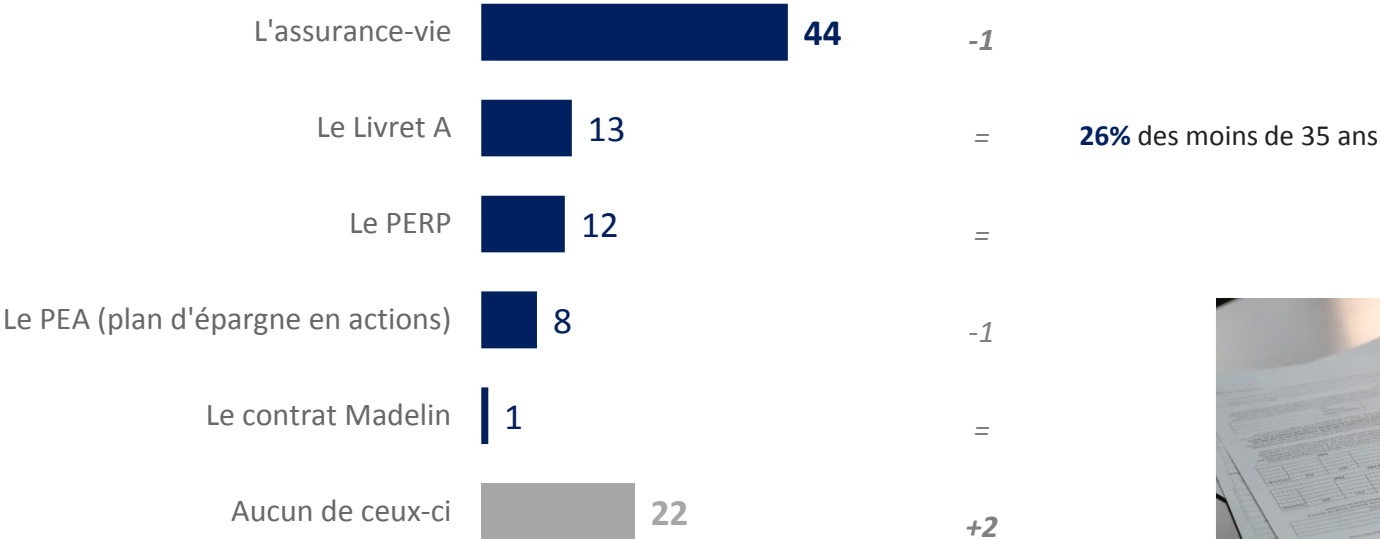
L'assurance-vie est également considérée comme meilleur placement pour la retraite



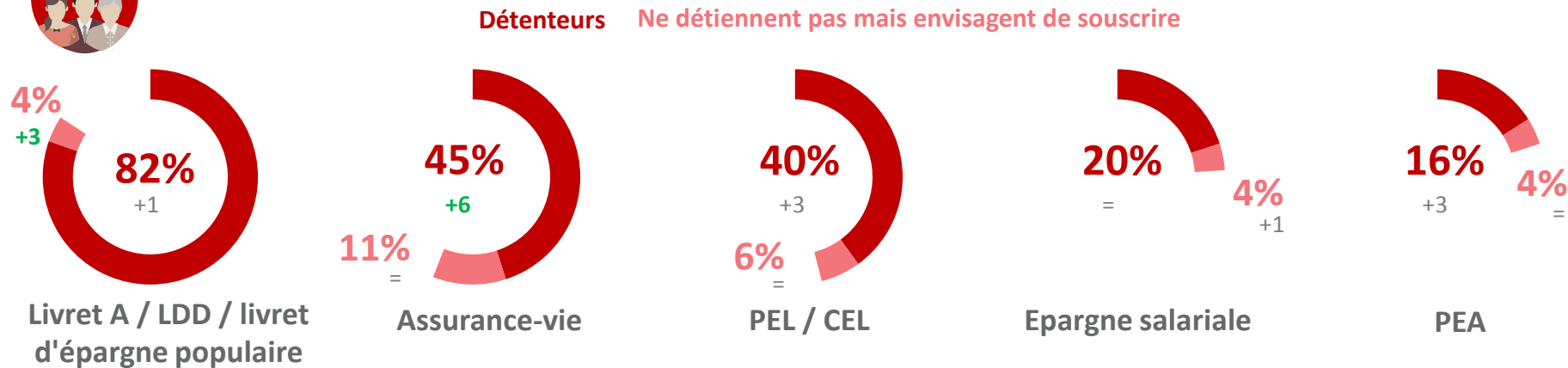
Le meilleur produit d'épargne pour la retraite :

► *Après des actifs qui se prononcent (435 répondants)*

Evolution
2018-2019



Le Livret A demeure de loin le produit d'épargne le plus détenu par les Français même si le nombre de détenteurs d'une assurance-vie augmente



Autres produits bancaires

Actions et obligations sur un compte titre	13%	+3	5%	+2
Livrets bancaires fiscalisés	11%	+2	3%	+1
PERP	7%	+1	3%	+1
PERCO	6%	+1	2%	=
Contrats Madelin, Prefon, CRH, COREM	5%	+1	2%	+1

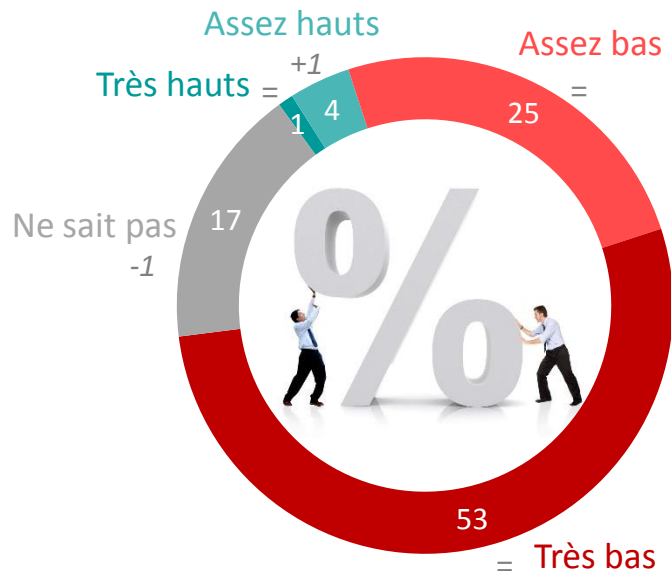
Evolution 2018-2019

Les trois quarts des Français savent que les taux d'intérêt sont bas



Selon vous, les taux d'intérêt actuels sont...

TAUX HAUTS 5% (+1)



TAUX BAS 78% (=)

95% des répondants au patrimoine financier le plus élevé (50 000€ et +)

