

Baromètre AXA de la Retraite

VOLET FINANCIER

Résultats France



4ème année

2008



réinventons / notre métier

Présentation

1. Objectifs

Cette quatrième vague du Baromètre AXA de la retraite - lancé en 2004 - a les objectifs suivants :

- **Explorer et comprendre** les attitudes de la population à l'égard de la retraite.
- Confronter **l'image de la retraite et sa réalité** – perceptions des actifs et vécu des retraités.
- Resituer la France dans un **contexte international**.
- **Suivre les principaux indicateurs dans le temps et identifier les évolutions des résultats entre 2006 et 2007**

2. Méthodologie

- **Structure de l'échantillon (identique à 2006)**
 - 300 actifs de plus de 25 ans / 301 préretraités ou retraités de moins de 75 ans
 - Echantillon représentatif de ces deux populations sur les critères d'âge, de sexe, de région, de taille d'agglomération et de profession du chef de famille [Méthode des quotas] (en Annexe)
- Interviews téléphoniques réalisées par GfK Custom Research France
- Questionnaire de 20 minutes
- **Dates de terrain** : du 10 au 25 juillet 2007



Volet financier

■ A la retraite

- ✓ Revenu
- ✓ Niveau de vie
- ✓ Qualité de vie
- ✓ Succession

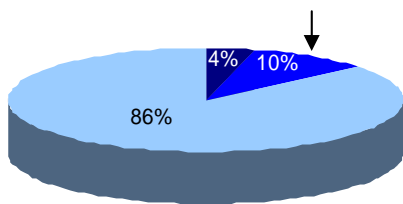
■ Préparation

- ✓ L'âge
- ✓ Les motifs
- ✓ Le montant épargné
- ✓ Les supports

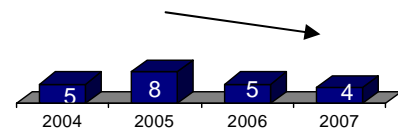
1. La retraite est-elle / sera-t-elle plus élevée ou moins élevée que le dernier salaire ?

Le constat est le même, que l'on soit actif ou retraité : les revenus de la retraite sont et resteront inférieurs au dernier salaire obtenu. Cette perception s'est même accentuée au fil du temps chez les actifs français.

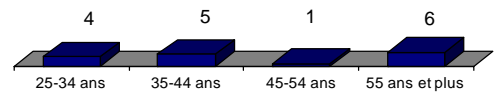
Actifs



% de "Plus élevée"

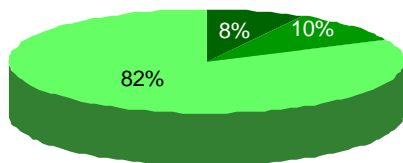


% de "Plus élevée"

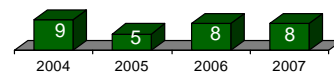


■ Plus élevée
■ Aussi élevée
■ Moins élevée

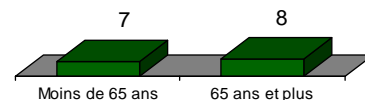
Retraités



% de "Plus élevée"



% de "Plus élevée"



Questions non posées aux femmes au foyer

Base: n=287 actifs, n=293 retraités

Q.20 Actifs: En considérant tous vos revenus de retraites – privés, publics, ceux obtenus auprès de votre entreprise -, pensez-vous que votre retraite sera plus élevée, aussi élevée ou moins élevée que votre dernier salaire ?

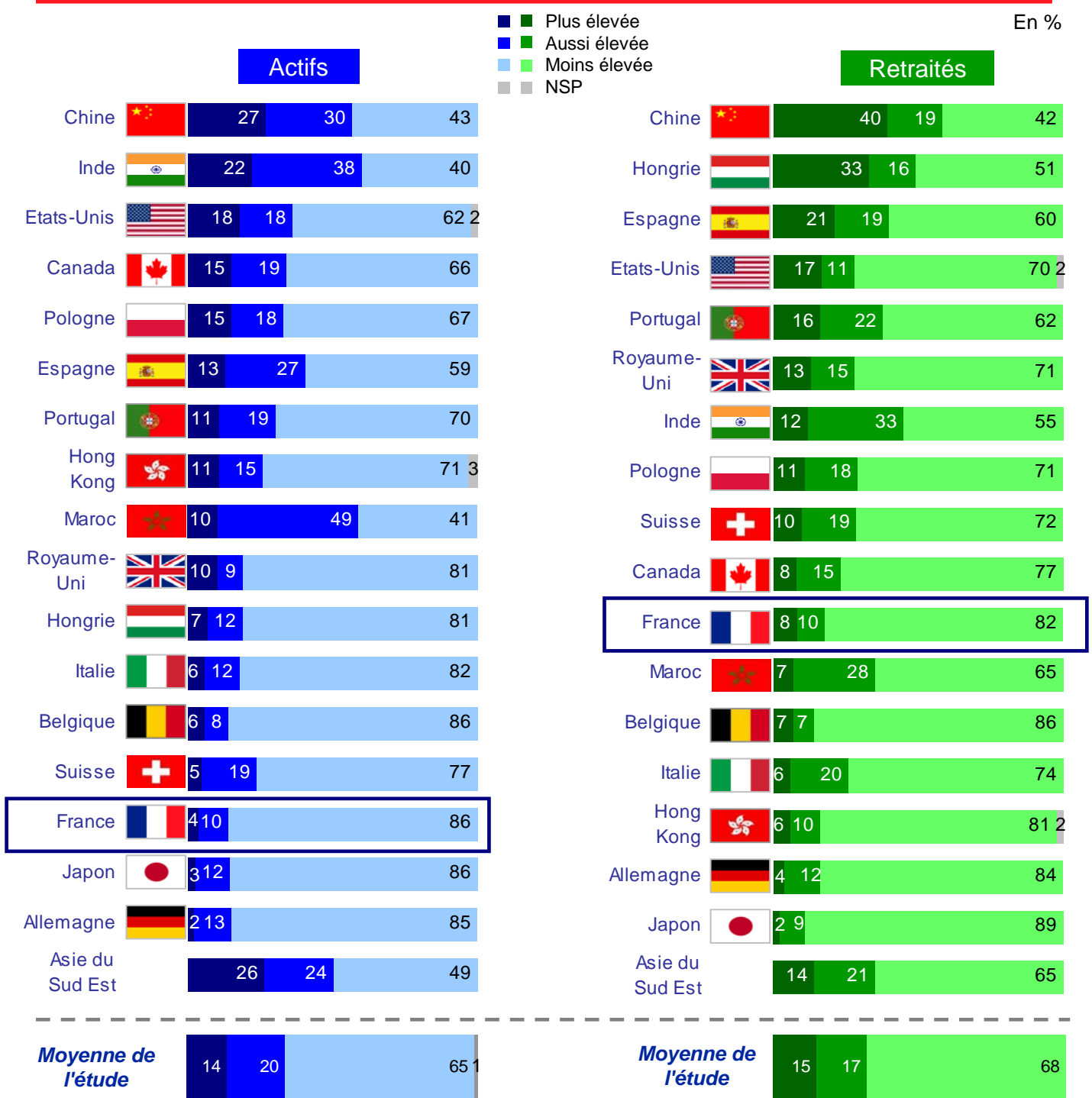
Retraités: En considérant tous vos revenus de retraites – privés, publics, ceux obtenus auprès de votre entreprise -, pensez-vous que votre retraite est plus élevée, aussi élevée ou moins élevée que votre dernier salaire ?



1bis. La retraite est-elle / sera-t-elle plus élevée ou moins élevée que le dernier salaire ? Comparaison Internationale

Les actifs belges, français, japonais et allemands sont les plus pessimistes, alors qu'en Chine, en Inde et au Maroc, la majorité des actifs prévoit au pire un maintien de leur revenu après avoir pris leur retraite.

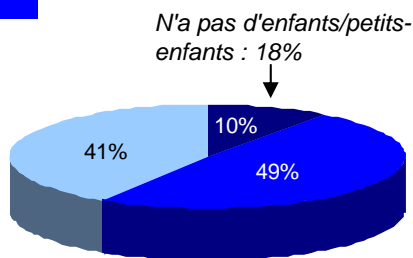
Excepté en Chine, la plupart des retraités a effectivement constaté une baisse de leurs revenus après avoir quitté la vie active.



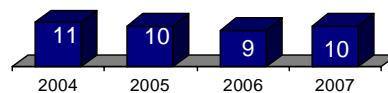
2. Quelle est la perception de l'évolution du niveau de vie à la retraite ?

Malgré une prévision de baisse des revenus à la retraite, plus de la moitié des actifs français estiment que leur niveau de vie n'en souffrira pas, et notamment ceux n'ayant pas ou pas encore d'enfants ou de petits-enfants.

