



LE CERCLE DES EPARGNANTS



# 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



RAPPEL

# Dispositif mis en place



## MODES DE RECUEIL

- Un double dispositif téléphone-online
- Le volet téléphone sur les questions historiques et barométriques
- Le volet online pour les nouvelles questions



## CIBLE INTERROGÉE

- Echantillon représentatif de 1000 Français âgés de 18 ans ou plus, sélectionnés selon la méthode de quotas (sexe, âge, région, PCS, catégorie d'agglomération)



## DATES DE TERRAIN

- Enquête par téléphone réalisée du 10 au 11 février 2017
- Le volet online conduit du 16 au 22 février 2017

# SOMMAIRE

**Les Français et l'épargne**

**04**

**Les Français et leur retraite : perceptions et projections**

**16**

**Les Français et le système de retraite**

**29**

**Le thème des retraites dans la campagne présidentielle**

**36**

A white piggy bank is the central focus, positioned slightly to the right. To its left is a blue and white calculator. In the foreground, there are two stacks of Euro coins: a stack of five gold-colored coins (likely 1 Euro) and a stack of six silver-colored coins (likely 2 Euro). The background is a plain, light color.

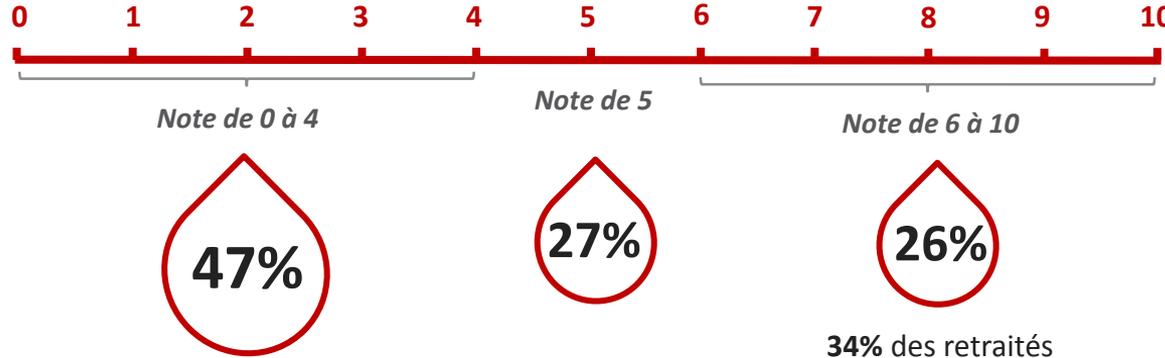
# LES FRANÇAIS ET L'ÉPARGNE



# Une forte propension des Français à l'épargne

*Selon vous, il vaut mieux...*

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



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



Personnellement, vous pensez qu'il vaut mieux :  
Base : Ensemble

# Dont ils ne sont pas forcément conscients

*En France, on épargne plus ou moins qu'ailleurs en Europe?*

Beaucoup plus

9%

Un peu plus

26%

Un peu moins

13%

Beaucoup moins

10%

Ni plus ni moins

8%

Ne sait pas

33%

**ST PLUS 35%**

**ST MOINS 24%**

*Selon vous, est-ce qu'on épargne plus ou moins en France que dans les autres pays européens ?*

*Base : Ensemble*

# Et une appétence très faible pour les placements à risque

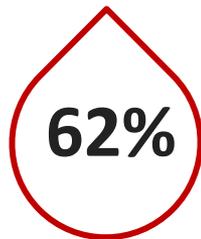


*Vous préférez un placement...*

*Qui rapporte peu mais peu risqué*



*Qui rapporte beaucoup mais très risqué*



**69%** de ceux qui détiennent uniquement le Livret A



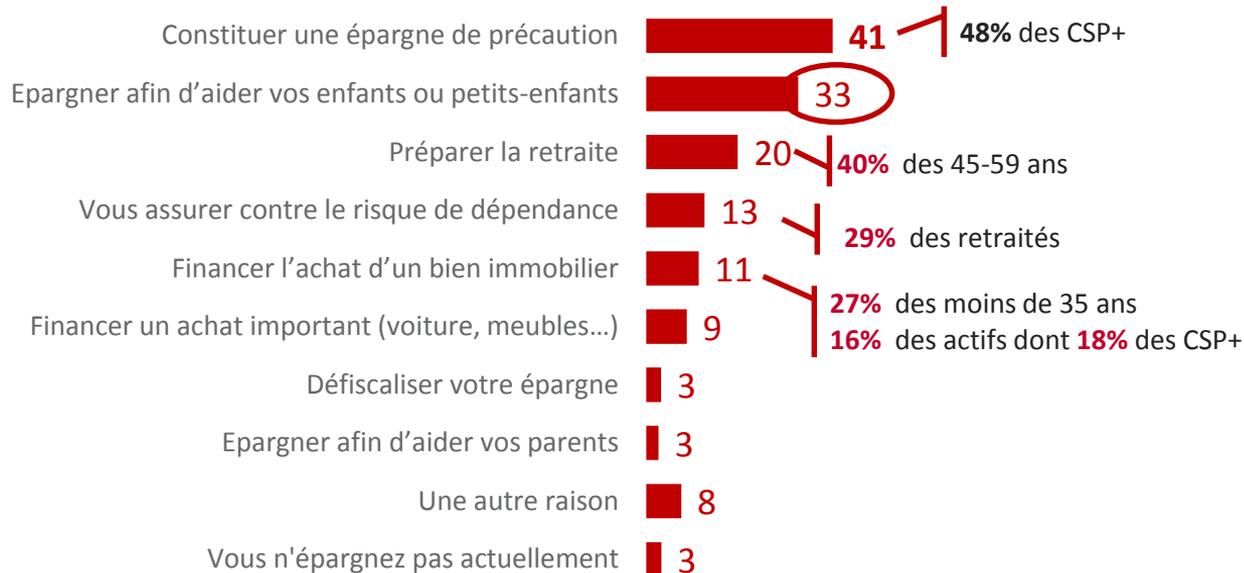
**23%** détenteurs d'une assurance-vie  
**28%** répondants ayant un patrimoine financier important