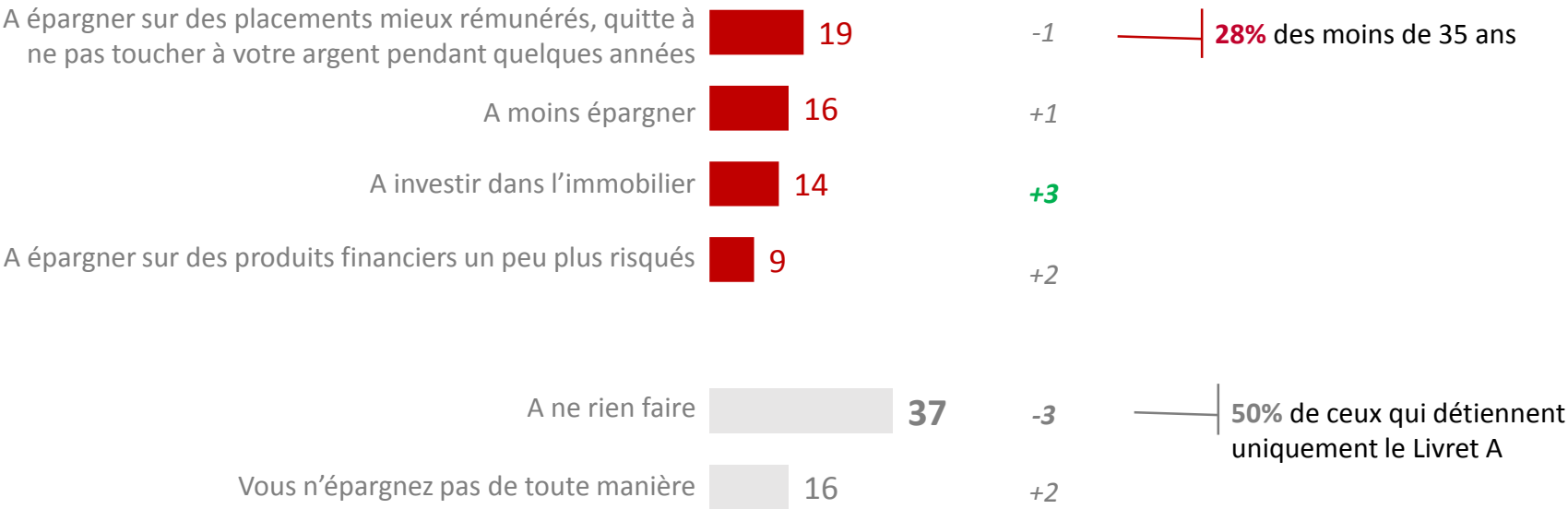
90% des retraités

84% des 35 ans et plus

Le bas niveau des taux d'intérêt incite un peu plus les Français à se tourner vers l'immobilier ou à prendre légèrement plus de risque.



Les taux d'intérêt actuellement bas vous incitent :

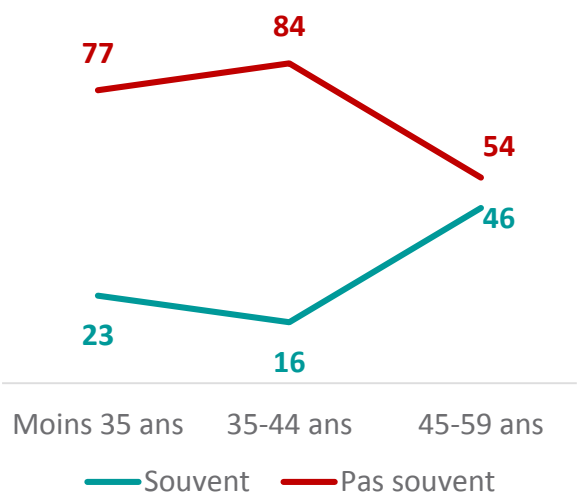
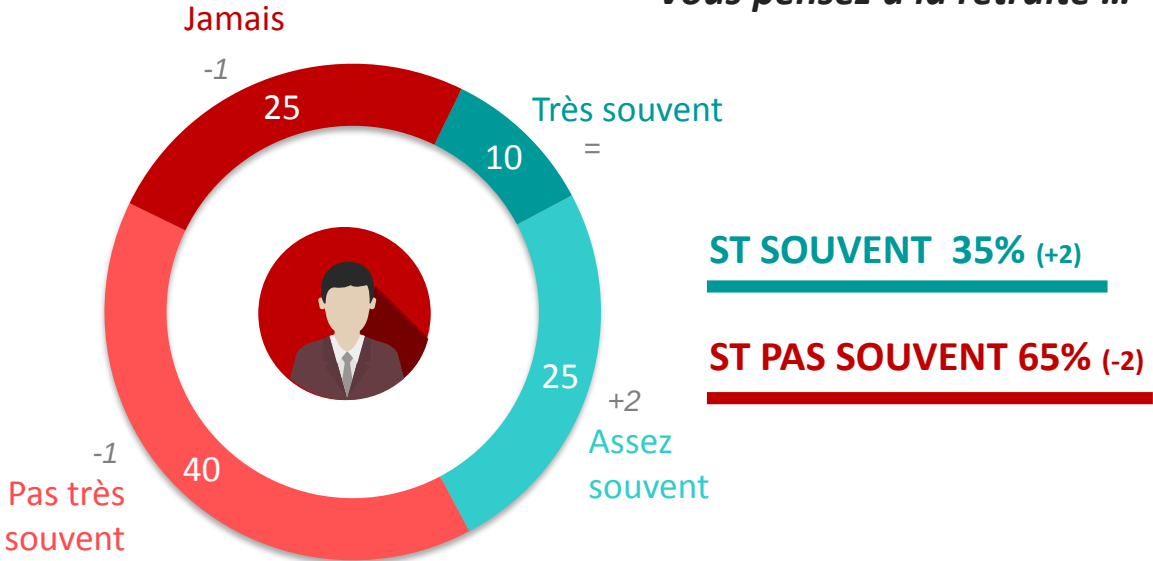


2. LES FRANÇAIS ET LEUR RETRAITE : PERCEPTIONS ET PROJECTIONS



La retraite, un sujet auquel on pense peu souvent et très tardivement

Vous pensez à la retraite ...

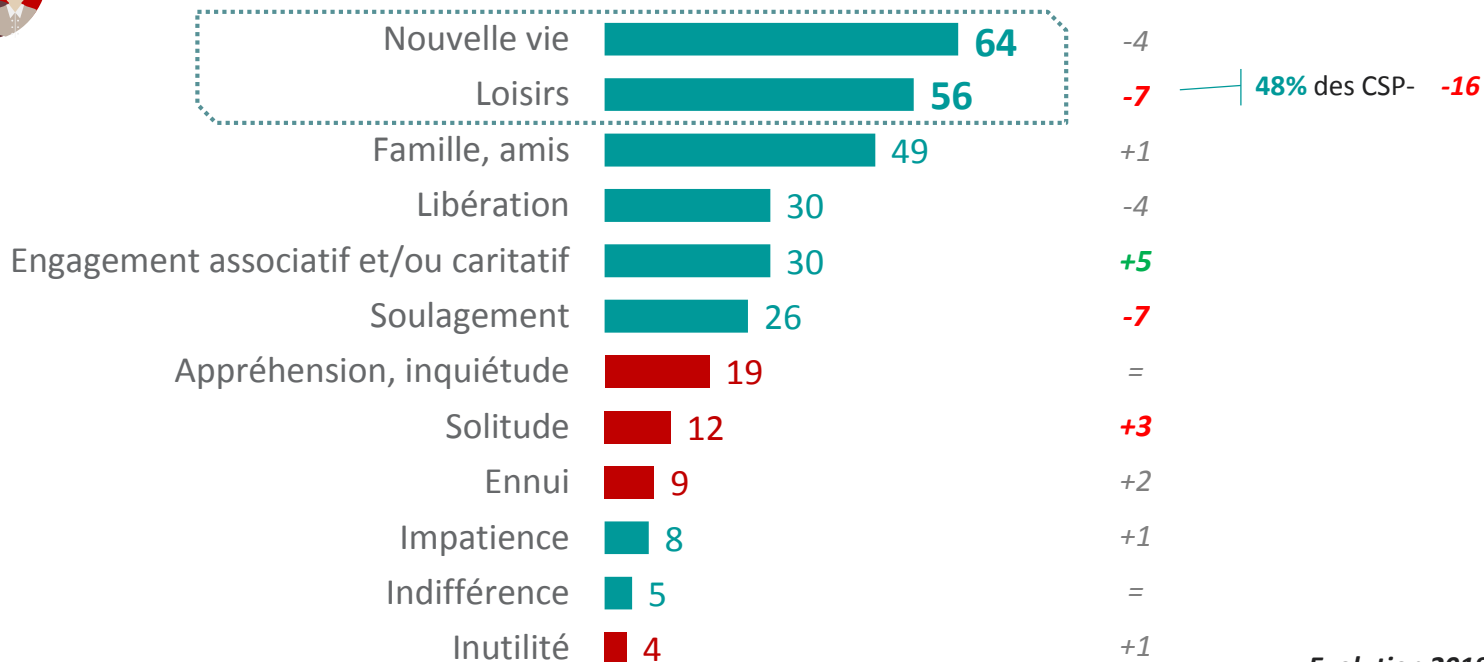


Evolution 2018-2019

Si la retraite demeure majoritairement associée à des représentations positives, le poids des loisirs et la sensation de soulagement s'affaiblit