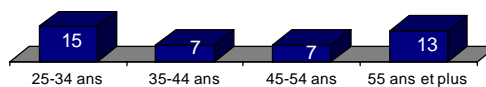
Actifs



% de "S'améliorera"

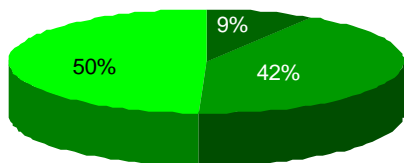


% de "S'améliorera"

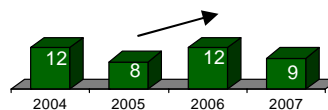


- S'améliorera / s'est amélioré
- Restera identique / est resté identique
- Se détériorera / s'est détérioré

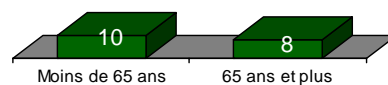
Retraités



% de "S'est amélioré"



% de "S'est améliorée"



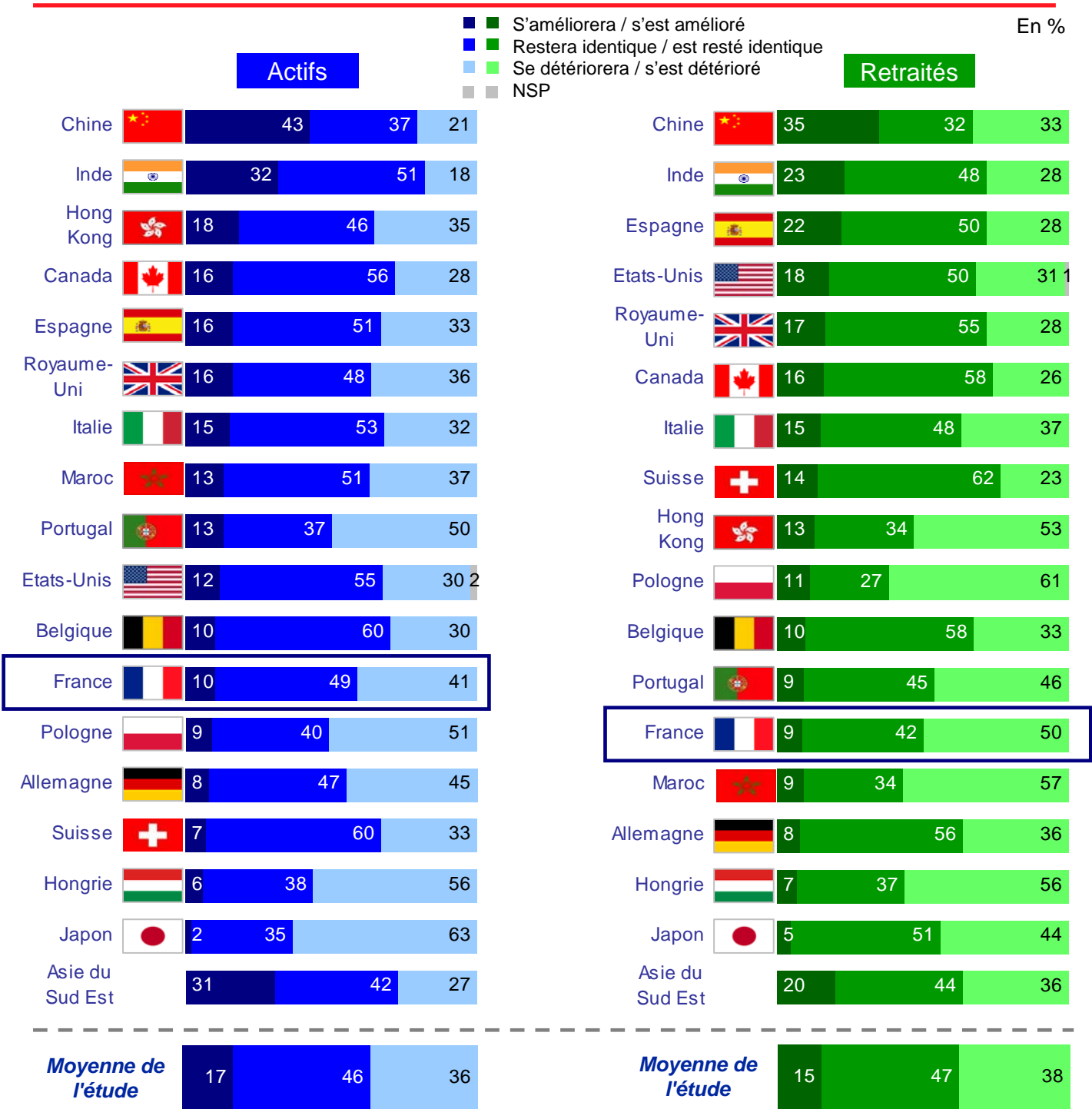
Base: n=300 actifs, n=301 retraités

Q.23 Actifs: Pensez-vous que votre niveau de vie s'améliorera, restera identique, ou se détériorera quand vous serez à la retraite ?
Retraités: Pensez-vous que votre niveau de vie s'est amélioré, est resté identique, ou s'est détérioré après avoir pris votre retraite ?



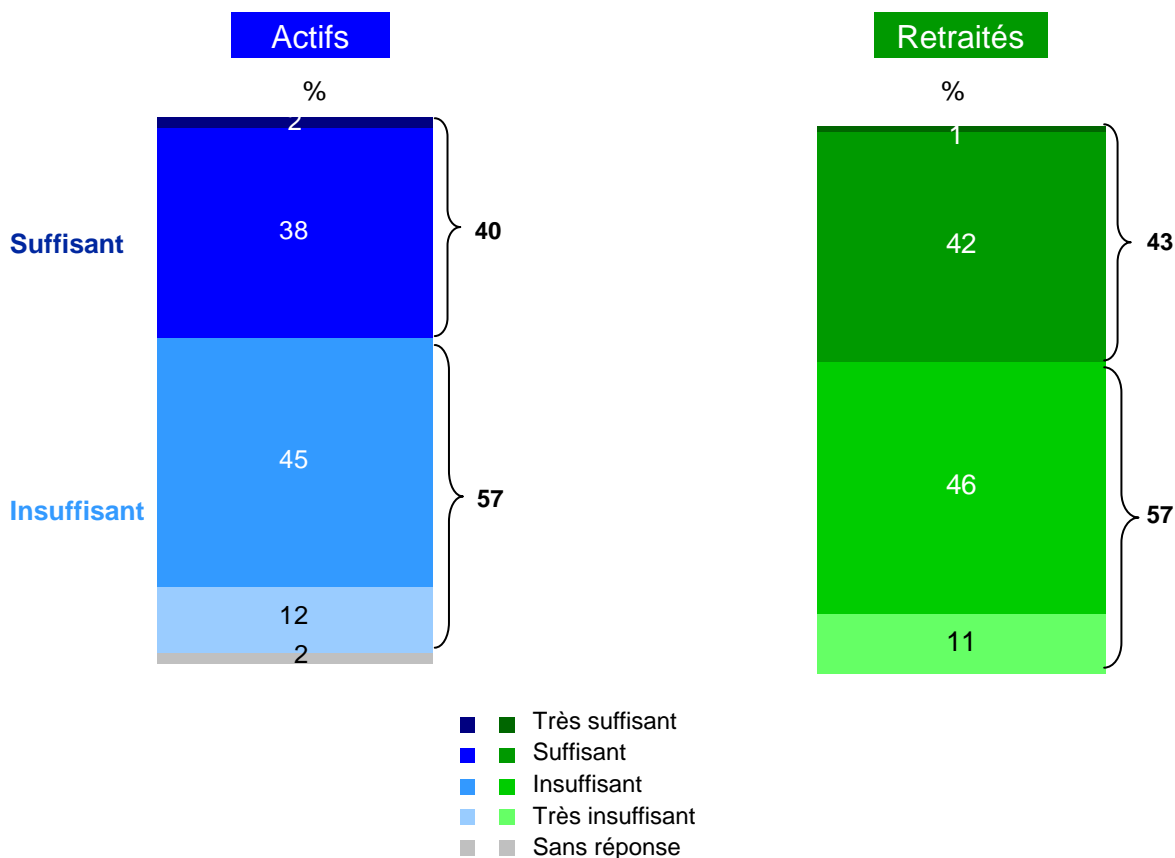
2bis. Quelle est la perception de l'évolution du niveau de vie à la retraite ? Comparaison Internationale

Les actifs japonais et hongrois sont ceux qui craignent le plus une détérioration de leur niveau de vie, les Français se trouvant à peu près dans la moyenne. Les actifs chinois et indiens semblent, eux, confiants dans leur avenir et leurs compatriotes retraités considèrent effectivement que leur niveau de vie ne s'est pas détérioré.

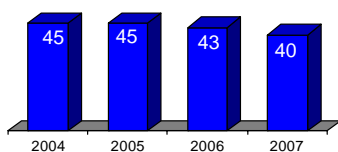


3. Le montant de la retraite sera-t-il suffisant ?

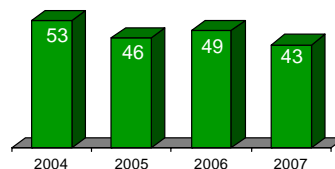
Environ quatre Français sur dix pensent que leurs revenus de retraite seront ou sont insuffisants pour subvenir à leurs besoins. Cette perception tend même à se dégrader depuis quatre ans.