*D'une manière générale, vous préférez un placement :*

*Base : Ensemble*



# Les deux principales motivations de l'épargne : la précaution et la solidarité intergénérationnelle

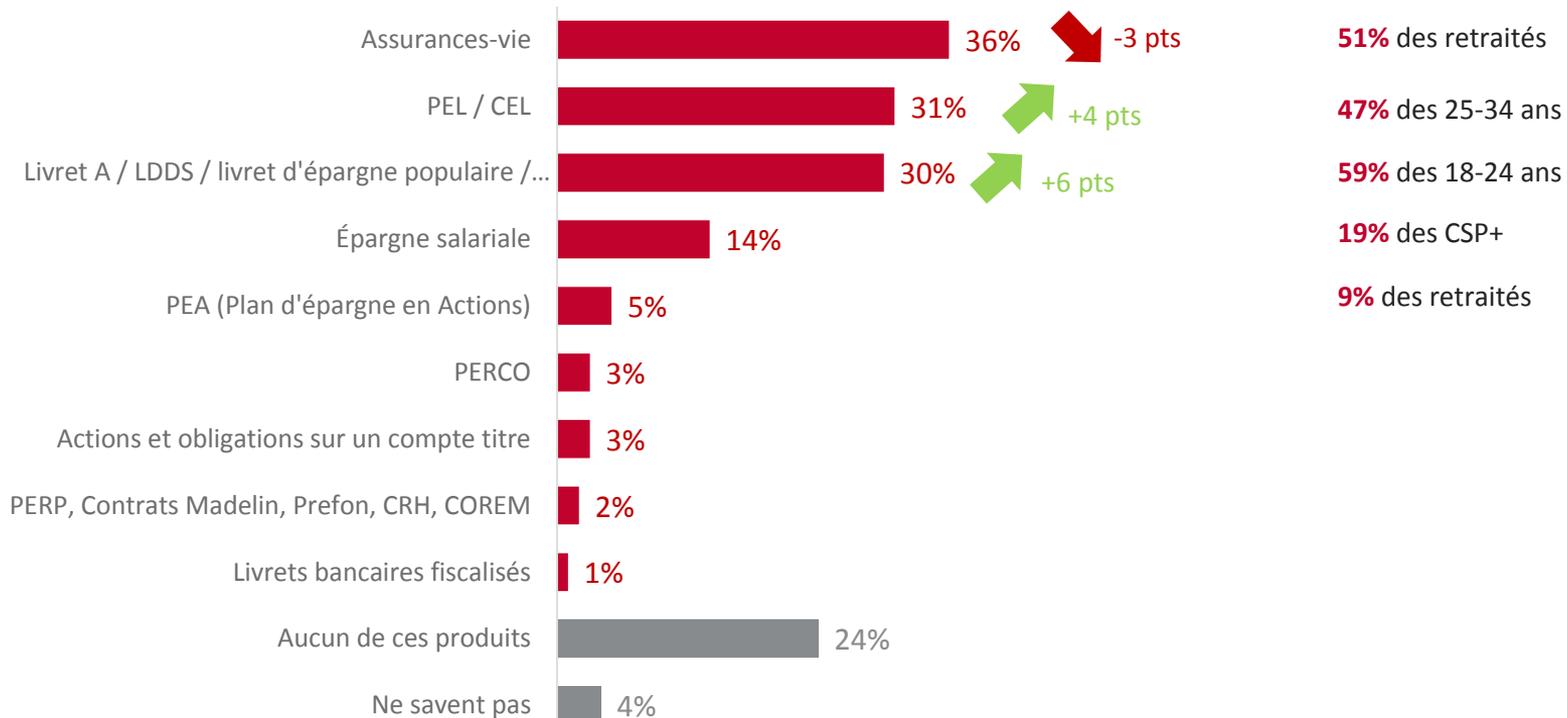


Ne sait pas : 2%

Pour quelles raisons détenez-vous ce(s) produit(s) d'épargne ? Pour :  
Base : Détiennent au moins un produit d'épargne



# L'assurance-vie toujours considérée comme meilleur produit d'épargne, bien que le PEL et le Livret A remontent cette année



Aujourd'hui, pour épargner, quels sont les meilleurs produits à vos yeux ?

Base : Ensemble

9

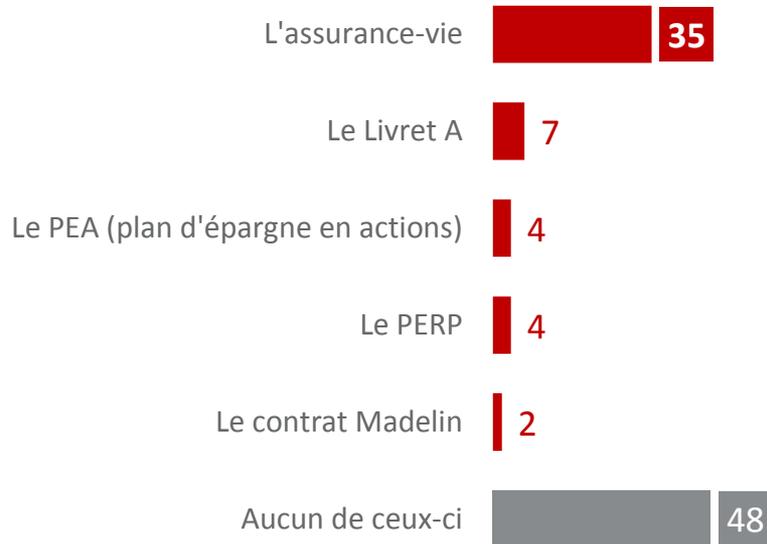
©Ipsos – Les Français, l'épargne et la retraite – Février 2017 - Pour Le Cercle des Epargnants

GAME CHANGERS





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



*Pour préparer votre retraite, le meilleur produit d'épargne à vos yeux est :*  
Base : Actifs hors NSP



# Au total, un Français sur deux possède une assurance vie, et $\frac{3}{4}$ détiennent le Livret A

	Détenteurs	Ne détiennent pas mais envisagent de souscrire
Livret A / LDD / livret d'épargne populaire	<b>78%</b> (=)	<b>1%</b> (=)
Assurance-vie	<b>49%</b> (-3)	<b>10%</b>
PEL (Plan d'épargne logement) . CEL (Compte d'épargne logement)	<b>45%</b> (+5)	<b>6%</b> (+1)
Epargne salariale	<b>22%</b> (+2)	<b>5%</b> (=)
Actions et obligations sur un compte titre	<b>16%</b> (=)	<b>4%</b> (+1)
PEA (Plan d'épargne en Actions)	<b>14%</b> (=)	<b>4%</b> (+1)
Livrets bancaires fiscalisés	<b>12%</b> (=)	<b>2%</b> (=)
Contrats Madelin, Prefon, CRH, COREM	<b>5%</b> (-1)	<b>1%</b> (=)
PERCO	<b>5%</b> (-1)	<b>1%</b> (-1)
PERP	<b>4%</b> (-2)	<b>2%</b> (-1)

Entre parenthèses les évolutions vs 2016

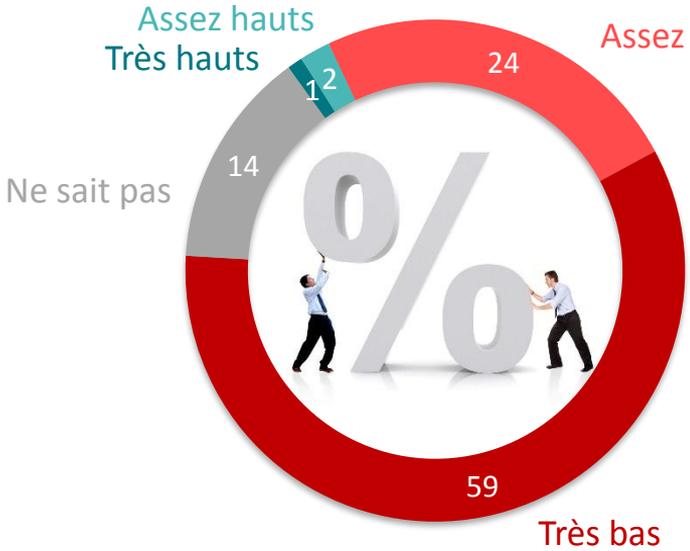
*Détenez-vous les produits d'épargne suivants ?/ Envisagez-vous de souscrire à ...?*

*Base : Ensemble*

# Une bonne connaissance du niveau actuel des taux d'intérêt



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



**HAUTS 3%**

**TAUX BAS 83%**

90% des retraités  
96% des répondants au patrimoine financier le plus élevé

Connaissez-vous le niveau des taux d'intérêt actuellement ? Diriez-vous qu'ils sont :  
Base : Ensemble

# 4 Français sur 10 connaissent le taux actuel du Livret A, et une courte majorité sait qui fixe ce taux

Quel est le taux actuel du Livret A?

Moins de 0.75	18%
<b>0.75%</b>	<b>40%</b>
Plus de 0.75%	15%
Ne sait pas	27%

44% des détenteurs du Livret A

Qui le fixe ?

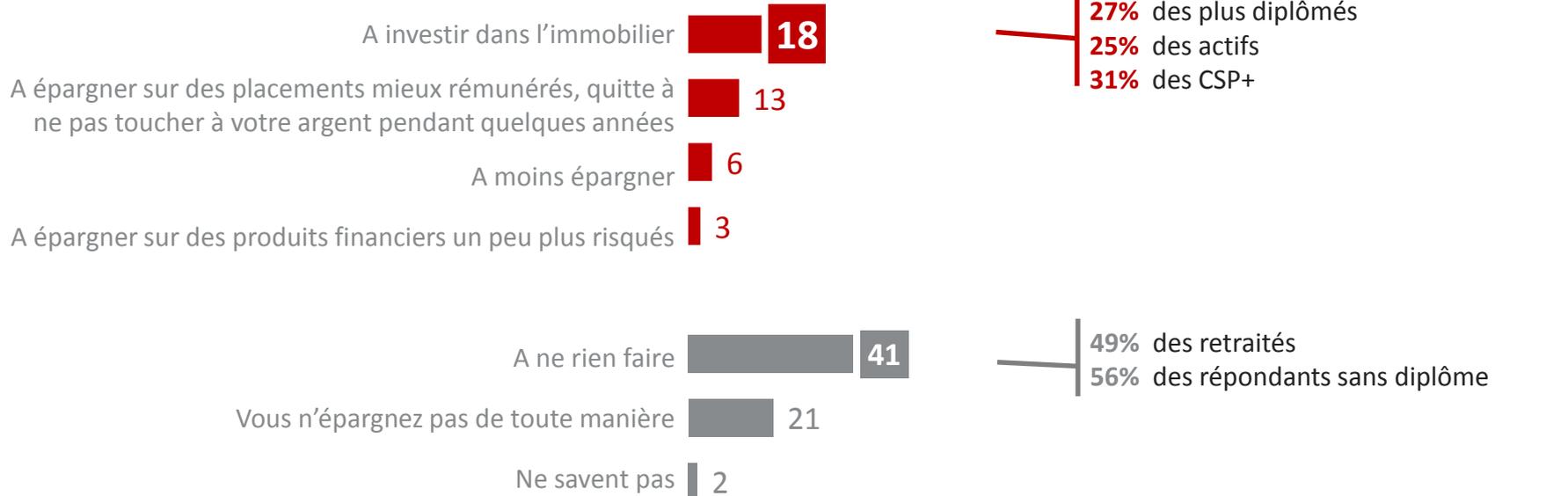
Les responsables et autorités politiques françaises	56%
Les responsables et autorités politiques européennes	10%
Le marché, les banques	19%
Ne sait pas	15%