Les mots associés à la retraite:



Evolution 2018-2019

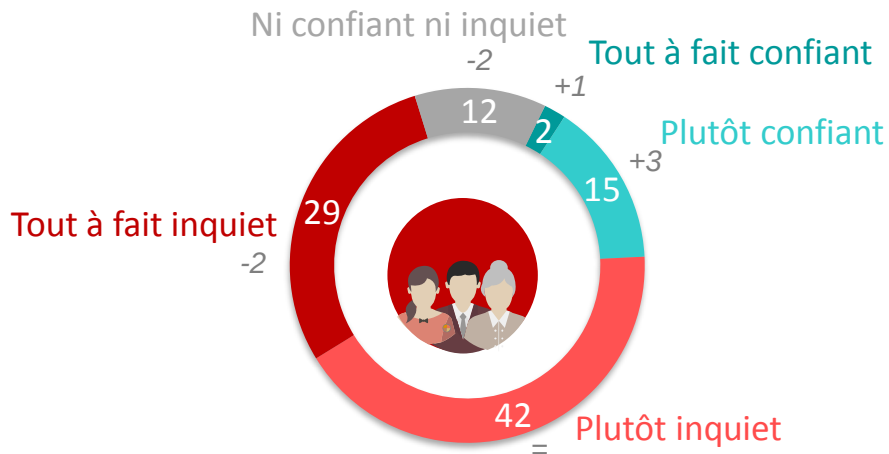
Pour les Français, la retraite est toujours une source d'inquiétude

Quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous:

ST INQUIET 71% (-2)

ST CONFIANT 17% (+4)

22% des Hommes +7

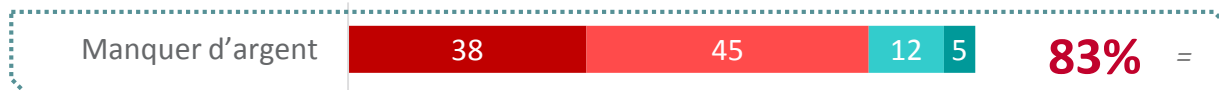


Le manque d'argent constitue la principale crainte à l'égard de la retraite. La peur de la solitude et de l'ennui inquiète particulièrement les plus jeunes



Vos craintes par rapport à votre retraite...

ST OUI



OUI beaucoup OUI un peu NON pas vraiment NON pas du tout

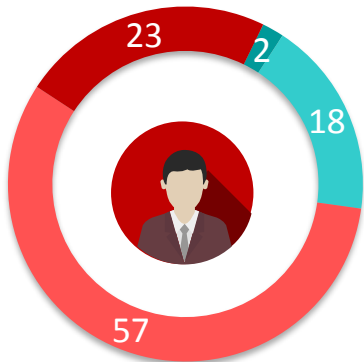
Evolution 2018-2019

Pour 8 actifs français sur 10, les retraités ne disposent pas des ressources suffisantes pour vivre alors que les retraités jugent eux-mêmes leur situation plutôt satisfaisante

Estimez-vous que les *retraités* disposent des ressources suffisantes?

Actifs

Nouvelle question



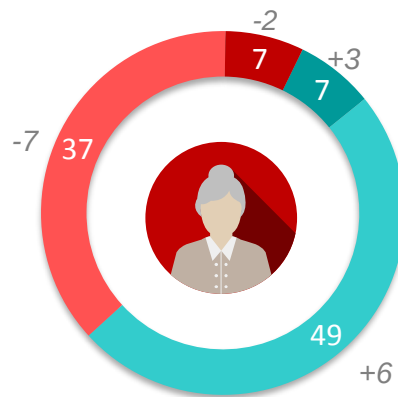
NON : 80%

OUI : 20%

28% des moins de 35 ans

Vous *disposez* des ressources suffisantes?

Retraités



NON : 44% (-9)

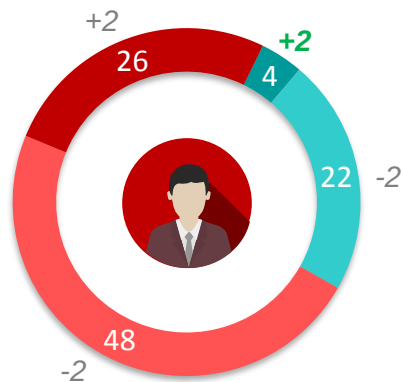
OUI : 56% (+9)

Evolution 2018-2019

D'ailleurs, les actifs sont pessimistes quant à leur situation future : seuls 1/4 des actifs estiment qu'ils disposeront des ressources suffisantes à la retraite.

Vous *disposerez* des ressources suffisantes?

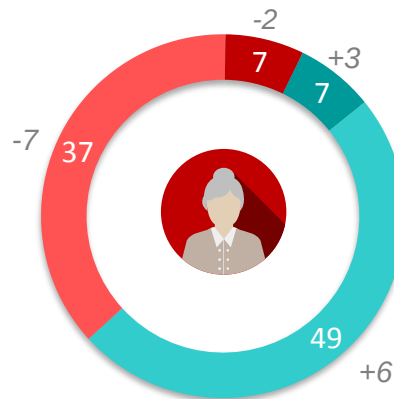
Actifs



NON : 74% (=) **OUI : 26% (=)**

Vous *disposez* des ressources suffisantes?

Retraités



NON : 44% (-9) **OUI : 56% (+9)**

OUI, tout à fait OUI, plutôt NON, plutôt pas NON, pas du tout

Evolution 2018-2019

La majorité d'entre-eux ne connaissent pas encore le montant qu'ils toucheront à la retraite et estiment compliqué son calcul

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

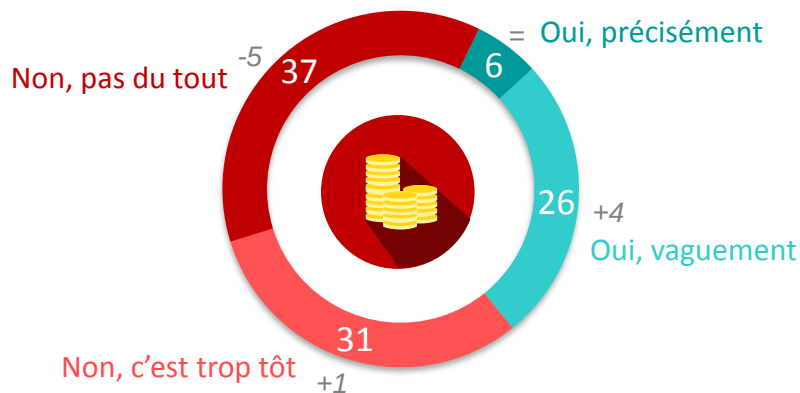


ST NON 68% (-4)

84% des moins de 35 ans

ST OUI 32% (+4)

57% des 50 ans et plus
39% des CSP+



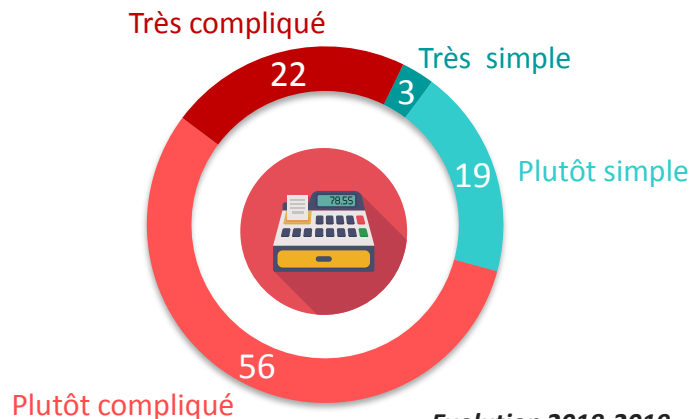
Nouvelle question

Calculer le montant que vous toucherez lors de votre retraite, est simple ou compliqué ?