% de "Suffisant + très suffisant"



% de 'Suffisant + très suffisant"



Questions non posées aux femmes au foyer

Base: n=287 actifs, n= 293 retraités

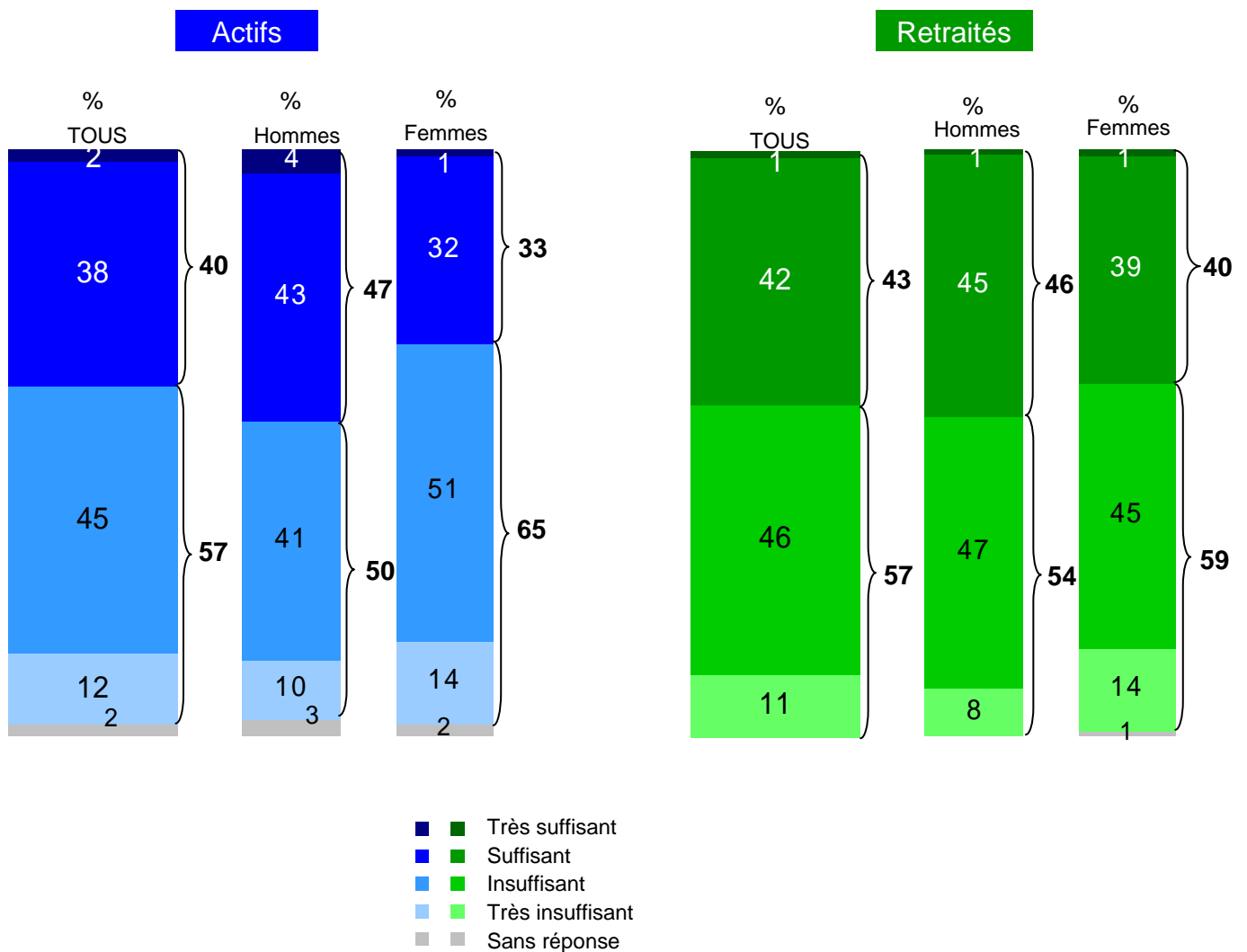
Q.22 Actifs: Toujours en considérant tous vos revenus de retraite –privés, publics, ceux de votre entreprise-, pensez-vous que le montant votre future retraite sera ... ?

Retraités: Toujours en considérant tous vos revenus de retraites – privés, publics, ceux de votre entreprise, pensez-vous que ce montant est... ?



3. Le montant de la retraite sera-t-il/est-il suffisant ?

Les hommes actifs sont nettement plus optimistes que les femmes, qui sont seulement un tiers à estimer que leurs revenus futurs de retraite seront suffisants.



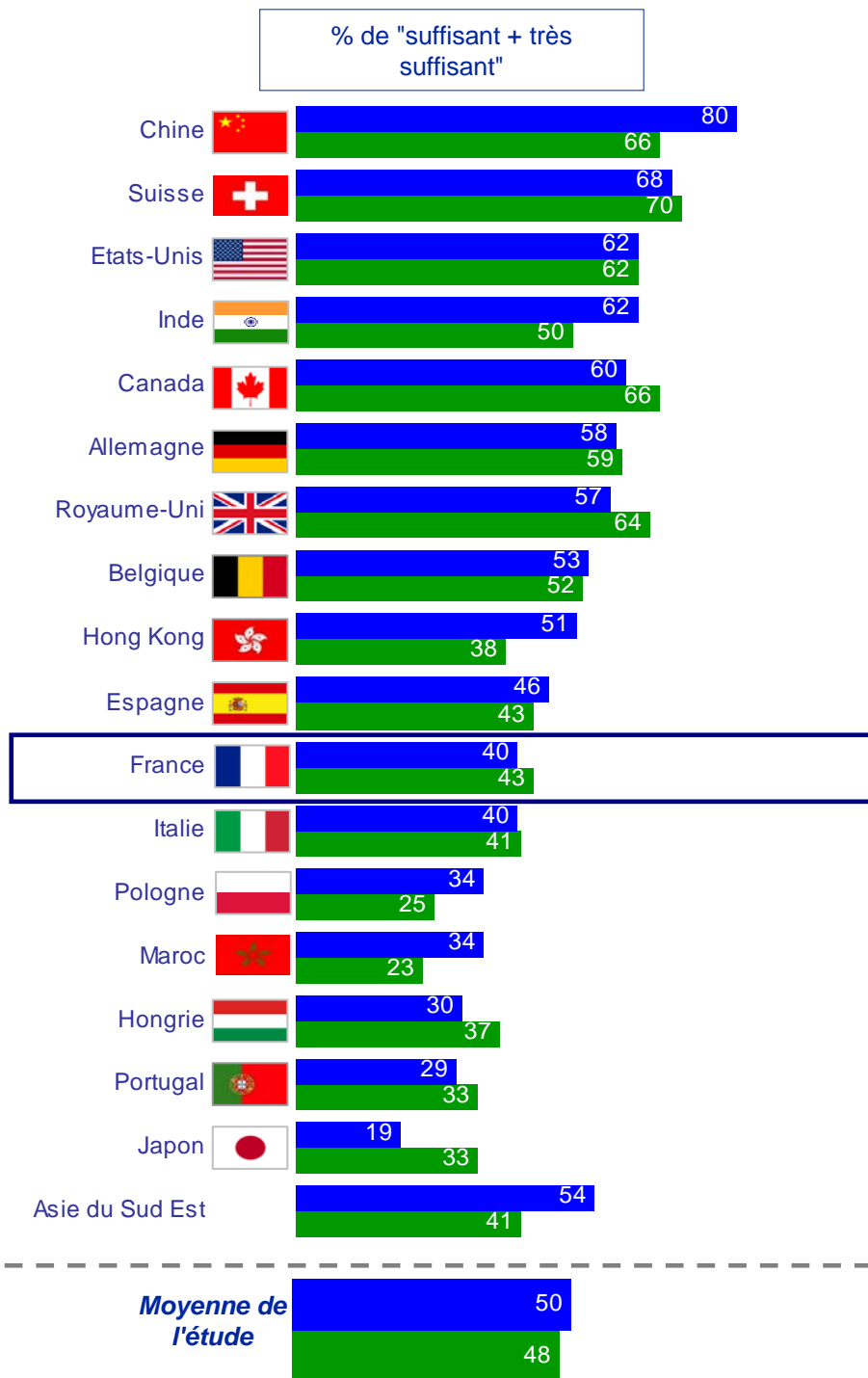
Base: "TOUS": n=287 actifs, n= 293 retraités
 "Hommes": n=153 actifs, n=133 retraités
 "Femmes": n=134 actifs, n=160 retraités

Q.22 Actifs: Toujours en considérant tous vos revenus de retraite –privés, publics, ceux de votre entreprise-, pensez-vous que le montant votre future retraite sera ... ?
 Retraités: Toujours en considérant tous vos revenus de retraites – privés, publics, ceux de votre entreprise, pensez-vous que ce montant est... ?



3bis. Le montant de la retraite sera-t-il/est-il suffisant ? Comparaison Internationale

Les actifs français sont plutôt pessimistes par rapport à la moyenne des pays, qui est tirée vers le haut notamment par la Chine, la Suisse, l'Inde et l'Amérique du Nord. Les actifs japonais anticipent des difficultés financières, qui semblent confirmées par les retraités.



■ Actifs
 ■ Retraités

4. Les actifs connaissent-ils le montant de leur future retraite ?

Les actifs Français parviennent de mieux en mieux à estimer le montant de leur future retraite. Cette connaissance est plus limitée chez les jeunes, les femmes et les personnes issues des classes sociales moins aisées. Cependant, même à l'approche de la retraite, moins de la moitié des actifs a une idée du montant de ses futurs revenus.

Les Allemands et les Indiens semblent être les mieux renseignés.