Connaissez-vous le taux de remuneration du Livret A ? / Savez-vous qui decide du niveau des taux d'intérêt du Livret A?  
Base : Ensemble



# Ces taux historiquement bas incitent un Français sur cinq à investir dans l'immobilier...

Les taux d'intérêt actuellement bas vous incitent :



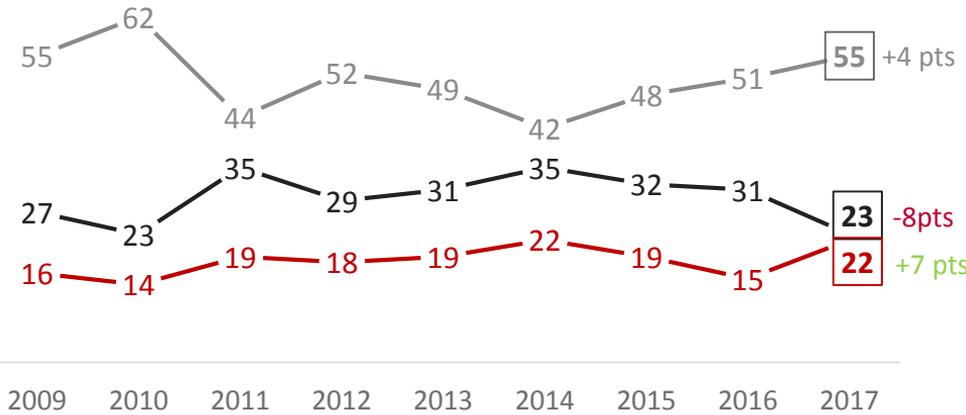
Les taux d'intérêt sont actuellement bas. Cela vous incite à...?

Base : Ensemble

# ...et les poussent à la consommation



Durant l'année 2017, comptez vous ... ?



— — Ni l'un, ni l'autre

— — Epargner davantage

— — PUISER dans votre épargne pour soutenir votre consommation

**36%** des moins de 35 ans  
**31%** de ceux qui ne détiennent que le Livret A  
**28%** des actifs

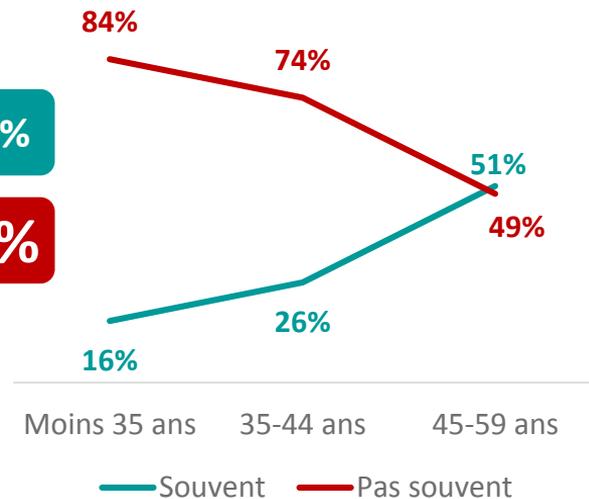
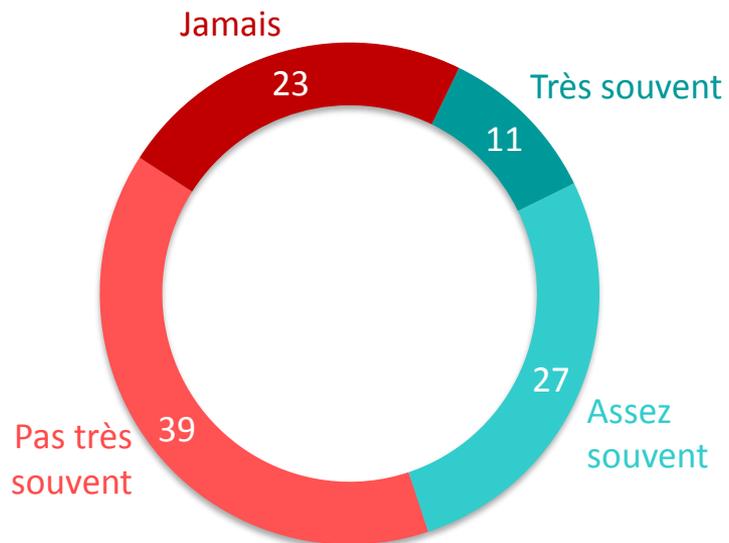
**30%** des retraités

Base : Ensemble

A photograph of two elderly individuals sitting in wooden deck chairs on a grassy lawn. They are facing each other and holding hands. The person on the left is wearing a light-colored hat and a white shirt. The person on the right is wearing a straw hat and a light blue shirt. The background is filled with lush green trees and foliage, suggesting a park or garden setting. A semi-transparent white banner with red text is overlaid across the middle of the image.

# LES FRANÇAIS ET LEUR RETRAITE : PERCEPTIONS ET PROJECTIONS

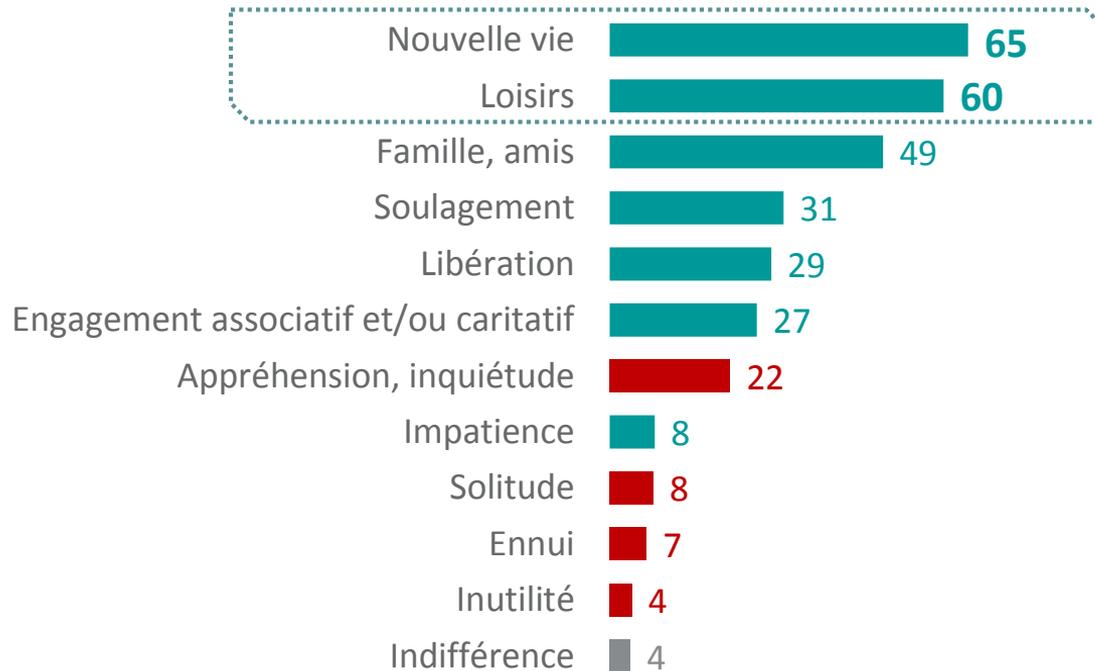
# La retraite, un sujet auquel on ne pense pas souvent



*Votre retraite, est-ce que c'est quelque chose à laquelle vous pensez :*  
Base : Actifs



# Un sujet à connotation essentiellement positive : pour la plupart, un synonyme d'une « nouvelle vie » dominée par « les loisirs »



Parmi les mots suivants, quels sont ceux que vous associez le plus à la retraite :  
Base : Ensemble