ST COMPLIQUÉ 78%

ST SIMPLE 22%

31% des 50 ans et plus



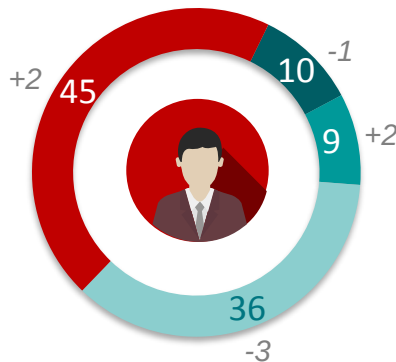
Evolution 2018-2019

Malgré ces craintes et incertitudes, seule la moitié des actifs épargne en vue de la retraite

Epargnez-vous / avez vous épargné pour votre retraite ?

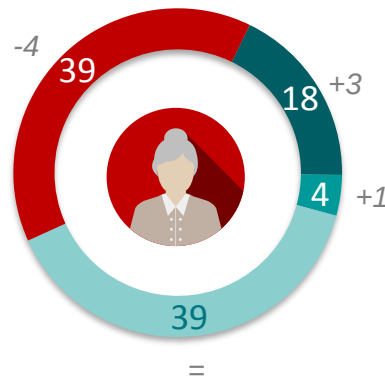
OUI, très régulièrement OUI, par versement annuels OUI, quand c'est/c'était possible NON

Actifs



ST OUI 55% (-2)

Retraités



ST OUI 61% (+4)

Evolution 2018-2019

3. LES FRANÇAIS ET LE SYSTÈME DE RETRAITE



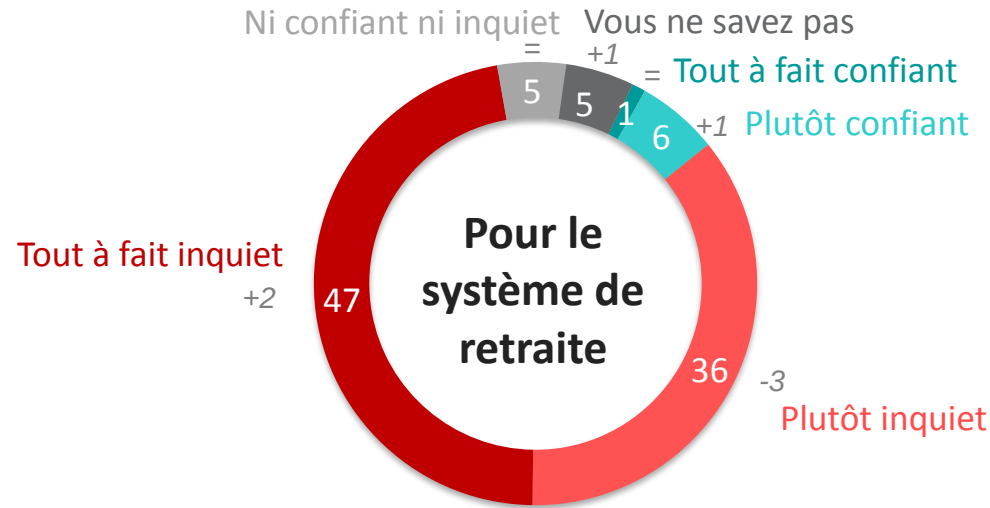
Les Français sont plus inquiets quant à l'avenir du système de retraite que pour leur propre retraite



Lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous :

ST INQUIET **83%** -1

ST CONFiant **7%** +1



Evolution 2018-2019

Rappel

ST INQUIET **71%**

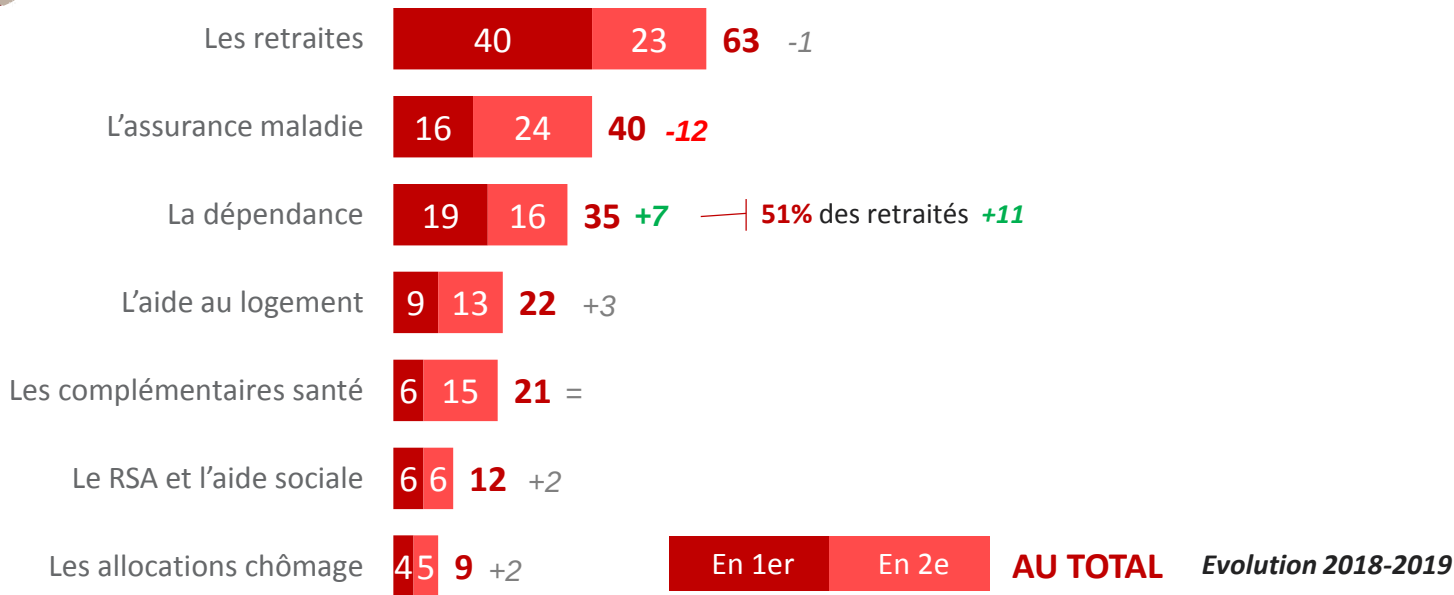
ST CONFiant **17%**



Le financement du système de retraite demeure ainsi en tête de leurs priorités



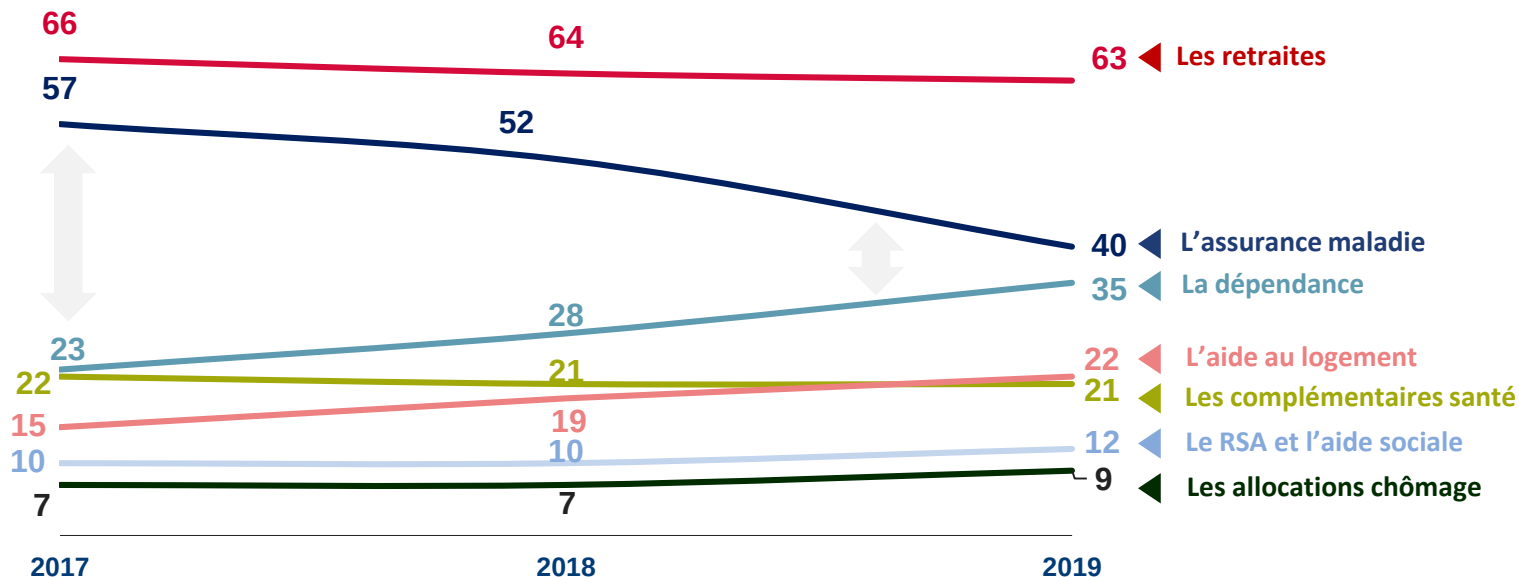
Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années:



Si le domaine de l'assurance maladie devient moins prioritaire pour les Français, l'enjeu de la dépendance gagne en importance



*Les domaines à financer en priorité dans les prochaines années: **AU TOTAL***



Mais aucune des solutions proposées n'empporte l'adhésion des Français

Pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il :

OUI tout à fait OUI plutôt NON plutôt pas NON pas du tout Ne sait pas



ST OUI

ST NON

Développer les fonds de pension



47%

+1

31%

+1

Augmenter le montant des cotisations tout au long de la vie



39%

-2

48%

+6

Reculer l'âge de départ à la retraite



28%

-1

64%

+5

Diminuer le montant des pensions de retraite



6%

=

85%

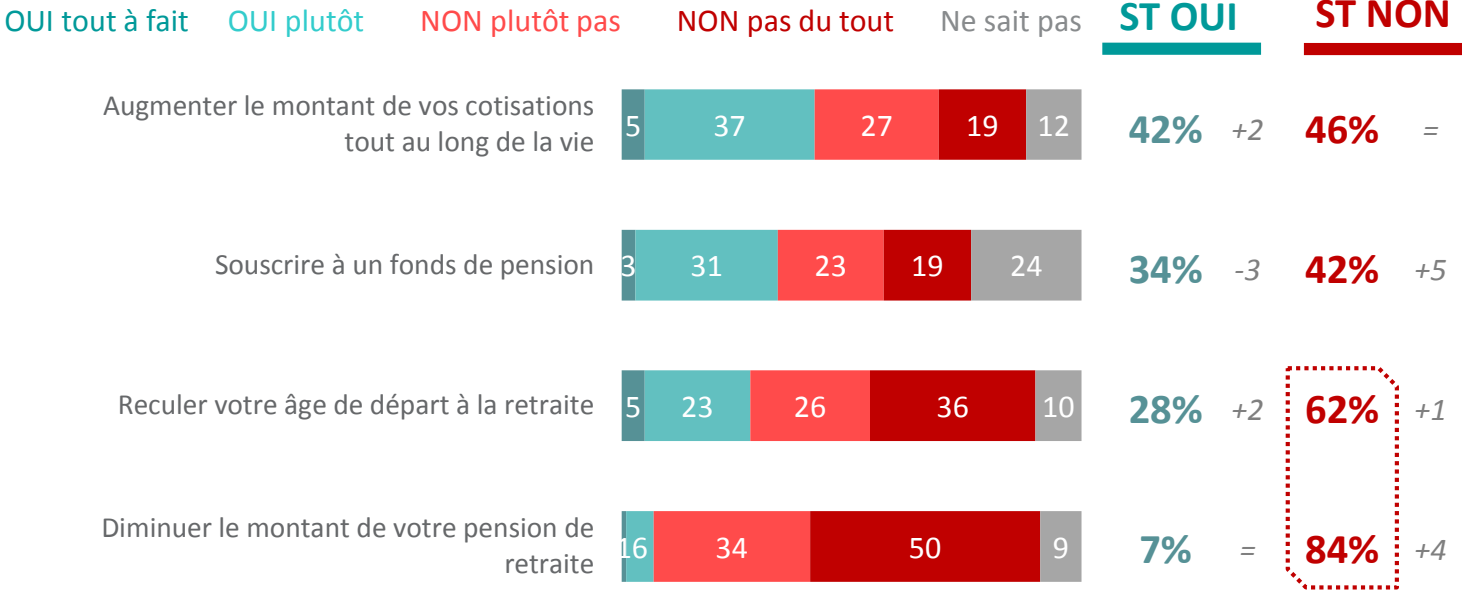
+5



Evolution 2017-2019

Et les réticences sont fortes quant aux efforts qu'ils auraient eux-mêmes à fournir

Par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à :



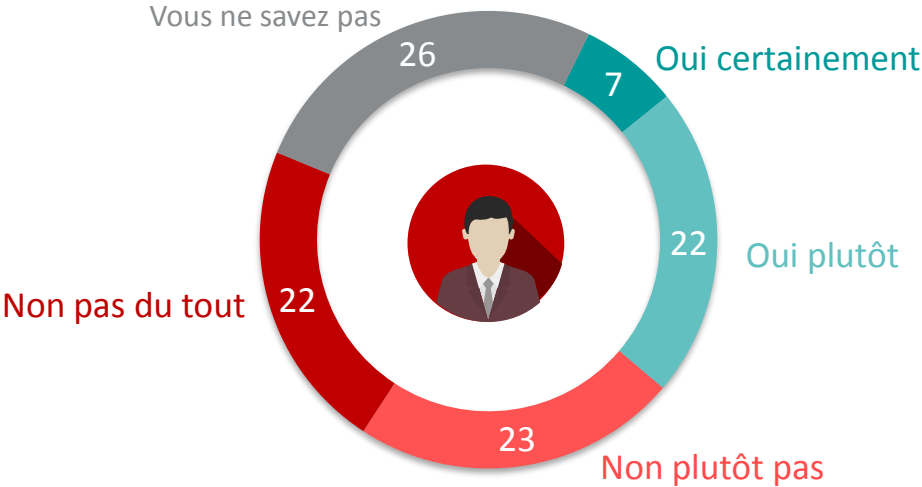
Evolution 2017-2019

L'idée de continuer une activité professionnelle n'est pas négligeable

Nouvelle question

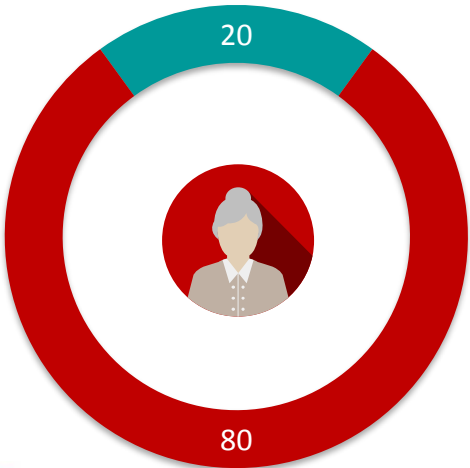
Après avoir atteint l'âge légal de la retraite, envisagez-vous de continuer une activité professionnelle

ST NON 45% **ST OUI 29%**



Après avoir atteint l'âge légal de la retraite, avez-vous continué une activité professionnelle ?