Actifs

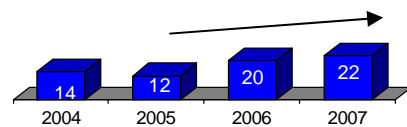
22% des actifs connaissent le montant de leur future retraite

25-34 ans: 13%; 25-44 ans: 15%; 45 ans et plus : 33%; 55 ans et plus : 44%,
Femme : 15%, CSP-: 15%; CSP+: 31%, Entre 20 000 et 99 000 hab.: 38%

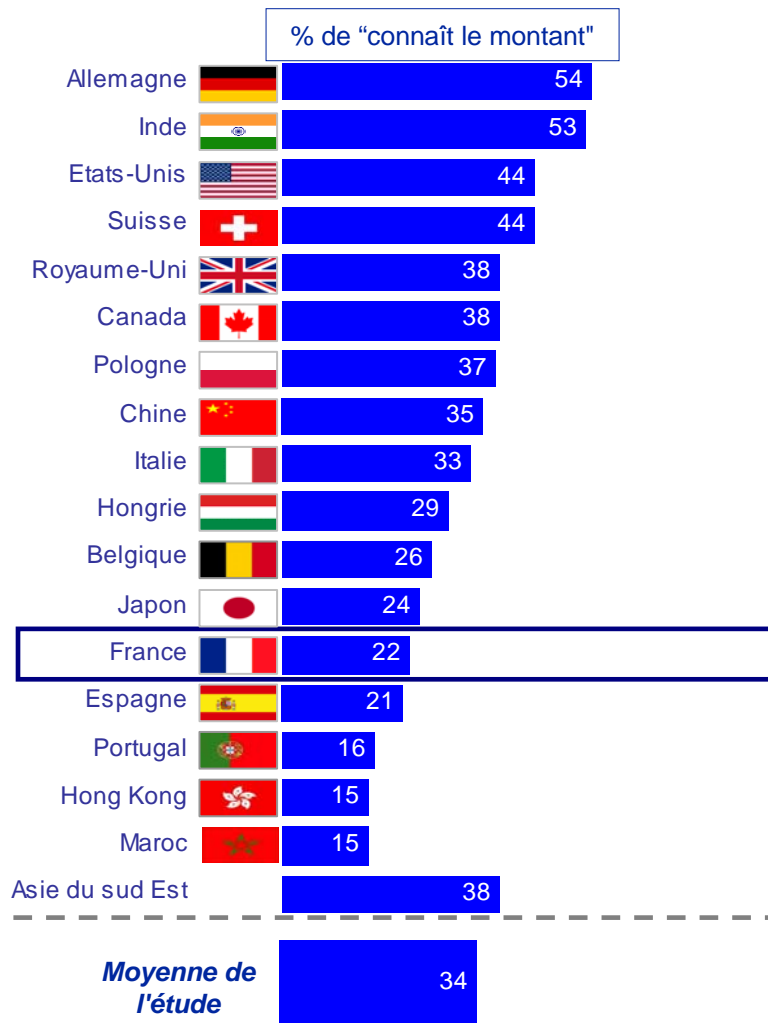
Base: n= 287 actifs

Q.21 Actifs: En considérant tous vos revenus de retraites – privés, publics, ceux de votre entreprise, avez-vous une bonne idée du montant de votre future retraite ?

% de "Connaît le montant"



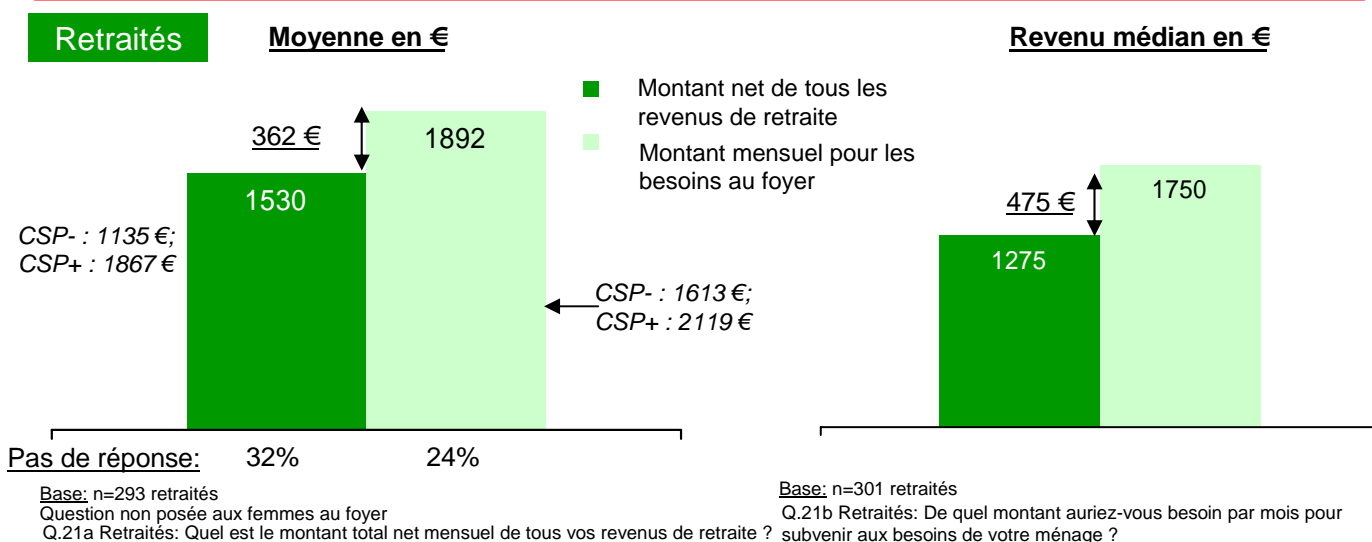
Comparaison internationale



5. Quel est le montant de la retraite ? Et est-il suffisant pour couvrir les besoins du foyer ?

Les revenus de retraite des Français ne suffisent pas à couvrir les besoins de leur foyer, et ce quelque soit la catégorie sociaux professionnelle.

La France reste néanmoins un des pays où les revenus de retraite sont comparativement les plus élevés, après l'Amérique du Nord et la Suisse.



Comparaison internationale

* Taux de change au 1^{er} juillet 2007

en équivalent €		Revenus de retraite	Besoins du foyer	Différence entre les revenus de la retraite et les besoins du foyer (Euros*)
Allemagne		1318	893	425
Belgique		1246	1517	-271
Canada		1638	1281	357
Chine		116	161	-45
Espagne		1118	1155	-37
Etats-Unis		2800	1743	1057
France		1530	1892	-362
Hong Kong		759	735	24
Hongrie		300	416	-116
Inde		178	137	41
Italie		1468	1388	80
Japon		1160	1364	-204
Maroc		283	384	-101
Pologne		492	589	-97
Portugal		646	755	-109
Royaume-Uni		1270	872	398
Suisse		2410	1756	654

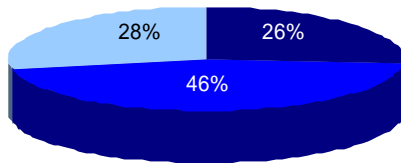


6. La qualité de vie s'améliore/ra ou se dégrade/ra-t-elle lors de la retraite ?

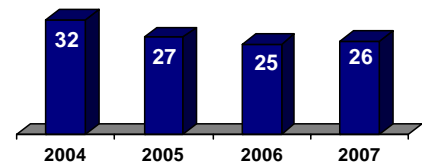
La grande majorité des Français ne prévoit ou ne ressent pas de dégradation de la qualité de vie à la retraite. Au fil du temps, cette perception s'est même confirmée parmi les retraités.

Le lien entre qualité de vie et revenus de retraite est avéré : ceux qui perçoivent une amélioration de leur qualité de vie ont ou auront pour la plupart des revenus de retraite suffisants, et inversement.

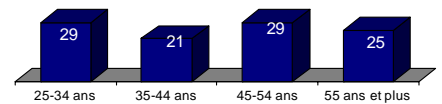
Actifs



% de "S'améliorera"

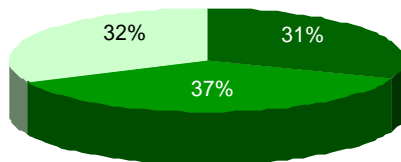


% de "S'améliorera" par tranche d'âge

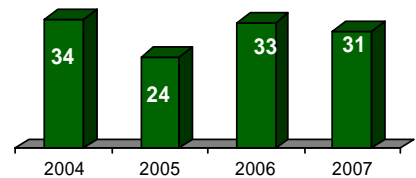


- S'améliorera / s'est améliorée
- Restera identique / est restée identique
- Se dégradera / s'est dégradée

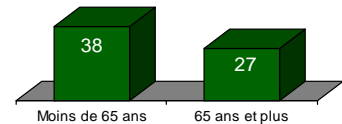
Retraités



% de "S'est améliorée" par année



% de "S'est améliorée" par tranche d'âge



Existe-t-il un lien entre le revenu de la retraite et la qualité de vie ?

Qualité de vie:	Actifs			Retraités		
	↗	=	↘	↗	=	↘
Revenus de retraite suffisants	57%	42%	21%	51%	53%	24%

Base: n=300 actifs, n=301 retraités

Q.25 Actifs: Et pensez-vous que votre qualité de vie s'améliorera, restera identique ou se dégradera quand vous serez à la retraite ?