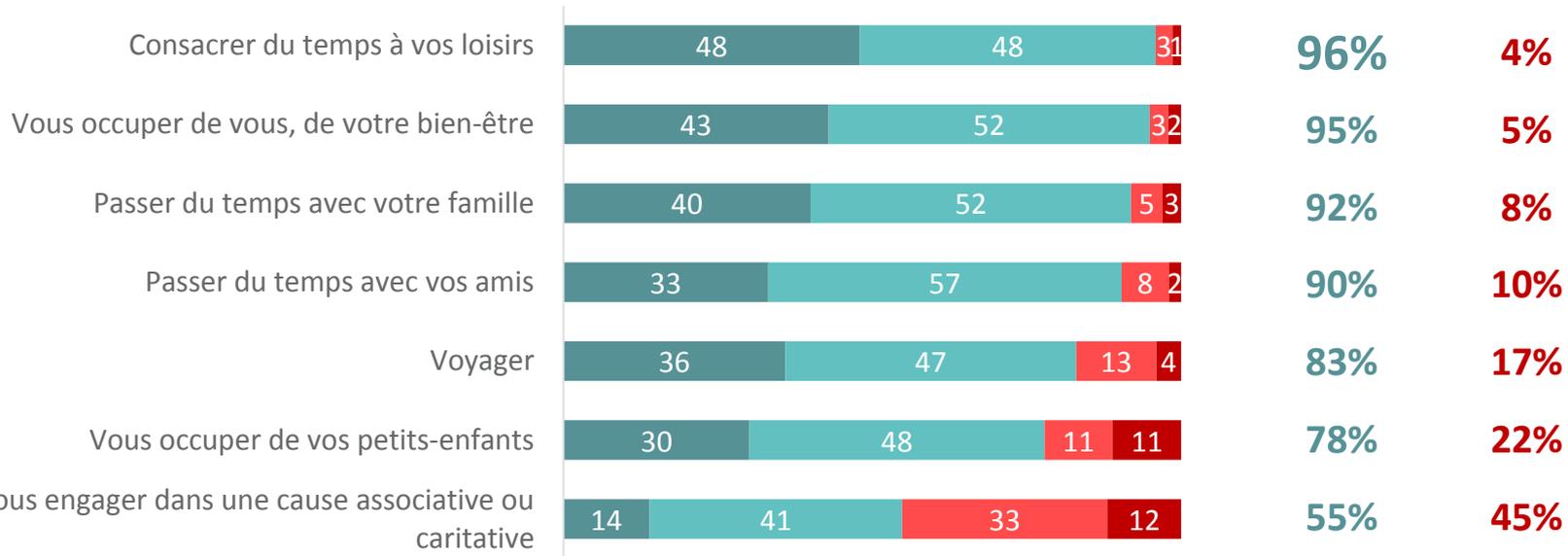


# La retraite est avant tout perçue comme un moment d'épanouissement, un temps pour soi, et avec les autres

OUI certainement   OUI probablement   NON probablement pas   NON certainement pas

ST OUI

ST NON

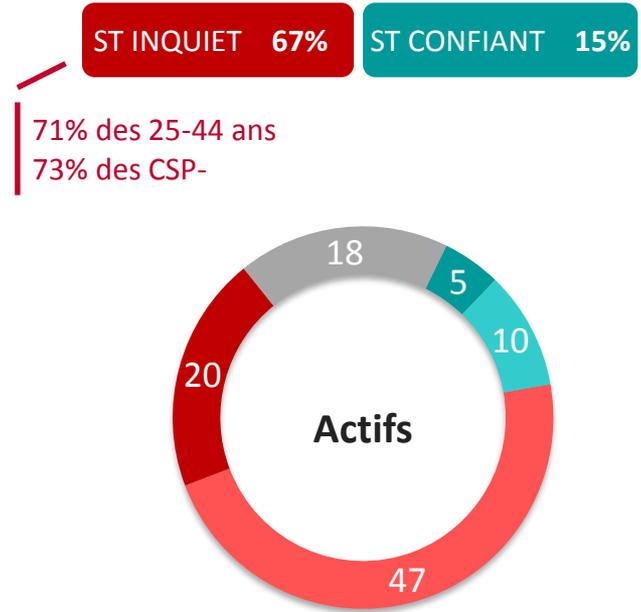
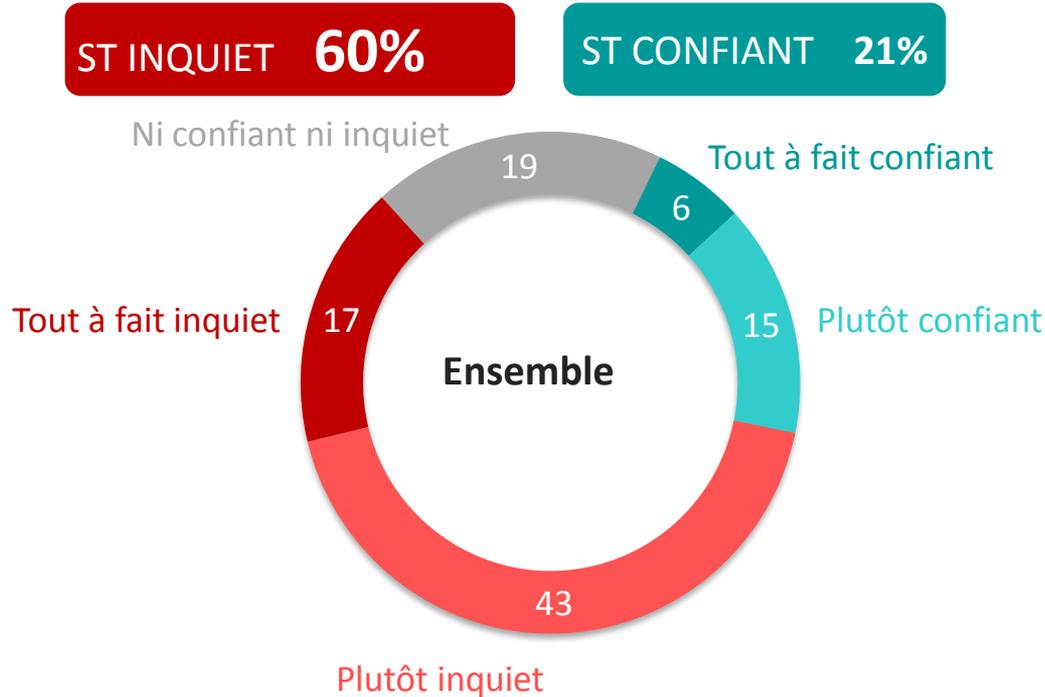


Et que comptez-vous faire pendant votre retraite ?

Base : Actifs



# Pourtant, les Français se disent majoritairement inquiets pour leur retraite



*Vous personnellement, quand vous pensez à votre retraite, êtes-vous :*  
Base : Ensemble

# Leurs craintes concernent essentiellement l'aspect financier



Vos craintes par rapport à votre retraite...

ST OUI

ST NON

Manquer d'argent

40

39

15

6

79%

21%

Changer de rythme de vie

9

28

33

30

37%

63%

Vous sentir seul, ne pas voir assez de monde

6

22

35

37

28%

72%

Vous sentir moins utile

6

21

36

37

27%

73%

Vous ennuyer

6

19

34

41

25%

75%

Vous retrouver en tête à tête avec votre conjoint

6

13

29

52

19%

81%

OUI beaucoup

OUI un peu

NON pas vraiment

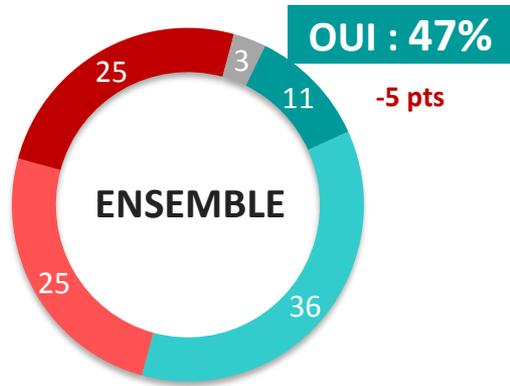
NON pas du tout

Quelles sont vos craintes par rapport à votre retraite ?