NON 80% **OUI 20%**



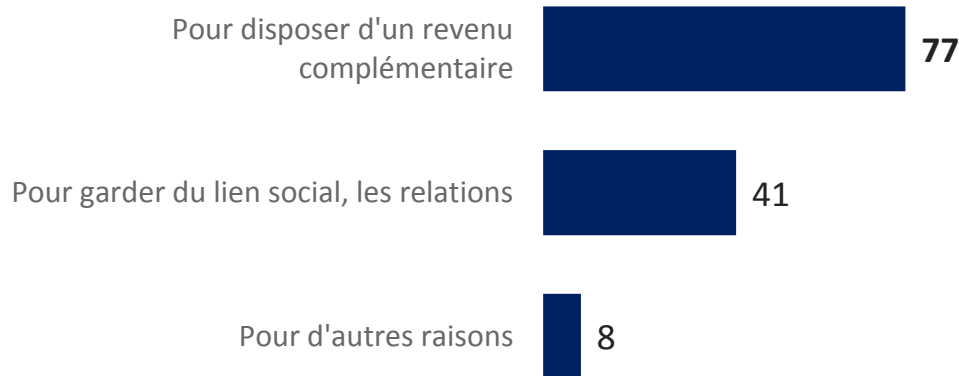
La recherche d'un revenu complémentaire est la principale raison qui motive le prolongement de l'activité professionnelle

Nouvelle question



Pour quelles raisons ... envisagez-vous de continuer une activité professionnelle ?

► ***Actifs envisageant de continuer une activité professionnelle (196 répondants)***

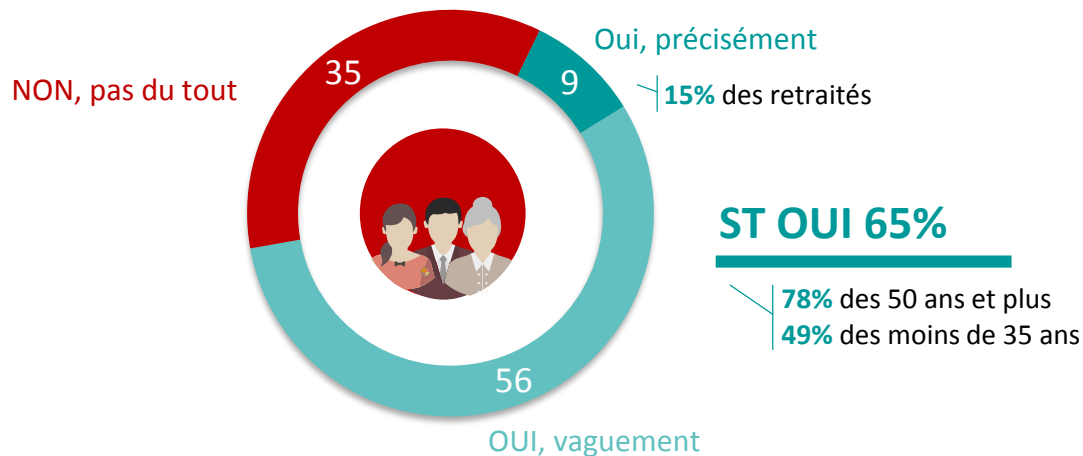


Les 2/3 des Français ont entendu parler de la réforme des retraites mais cette connaissance reste vague

Une réforme des retraites est actuellement en cours d'élaboration. Le gouvernement souhaite présenter un projet de loi à ce sujet à l'été 2019 pour qu'il soit voté avant la fin de l'année 2019.

Nouvelle question

En avez-vous déjà entendu parler ?

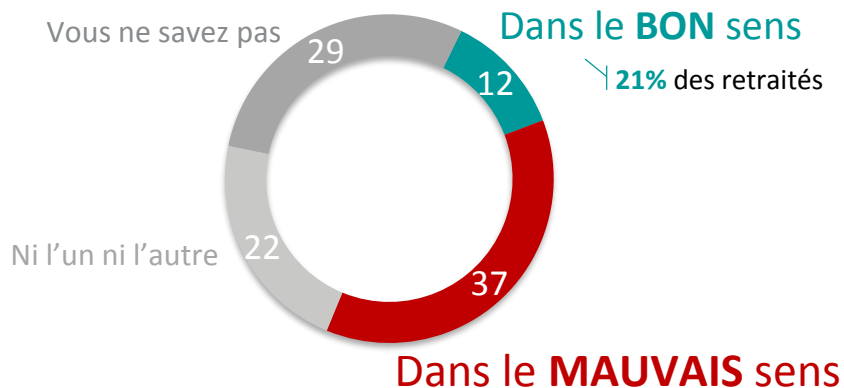


De fait, les Français ont une opinion encore incertaine à l'égard de la réforme des retraites mais un a priori défavorable



► A entendu parler de la réforme des retraites (663 répondants)

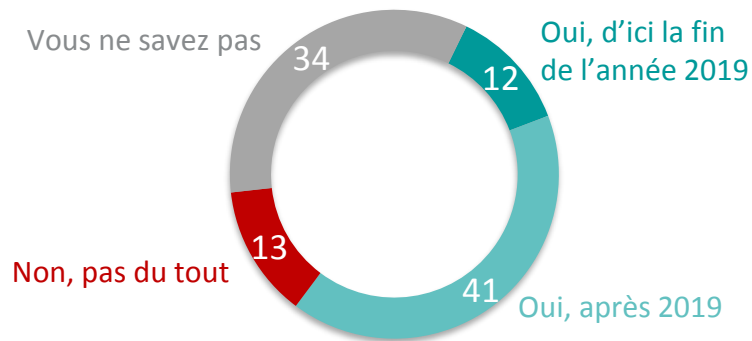
Selon vous, cette réforme des retraites va-t-elle ?



Selon vous, cette réforme va-t-elle aboutir ?