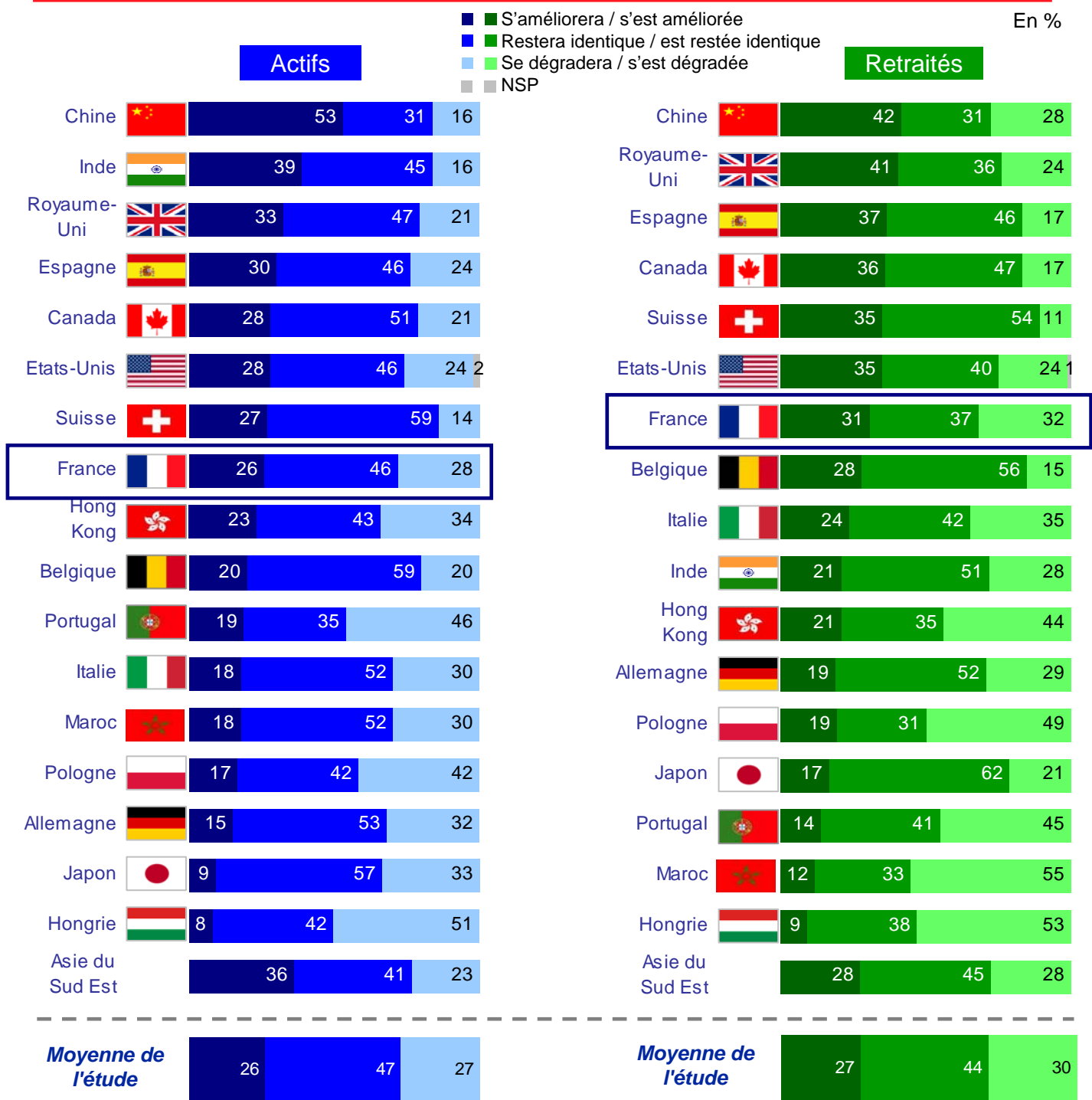
Retraités: Et pensez-vous que votre qualité de vie s'est améliorée, est restée identique, s'est dégradée depuis que vous êtes à la retraite ?



6bis. La qualité de vie s'améliore/ra ou se dégrade/ra-t-elle lors de la retraite ? Comparaison internationale

Les actifs portugais, polonais et hongrois sont ceux qui expriment le plus de crainte quant à leur future qualité de vie. Les Chinois sont quant à eux, encore une fois, les plus optimistes, leur forte croissance leur laissant présager un avenir plus florissant.

La perception des Français quant à l'évolution de leur qualité de vie se situe dans la moyenne.

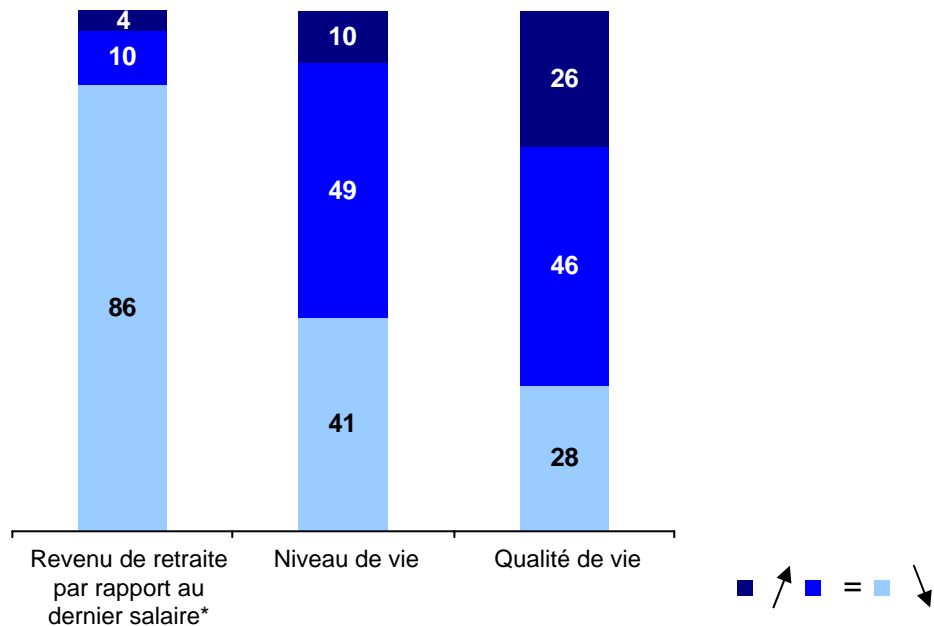


7. Synthèse sur la situation financière au moment de la retraite

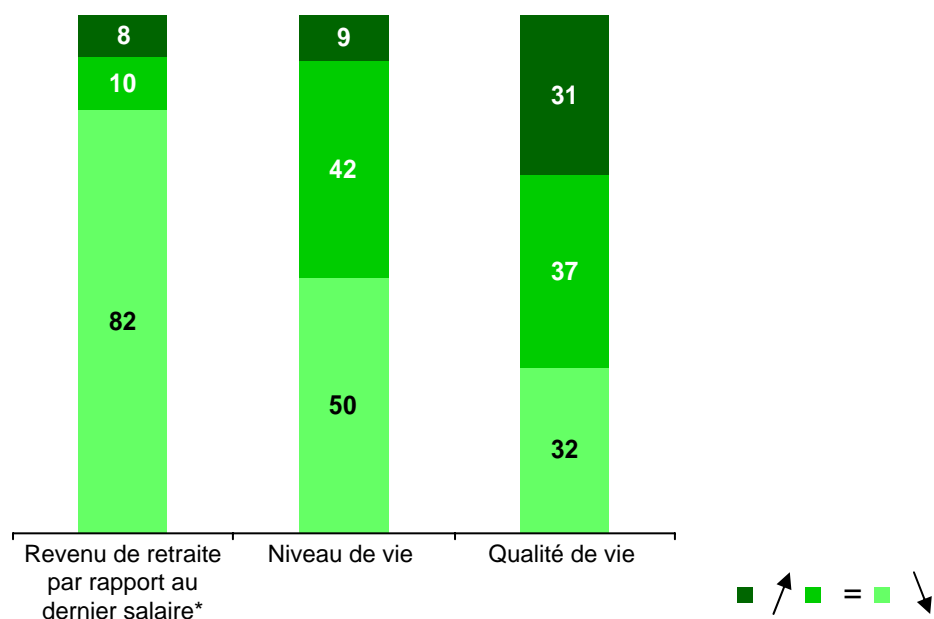
Si les revenus de retraite sont jugés très insuffisants, l'impact sur la qualité de vie à la retraite semble atténué, tant chez les retraités que chez les actifs, probablement confortés dans cette impression par ce qu'ils ont constaté chez leurs aînés.