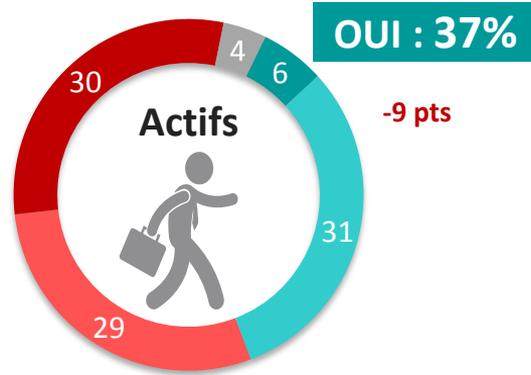
Base : Actifs



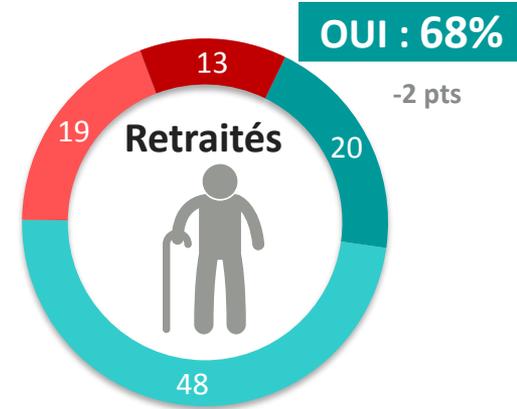
# Seuls 4 actifs sur 10 estiment qu'ils disposeront de ressources suffisantes à la retraite



Vous *disposerez* des ressources suffisantes?



Vous *disposez* des ressources suffisantes?



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

Estimez-vous que vous disposez des ressources suffisantes pour vivre correctement après votre passage à la retraite ?  
Estimez-vous disposer des ressources suffisantes pour vivre correctement ?

Base : Ensemble – Actifs – Retraités



# Même si la plupart d'entre eux ne connaissent pas encore le montant qu'ils toucheront à la retraite

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



**ST OUI 29%**

**ST NON 71%**

56% des 45-59 ans



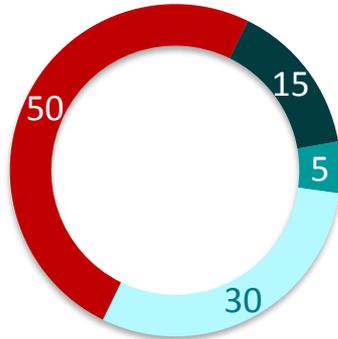
Savez-vous quel montant vous toucherez lors de votre retraite ?  
Base : Actifs



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

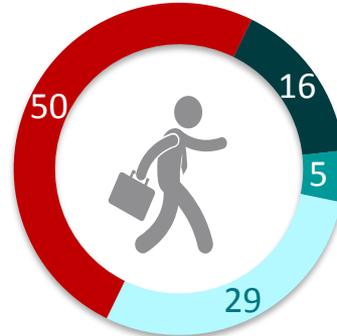
OUI, très régulièrement    OUI, par versement annuels    OUI, quand c'est/c'était possible    NON

## ENSEMBLE



ST OUI 50%

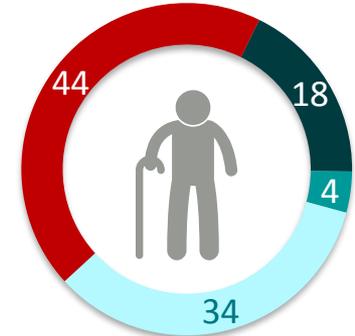
## Actifs



ST OUI 50%

-5 pts

## Retraités



ST OUI 56%

Personnellement, épargnez-vous / avez-vous épargné en vue de financer votre retraite ?

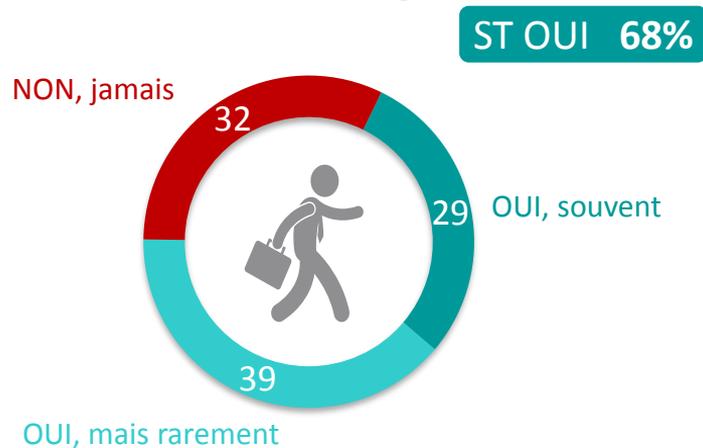
Base : Ensemble - Actifs - Retraités

# Et un quart prépare sa retraite avec un professionnel

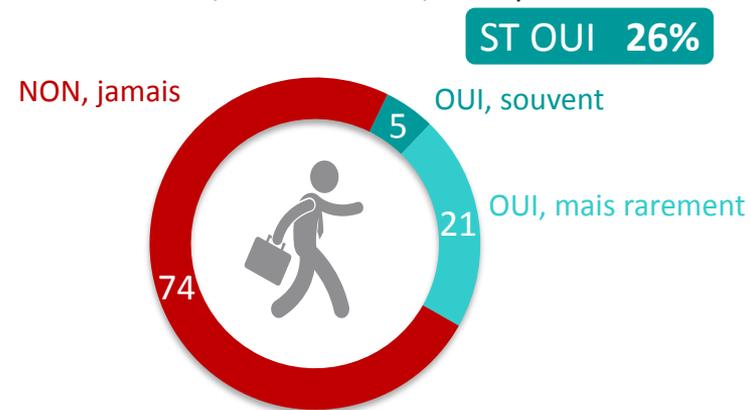


Avez-vous déjà discuté de la retraite  
avec...

Votre conjoint, votre famille,  
votre entourage



Un professionnel (votre banquier, votre  
assureur, un conseiller, etc ..)

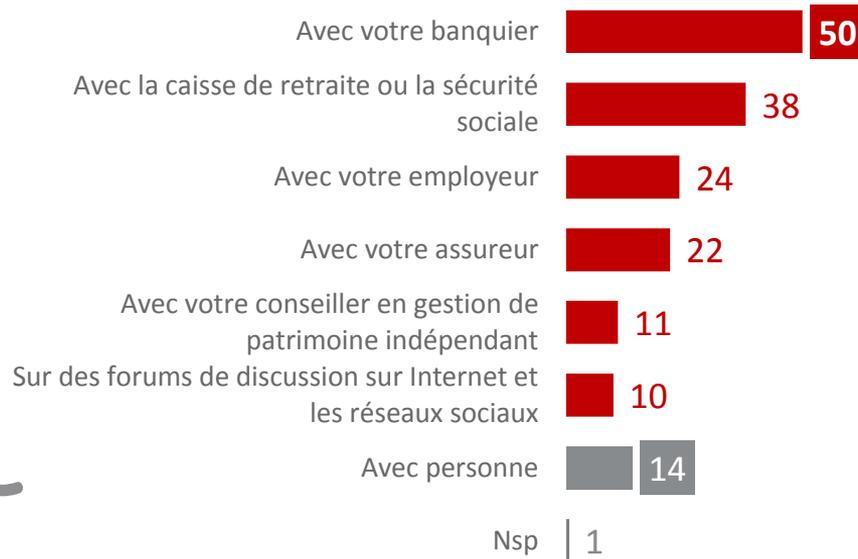


Votre retraite, c'est quelque chose dont vous avez déjà discuté...?

Base : Actifs



# Quels acteurs pour préparer la retraite ?



*Avec qui avez-vous échangé/échangeriez-vous sur la préparation de votre retraite ?*  
Base : Actifs

The image features several stacks of Euro coins in the foreground, with a calculator blurred in the background. The coins are primarily gold-colored, with one silver-colored coin visible in the lower right. A white horizontal banner is overlaid across the middle of the image, containing the title text in red.