Nouvelle question

ST OUI 53%



L'uniformisation du système et le basculement vers un système à points sont les mesures les plus connues de la réforme



► A entendu parler de la réforme des retraites (663 répondants)

**Le gouvernement souhaite mettre en place les mesures suivantes.
En avez-vous déjà entendu parler ?**

Nouvelle question

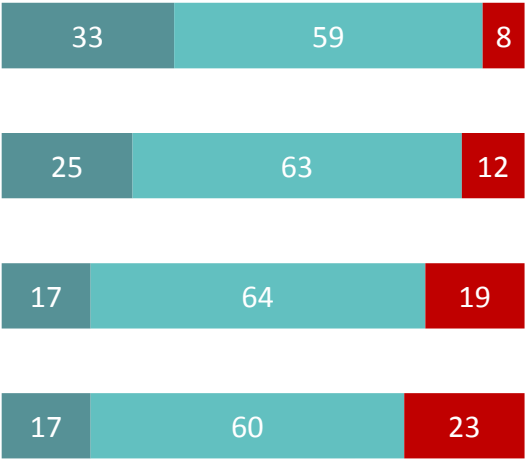
OUI précisément

OUI vaguement

NON Pas du tout

ST OUI

- L'uniformisation du système de retraites à travers l'harmonisation des règles et régimes pour tous (salariés, indépendants, privés, public ...)
- Le basculement dans un système de retraite universel à point (par points à la place de par annuités)
- La modification des règles liées aux pensions de réversion (partir de la retraite dont bénéficiait ou aurait pu bénéficier un parent décédé)
- La possible instauration d'un "âge pivot" (pour inciter les actifs à continuer de travailler après avoir atteint l'âge légal)



92%

88%

81%

77%

Les Français sont très partagés sur certaines mesures



► A entendu parler de la réforme des retraites (663 répondants)

Pour chacune des ces mesures, diriez-vous que c'est :

Nouvelle question

Une très
BONNE chose

Une plutôt
BONNE chose

Une plutôt
MAUVAISE chose

Une très
MAUVAISE chose

ST BONNE

ST MAUVAISE

L'uniformisation du système de retraites à travers l'harmonisation des règles et régimes pour tous
(salariés, indépendants, privés, public ...)

28

49

16

7

77%

23%

Le basculement dans un système de retraite universel à point
(par points à la place de par annuités)

8

55

27

10

63%

37%

La possible instauration d'un "âge pivot"
(pour inciter les actifs à continuer de travailler après avoir atteint l'âge légal)

6

47

36

11

53%

47%

La modification des règles liées aux pensions de réversion
(partir de la retraite dont bénéficiait ou aurait pu bénéficier un parent décédé)

5

27

44

24

32%

68%

4. LES FRANÇAIS ET LA LOI PACTE



LE CERCLE
DES EPARGNANTS

GAME CHANGERS



Une connaissance très faible de la loi PACTE

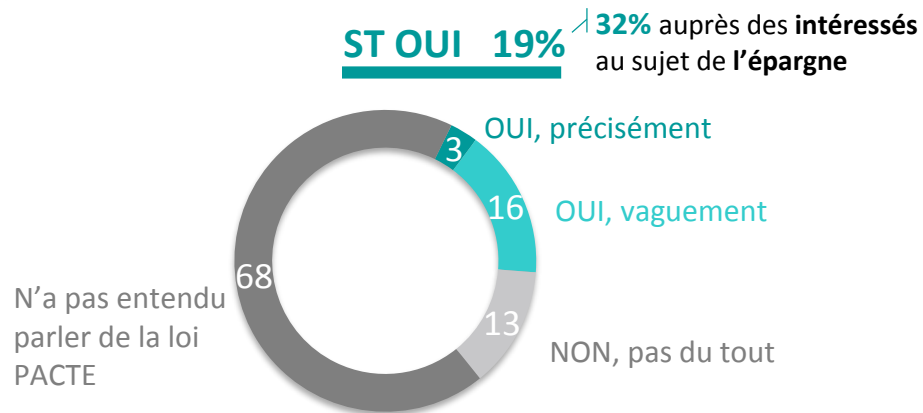
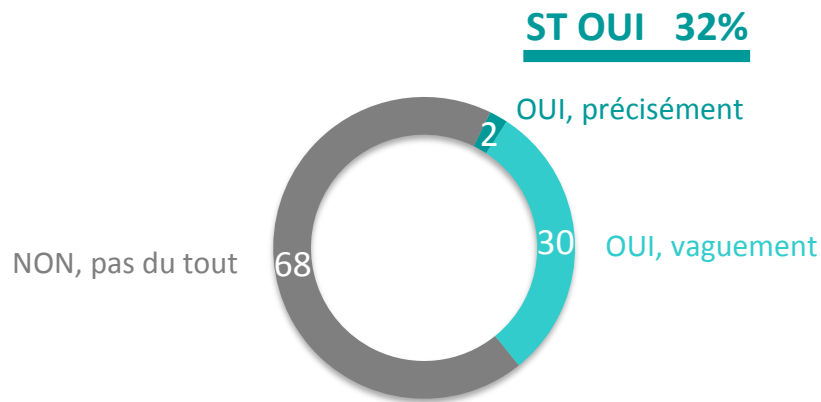


Le projet de loi PACTE a été voté à l'Assemblée nationale en octobre 2018 et sera discuté au Sénat prochainement. Il s'agit du plan d'action pour la croissance et la transformation des entreprises. Il ambitionne de donner aux entreprises les moyens d'innover, de se transformer, de grandir et de créer des emplois.

Avez-vous déjà entendu parler du projet de la loi PACTE ?



Le volet de la loi PACTE contient un volet de mesures concernant l'épargne des Français. En avez-vous déjà entendu parler ?



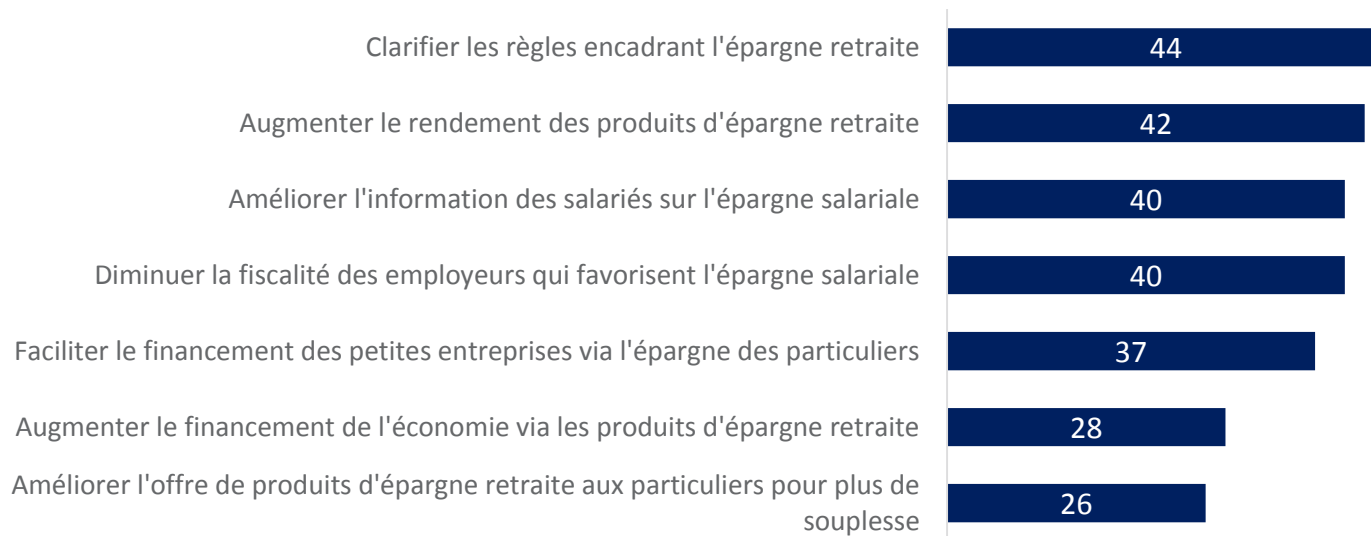
Toutes les mesures apparaissent prioritaires pour les Français au courant du volet épargne de la loi PACTE



En pensant à l'épargne des Français, chacun des projets suivants est-il selon vous :

► ***A entendu parler de la loi PACTE (191 répondants)***

Prioritaire





MERCI POUR VOTRE ATTENTION



LE CERCLE
DES EPARGNANTS

GAME CHANGERS





NOS ENGAGEMENTS :

Codes professionnels, certification qualité, conservation et protection des données

✓ Ipsos est membre des organismes professionnels français et européens des études de Marché et d'Opinion suivants :

- **SYNTEC** (www.syntec-etudes.com), Syndicat professionnel des sociétés d'études de marché en France
- **ESOMAR** (www.esomar.org), European Society for Opinion and Market Research,

✓ Ipsos France s'engage à appliquer **le code ICC/ESOMAR** des études de Marché et d'Opinion. Ce code définit les règles déontologiques des professionnels des études de marché et établit les mesures de protection dont bénéficient les personnes interrogées.