Actifs

%



Retraités



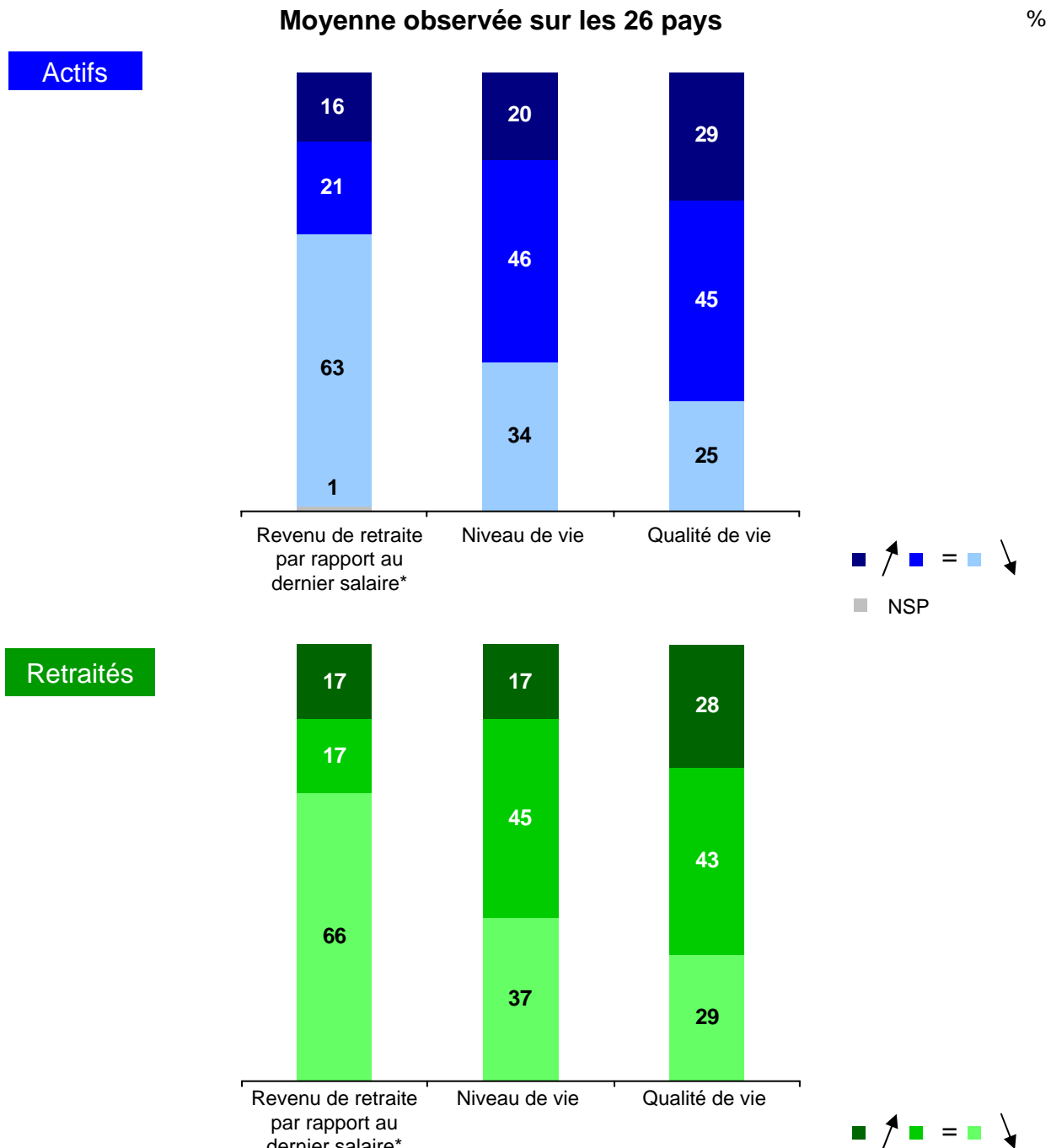
Base: n= 300 actifs, n=301 retraités

* Questions non posées aux femmes au foyer / Base: n= 268 actifs, n= 298 retraités



7bis. Synthèse sur la situation financière au moment de la retraite. Moyenne de l'étude

Au global, la retraite signifie/signifiera des revenus plus bas. Toutefois, le niveau de vie semble être maintenu, tout comme la qualité de vie qui reste identique ou s'améliore.



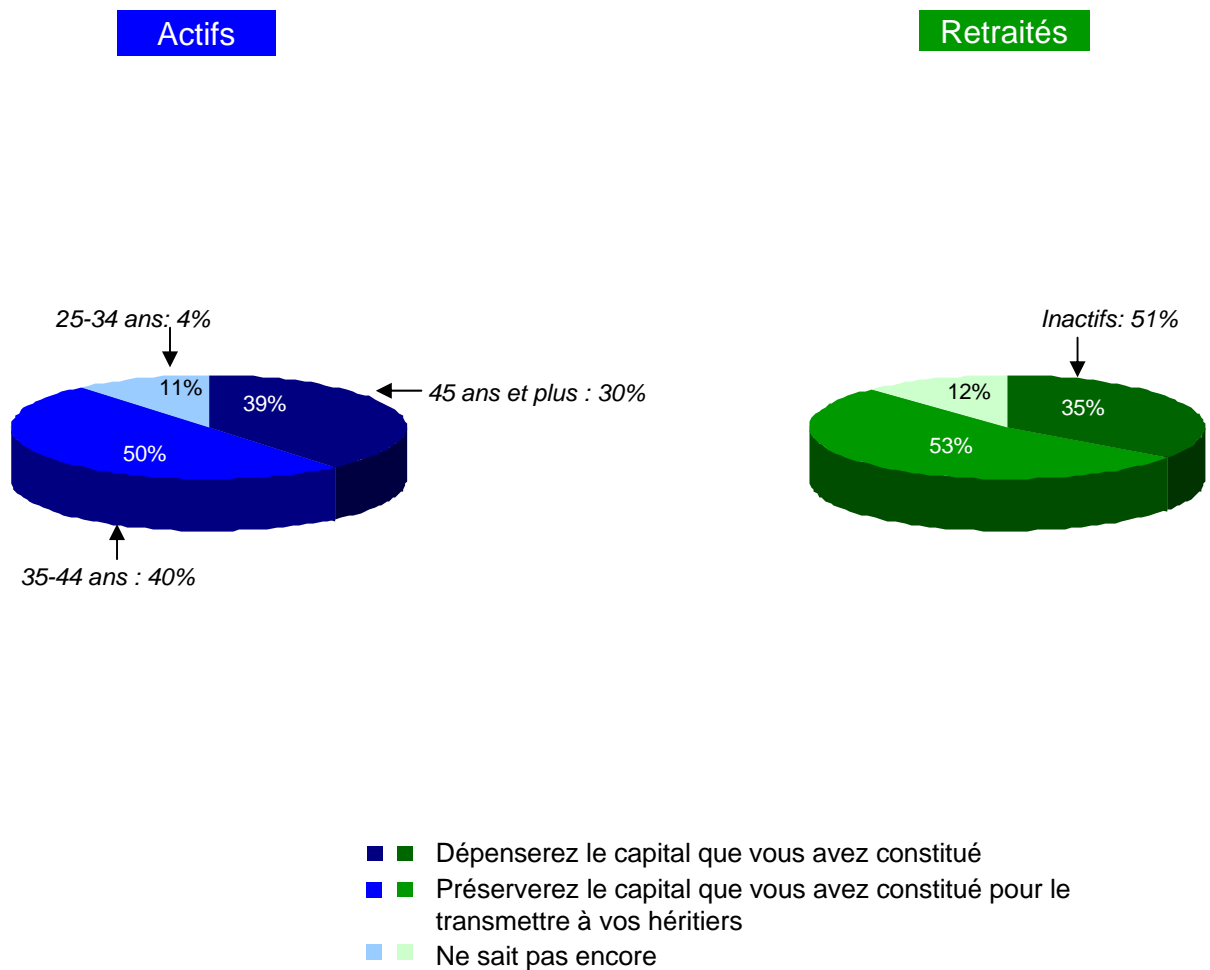
Base: n= 300 actifs, n=300 retraités

* Questions non posées aux femmes au foyer / Base: n= 268 actifs, n= 298 retraités



8 . Va-t-on dépenser son capital ou le léguer à ses proches ?

La transmission d'un héritage paraît importante aux yeux des Français, et les retraités y semblent plus attachés que les actifs. Cependant, plus d'un retraité sur dix n'a pas encore décidé de ce qu'il adviendra de son capital.



Base: n=287 actifs, n=293 retraités

Questions non posées aux femmes au foyer

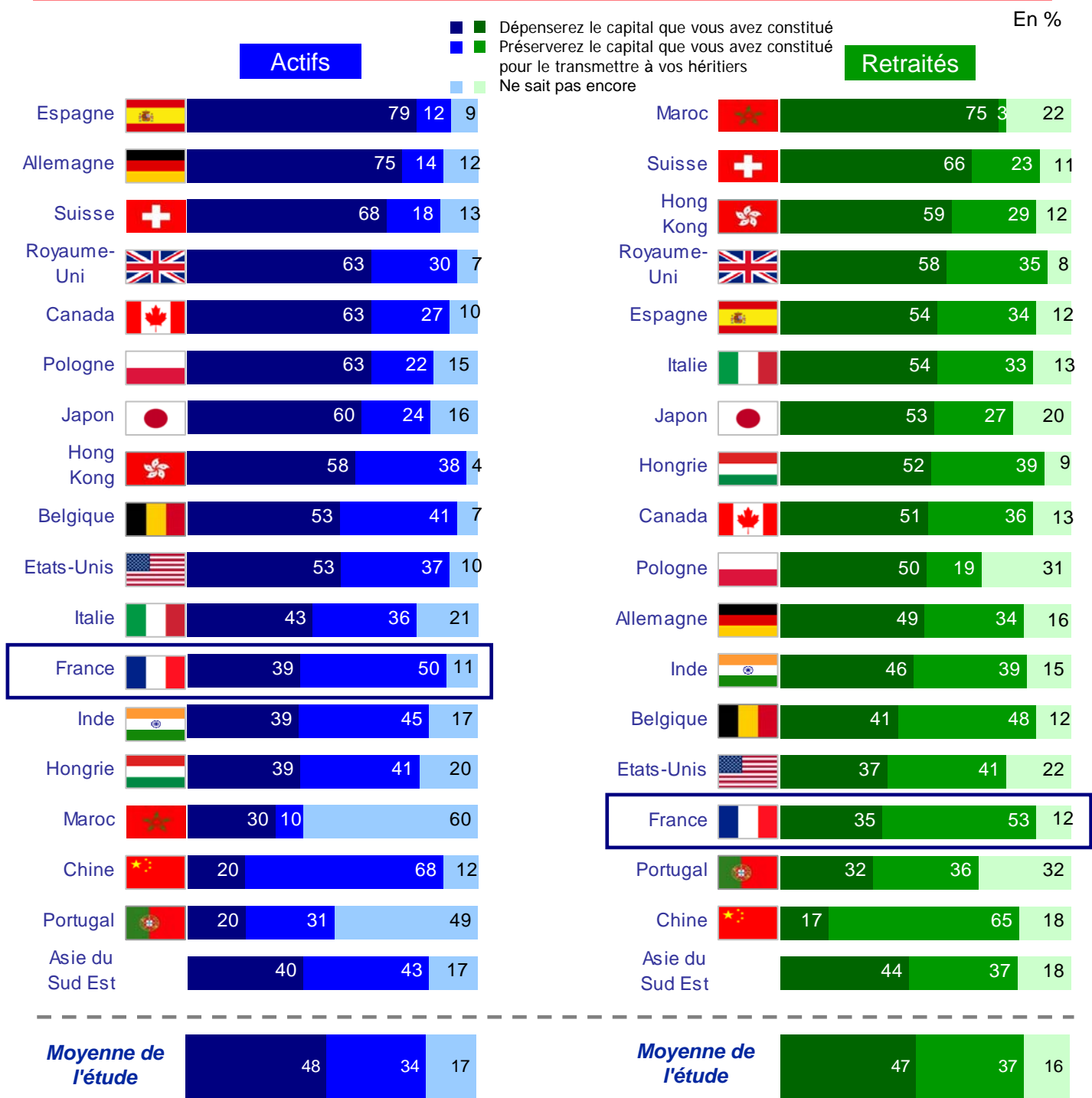
Q.G Actifs: Lorsque vous serez à la retraite, pensez-vous que vous ... ?