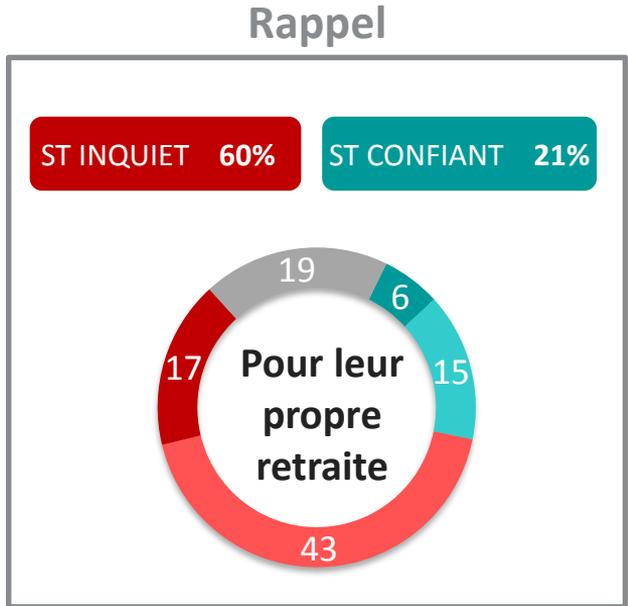
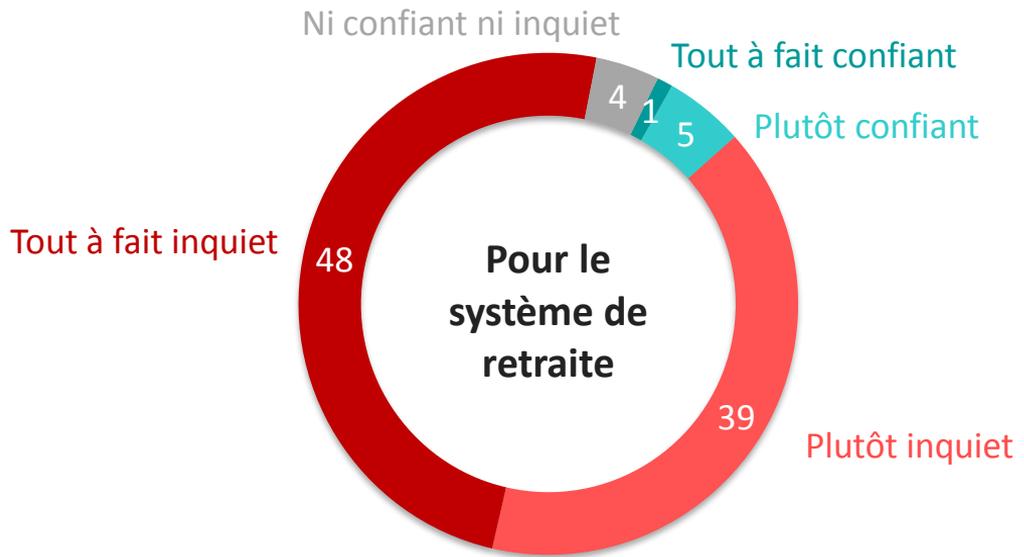
# LES FRANÇAIS ET LE SYSTÈME DE RETRAITE

# Les Français encore plus inquiets quant à l'avenir du système de retraite



**ST INQUIET 87%**

**ST CONFIANT 6%**



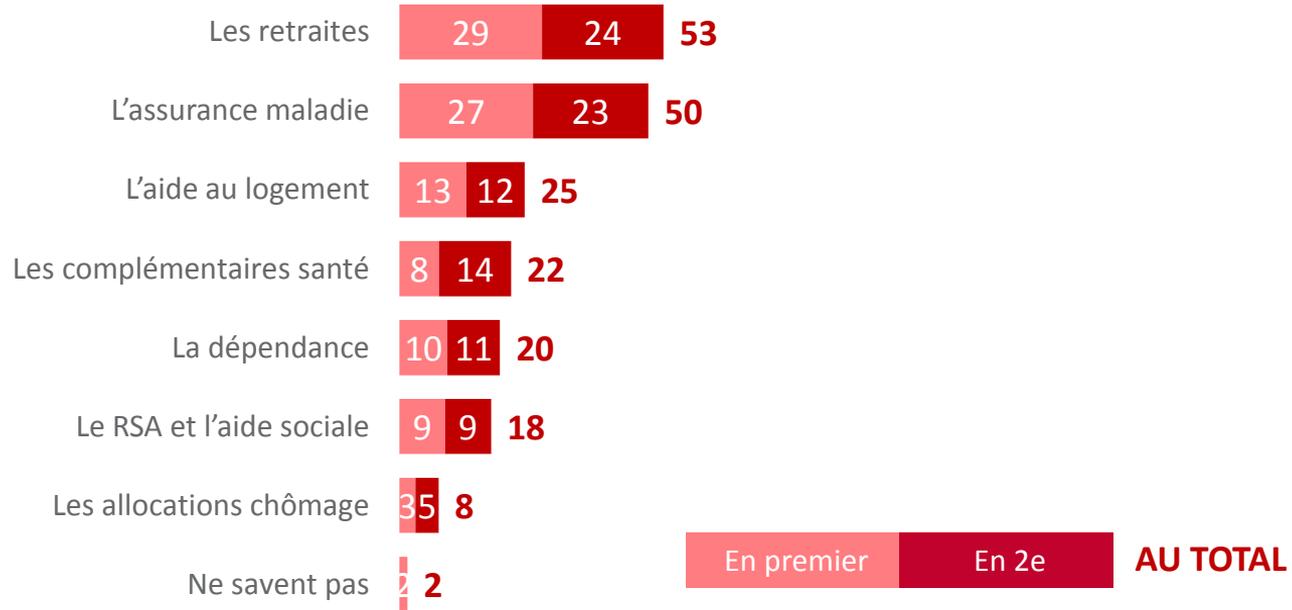
Et lorsque vous pensez à l'avenir du système de retraite français, êtes-vous :  
Base : Ensemble





# Le financement du système de retraites est d'ailleurs en tête de leurs priorités avec l'assurance maladie

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

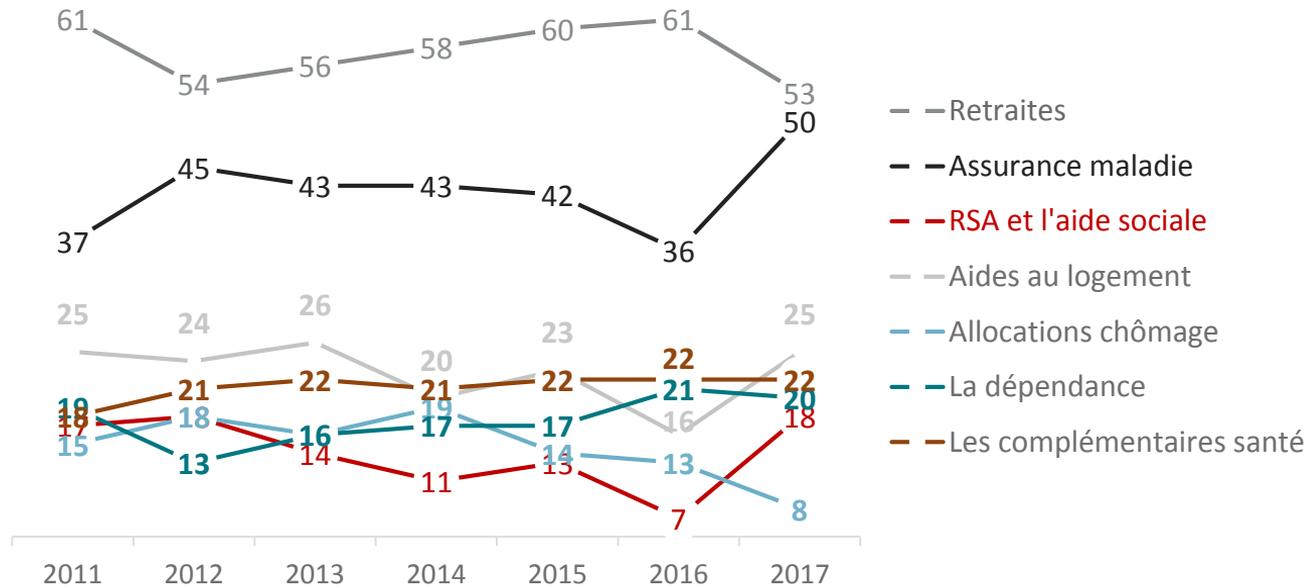


*Selon vous, parmi les domaines suivants, quels sont ceux qu'il faut financer en priorité dans les prochaines années ? En premier ? Et en deuxième ?*

*Base : Ensemble*



# Le financement de l'assurance maladie et des aides sociales progressent cette année, des thèmes débattus lors des primaires