✓ Ipsos France s'engage à respecter les lois applicables. Ipsos a désigné un Data Protection Officer et a mis place un plan de conformité au Règlement Général sur la Protection des Données (Règlement (UE) 2016/679). Pour plus d'informations sur notre politique en matière de protection des données personnelles : <https://www.ipsos.com/fr-fr/confidentialite-et-protection-des-donnees-personnelles>

- A ce titre, la durée de conservation des données personnelles des personnes interviewées dans le cadre d'une étude est, à moins d'un engagement contractuel spécifique :



- de 12 mois suivant la date de fin d'une étude Ad Hoc
- de 36 mois suivant la date de fin de chaque vague d'une étude récurrente

✓ Ipsos France est certifiée **ISO 20252 : version 2012** par **AFNOR Certification**

- Ce document est élaboré dans le respect de ces codes et normes internationales. Les éléments techniques relatifs à l'étude sont présents dans le descriptif de la méthodologie ou dans la fiche technique du rapport d'étude.
- Cette étude a été réalisée dans le respect de ces codes et normes internationales



GAME CHANGERS

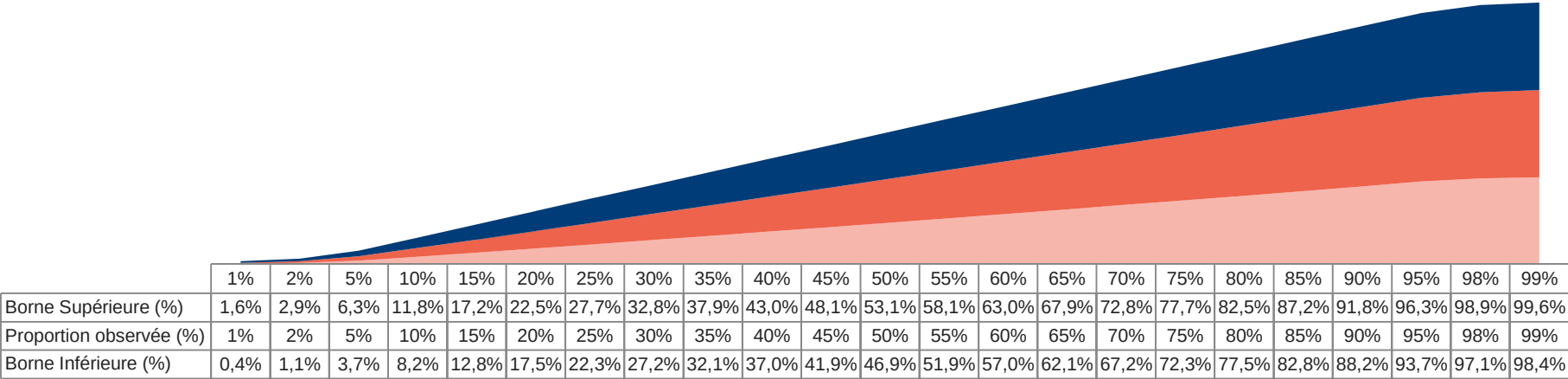


FIABILITÉ DES RÉSULTATS

Feuille de calcul

- En l’occurrence s’agissant de cette étude :
 - Intervalle de confiance : 95%
 - Taille d’échantillon : 1012
- Les proportions observées sont comprises entre :

■ Borne Supérieure (%) ■ Proportion observée (%) ■ Borne Inférieure (%)





FIABILITÉ DES RÉSULTATS : Études auto-administrées online

La fiabilité globale d'une enquête est le résultat du contrôle de toutes les composantes d'erreurs, c'est pourquoi Ipsos impose des contrôles et des procédures strictes à toutes les phases des études.

☑ EN AMONT DU RECUEIL

- **Echantillon** : structure et représentativité
- **Questionnaire** : le questionnaire est rédigé en suivant un process de rédaction comprenant 12 standards obligatoires. Il est relu et validé par un niveau senior puis envoyé au client pour validation finale. La programmation (ou script du questionnaire) est testée par au moins 2 personnes puis validée.

☑ LORS DU RECUEIL

- **Echantillonnage** : Ipsos impose des règles d'exploitation très strictes de ses bases de tirages afin de maximiser le caractère aléatoire de la sélection de l'échantillon: tirage aléatoire, taux de sollicitation, taux de participation, abandon en cours, hors cible...

- **Suivi du terrain** : La collecte est suivie et contrôlée (pénétration, durée d'interview, cohérence des réponses, suivi du comportement du répondant, taux de participation, nombre de relances,...).

☑ EN AVAL DU RECUEIL

- Les résultats sont analysés en respectant les méthodes d'analyses statistiques (intervalle de confiance versus taille d'échantillon, tests de significativité). Les premiers résultats sont systématiquement contrôlés versus les résultats bruts issus de la collecte. La cohérence des résultats est aussi contrôlée (notamment les résultats observés versus les sources de comparaison en notre possession).
- Dans le cas d'une pondération de l'échantillon (méthode de calage sur marges), celle-ci est contrôlée par les équipes de traitement (DP) puis validée par les équipes études.

A PROPOS D'IPSOS

Ipsos est le troisième Groupe mondial des études. Avec une présence effective dans 87 pays, il emploie plus de 16 000 salariés et a la capacité de conduire des programmes de recherche dans plus de 100 pays. Créé en 1975, Ipsos est contrôlé et dirigé par des professionnels des études. Ils ont construit un groupe solide autour d'un positionnement unique de multi-spécialistes – Etudes sur les Médias et l'Expression des marques, Recherche Marketing, Etudes pour le Management de la Relation Clients / Employés, Opinion et recherche sociale, Recueil de données sur mobile, internet, face à face et téléphone, traitement et mise à disposition des résultats.

Ipsos is listed on Eurolist - NYSE-Euronext. The company is part of the SBF 120 and the Mid-60 index and is eligible for the Deferred Settlement Service (SRD). ISIN code FR0000073298, Reuters ISOS.PA, Bloomberg IPS:FP
www.ipsos.com

© 2019 IPSOS. ALL RIGHTS RESERVED.

This document constitutes the sole and exclusive property of Ipsos. Ipsos retains all copyrights and other rights over, without limitation, Ipsos' trademarks, technologies, methodologies, analyses and know how included or arising out of this document. The addressee of this document undertakes to maintain its confidentiality and not to disclose all or part of its content to any third party without the prior written consent of Ipsos. The addressee undertakes to use this document solely for its own needs (and the needs of its affiliated companies as the case may be), only for the purpose of evaluating the document for services of Ipsos. No other use is permitted.

GAME CHANGERS

Chez Ipsos, nous sommes passionnément curieux des individus, des marchés, des marques et de la société.

Nous aidons nos clients à naviguer plus vite et plus aisément dans un monde en profonde mutation.

Nous leur apportons l'inspiration nécessaire à la prise de décisions stratégiques.

Nous leur délivrons sécurité, rapidité, simplicité et substance.
Nous sommes des Game Changers

RETROUVEZ-NOUS



www.ipsos.fr



facebook.com/ipsos.fr



vimeo.com/ipsos



[@IpsosFrance](https://twitter.com/IpsosFrance)



GAME CHANGERS