Q.H Retraités: Est-ce que vous ... ?



8bis. Va-t-on dépenser son capital ou le léguer à ses proches ? Comparaison internationale

Les Français et les Chinois montrent le plus d'attachement à la transmission de leur patrimoine. Les actifs espagnols et allemands envisagent plutôt de profiter personnellement du capital qu'ils auront constitué, alors que leurs aînés pensent à en faire aussi profiter leurs héritiers. Une grande incertitude règne chez les actifs marocains et portugais, qui ne se projettent pas encore dans cet avenir, et un tiers des Portugais à la retraite ne sait pas encore ce qu'il fera de son capital.



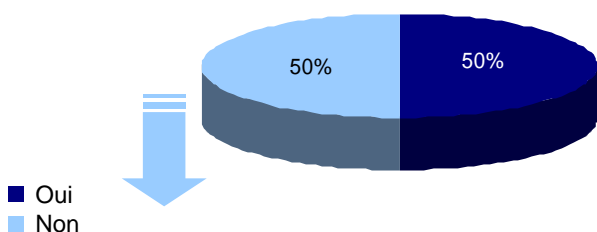
9. Prépare-t-on sa retraite et si oui, à partir de quel âge ?

La moitié des actifs français a déjà commencé à préparer sa retraite. Près de 4 jeunes sur 10 déclarent déjà se préparer.

Les actifs se préparent sensiblement plus tôt que ne l'ont fait les retraités par le passé.

Actifs

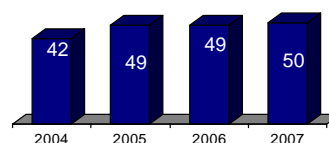
A-t-on commencé à préparer sa retraite?



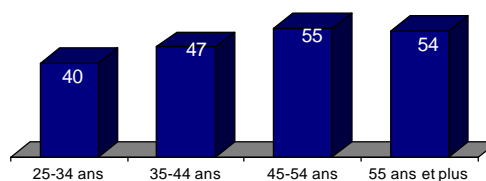
■ Oui
■ Non

Age envisagé de préparation de la retraite : 46 ans

% de "Oui"

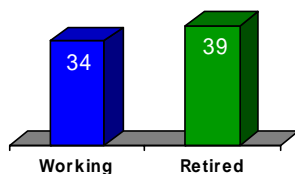


Age envisagé de préparation de la retraite



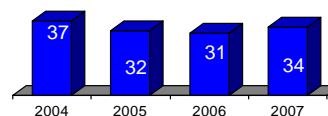
Base: n=287 actifs

Age réel de début de préparation à la retraite

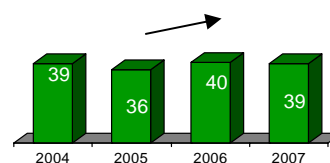


Base: n=143 actifs qui ont commencé à se préparer pour la retraite
n= 215 retraités qui se sont préparés pour la retraite

Age moyen



Age moyen



Questions non posées aux femmes au foyer

- Q.28 Actifs: Avez-vous vous-même commencé à préparer votre retraite ?
Q.29 Actifs: A quel âge avez-vous commencé à préparer votre retraite ?
Retraités: A partir de quel âge avez-vous commencé à préparer votre retraite ?
Q.30 Actifs: A quel âge pensez-vous commencer à préparer votre retraite ?

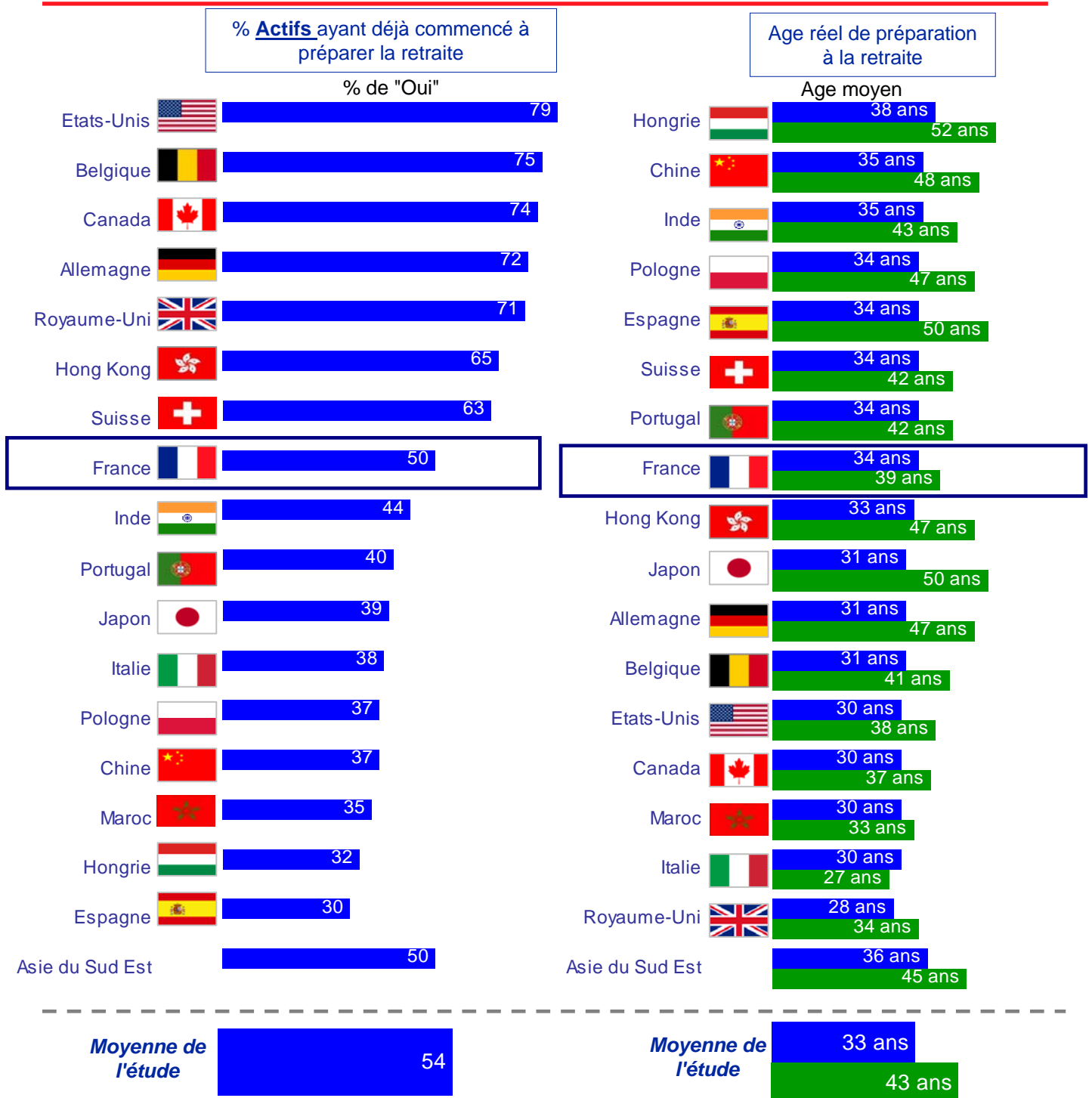
■ Actifs
■ Retraités



9bis. Prépare-t-on sa retraite et si oui, à partir de quel âge ? Comparaison internationale

Les actifs français sont légèrement moins prévoyants que la moyenne, et loin derrière les Anglo-saxons, les Belges et les Allemands.