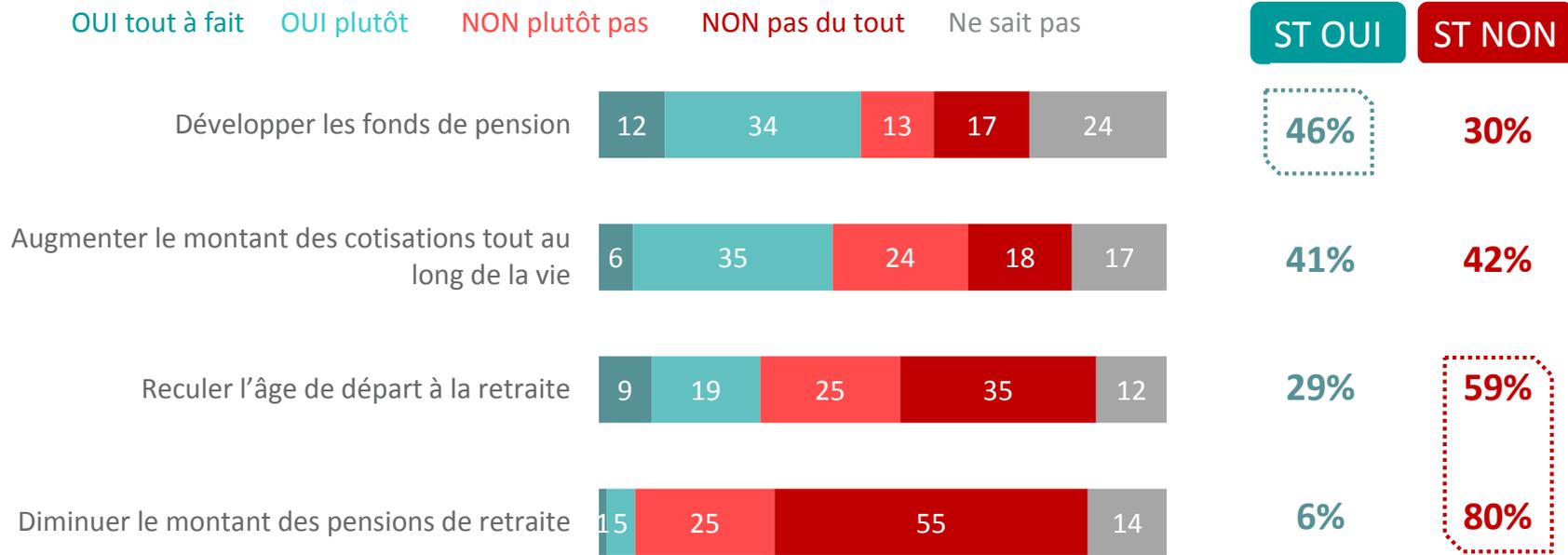
! Intitulé auparavant : Sur quel sujet, selon vous, il faudrait en priorité assurer son financement pour les prochaines années?

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

Base : Ensemble



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



*Selon vous, pour assurer la viabilité du système de retraite en France, faudrait-il :*  
Base : Ensemble



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

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



Augmenter le montant de vos cotisations tout au long de la vie



ST OUI   ST NON

40%

46%

Ce qu'il faudrait faire pour assurer la viabilité du système

ST OUI   ST NON

38%

44%

Souscrire à un fonds de pension



37%

37%

48%

27%

Reculer votre âge de départ à la retraite



26%

62%

23%

64%

Diminuer le montant de votre pension de retraite



7%

80%

8%

78%

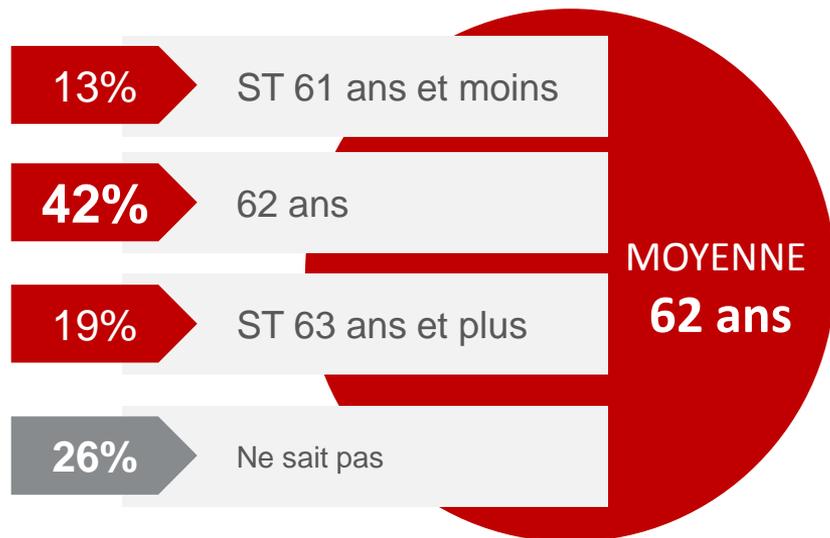
Et vous même, par rapport à votre retraite, seriez-vous prêt à :

Base : Actifs

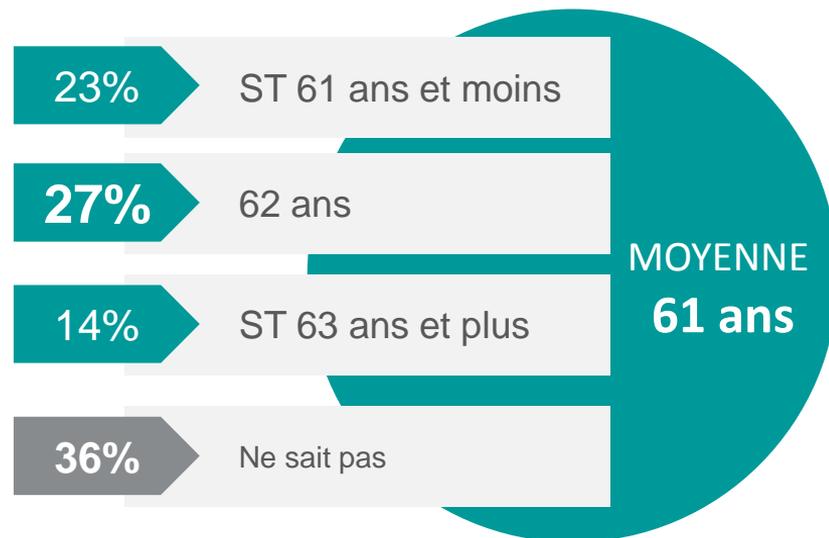
# La connaissance de l'âge de départ à la retraite



Pour les salariés du  
**PRIVÉ** nés après 1955 ?



Pour les salariés du  
**PUBLIC** nés après 1955 ?



Savez-vous, dans le cadre légal actuel, qu'est l'âge minimum de départ à la retraite ?

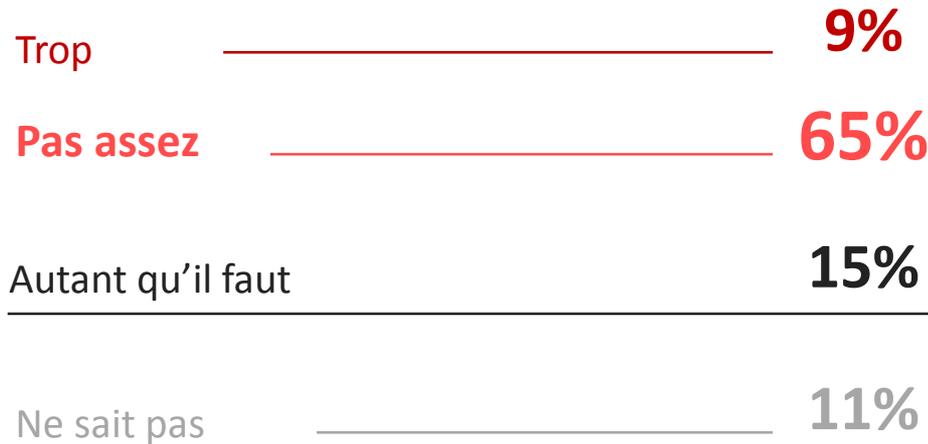
Base : Ensemble



# LE THÈME DES RETRAITES DANS LA CAMPAGNE PRESIDENTIELLE



# La retraite, un sujet qui n'est pas assez abordé dans la campagne, selon les Français

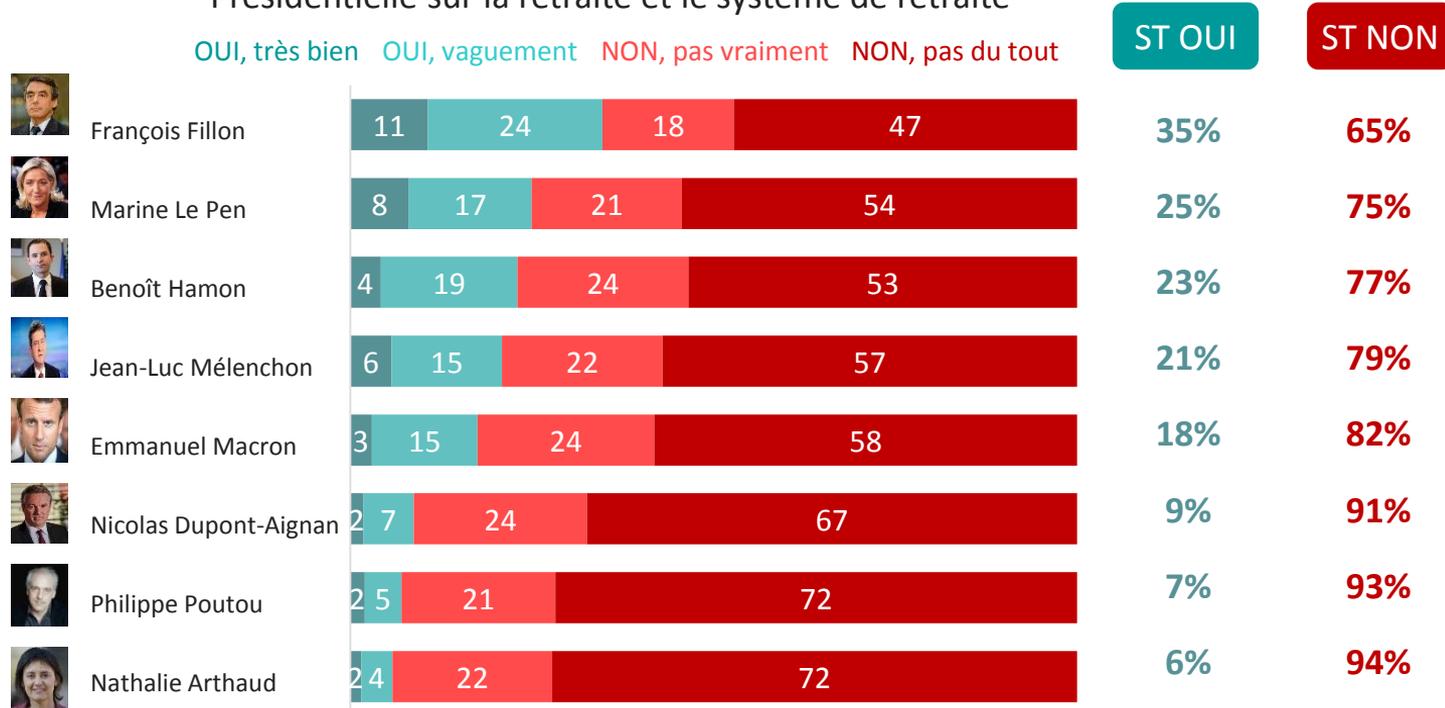


*Diriez-vous que l'on parle dans la campagne présidentielle trop, pas assez ou autant qu'il faut du problème des retraites ?*  
Base : Ensemble



# Les Français ne connaissent pas le programme des candidats en la matière

## CONNAISSANCE sur le programme ou les propositions des candidats à la Présidentielle sur la retraite et le système de retraite



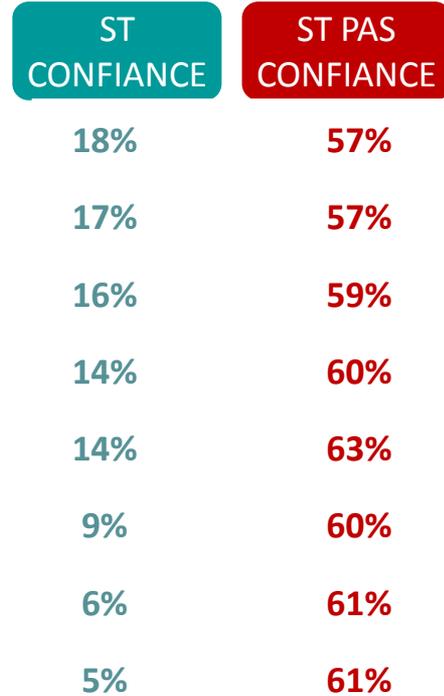
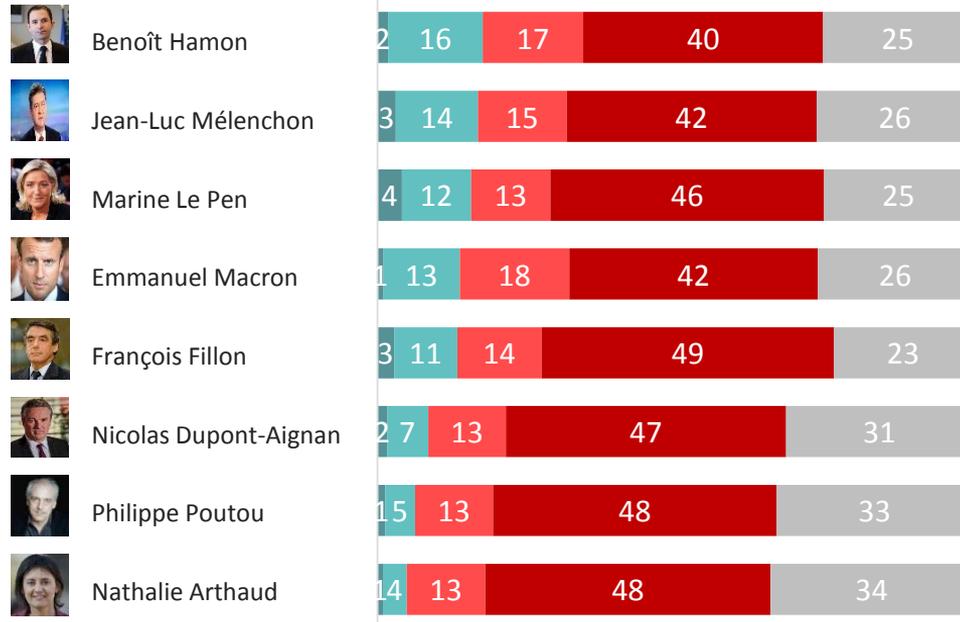
Base : Ensemble



# Et ils ne leur font majoritairement pas confiance quant à leur capacité à assurer la pérennité du système

**CONFIANCE** à chacun des candidats pour répondre aux enjeux liés au système de retraite français et à sa pérennité

Tout à fait Plutôt Plutôt pas Pas du tout Ne sait pas



Base : Ensemble



# Et ils ne leur font majoritairement pas confiance quant à leur capacité à assurer la pérennité du système

ST  
CONFIANCE

CONFIANCE à chacun des candidats pour répondre aux enjeux liés au système de retraite français et à sa pérennité



	ST Sympathisant Gauche	Dont PC FG/Ext Gauche	PS-Verts	ST Sympathisant Droite	Dont Les Républicains UMP	FN	Aucun parti
Benoît Hamon	44%	49%	42%	8%	8%	5%	10%
Jean-Luc Mélenchon	41%	79%	26%	6%	6%	7%	10%
Marine Le Pen	4%	1%	5%	14%	16%	61%	8%
Emmanuel Macron	20%	5%	26%	23%	21%	5%	11%
François Fillon	5%	3%	6%	50%	49%	13%	5%
Nicolas Dupont-Aignon	6%	3%	8%	13%	12%	15%	5%
Philippe Poutou	17%	35%	11%	2%	2%	1%	3%
Nathalie Arthaud	14%	23%	11%	2%	2%	2%	3%

Base : Ensemble

# ANNEXES



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

☑ A ce titre, 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 l'article 29 de la Loi Informatique et Libertés du 6 janvier 1978 modifiée en 2004 et les recommandations de la **CNIL**. A ce titre, Ipsos a nommé un Correspondant Informatique et Libertés.

☑ Ipsos France est certifiée **ISO 9001: version 2008 et ISO 2052 : version 2012**. A ce titre, la durée de conservation des documents et données relatifs à l'étude sont , à moins d'un engagement contractuel spécifique , et à partir de la date d'achèvement du contrat :

- de 12 mois pour les données primaires (données sources d'enquête)
- de 24 mois pour les données secondaires (autres documents relatifs à l'étude)

☑ Ce document est élaboré dans le respect de ces 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 normes internationales

## 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](http://www.ipsos.com)

© 2016 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 it confidential 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.*

©Ipsos – Les Français, l'épargne et la retraite – Février 2017 -  
Pour Le Cercle des Epargnants

## 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](http://www.ipsos.fr)



[facebook.com/ipsos.fr](https://facebook.com/ipsos.fr)



[vimeo.com/ipsos](https://vimeo.com/ipsos)



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

GAME CHANGERS



NOUS SOMMES LÀ POUR VOUS AIDER  
**VOS CONTACTS SUR CETTE ÉTUDE**



**Guillaume PETIT**

Directeur de département

✉ [Guillaume.petit@ipsos.com](mailto:Guillaume.petit@ipsos.com)

📞 01 41 98 98 29

**Grazyna MARCINKOWSKA**

Chef de groupe

✉ [Grazyna.marcinkowska@ipsos.com](mailto:Grazyna.marcinkowska@ipsos.com)

📞 01 41 98 91 32

**Ce document a été rédigé selon les standards Qualité d'Ipsos.**

**Il a été relu et validé par :** *Guillaume Petit, directeur de département Corporate & Opinion*