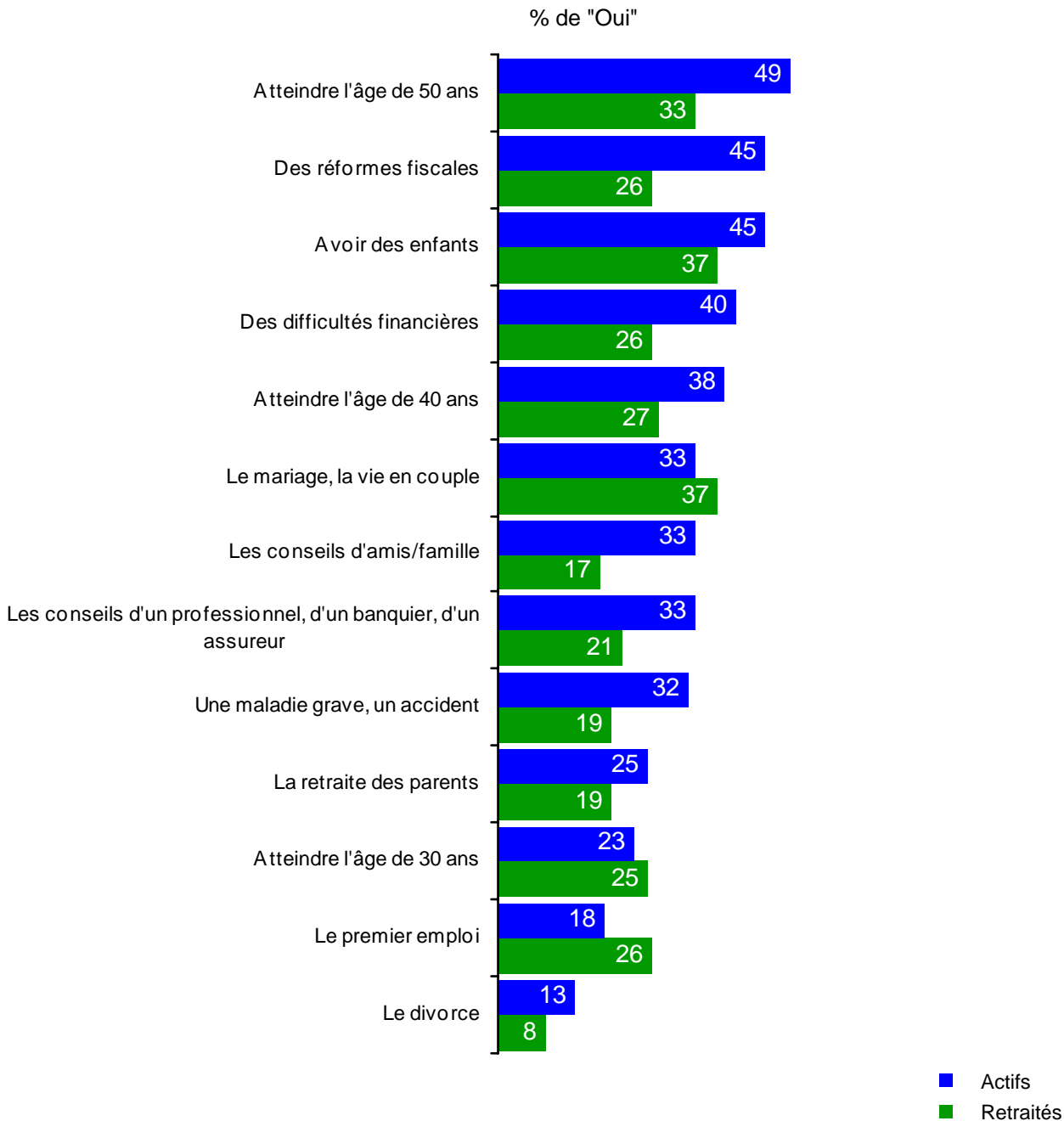
Les actifs italiens sont ceux qui ont commencé le plus tôt à préparer leur retraite, les Hongrois étant les moins prompts à se préparer. Globalement, les actifs anticipent leur retraite plus tôt que leurs prédécesseurs (sauf en Italie).



■ Actifs
■ Retraités

10. Quels sont les événements de la vie qui déclencheront/ont déclenché le fait d'économiser pour la retraite?

L'approche de l'âge de la retraite est pour les actifs le principal déclencheur pour commencer à économiser pour la retraite. Les retraités ont plutôt été poussés à économiser par des événements familiaux (mariage, enfants). Les actifs sont beaucoup plus sensibles aux réformes fiscales et aux conseils extérieurs que leurs aînés ne l'ont été.



Base: n=287 actifs, n=293 retraités

Q.30b Actifs: Quels sont les événements qui, dans votre vie, ont déclenché ou vont déclencher le fait que vous économisiez pour votre retraite ?
 Retraités: Quels sont les événements qui, dans votre vie, ont déclenché le fait que vous économisiez pour votre retraite ? [QUESTION SPONTANEE PRECODEE]



10bis. Quels sont les événements de la vie qui déclencheront/ont déclenché le fait d'économiser pour la retraite? Comparaison internationale

Atteindre l'âge de 50 ans et événements familiaux sont parmi les premiers motifs d'économie chez les actifs dans la plupart des pays. Les retraités français comme les autres ont été incités à économiser par l'agrandissement de leur foyer et par l'approche de la retraite. Les Indiens ne commencent à économiser que s'ils y sont plus ou moins forcés par des problèmes, financiers ou de santé.

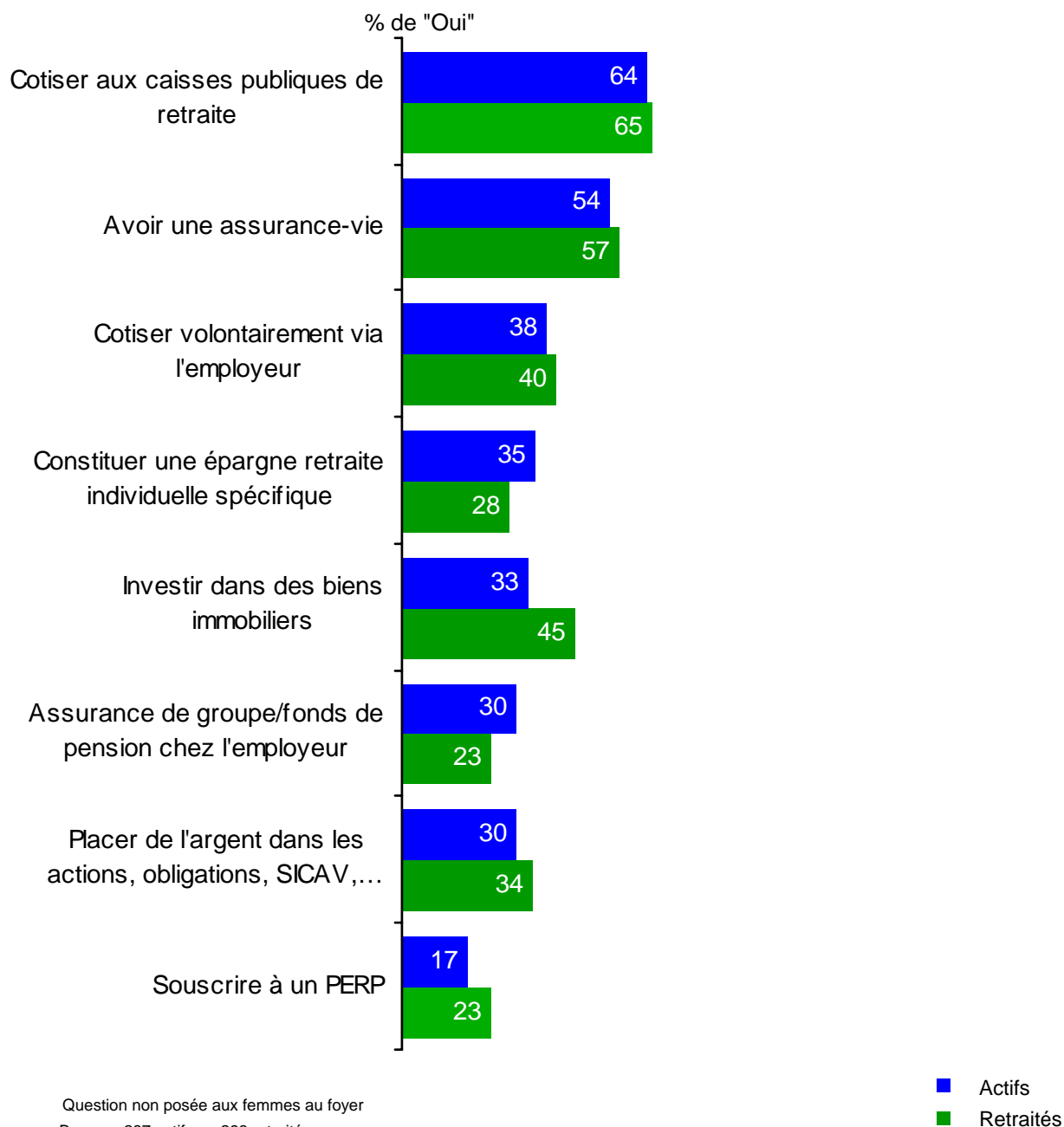
		Actifs			Retraités		
		1er	2ème	3ème	1er	2ème	3ème
Allemagne		Avoir des enfants (50%)	Mariage (46%)	Conseils de profes. (44%)	Premier emploi (30%)	Atteindre 50 ans (23%)	Mariage (23%)
Belgique		Réformes fiscales (57%)	Conseils de profes. (52%)	Conseils d'amis (42%)	Réformes fiscales (38%)	Mariage (35%)	Atteindre 50 ans (32%)
Canada		Conseils d'amis (47%)	Conseils de profes. (47%)	Avoir des enfants (44%)	Atteindre 40 ans (34%)	Conseils de profes. (33%)	Avoir des enfants (31%)
Chine		Atteindre 50 ans (75%)	Maladie grave, accident (65%)	Atteindre 40 ans (56%)	Atteindre 50 ans (52%)	Maladie grave, accident (52%)	Réformes fiscales (41%)
Espagne		Atteindre 50 ans (54%)	Réformes fiscales (46%)	Conseils de profes. (46%)	Atteindre 50 ans (46%)	Mariage (40%)	Atteindre 40 ans (37%)
Etats-Unis		Atteindre 40 ans (58%)	Avoir des enfants (56%)	Mariage (55%)	Atteindre 50 ans (51%)	Mariage (50%)	Atteindre 40 ans (50%)
France		Atteindre 50 ans (49%)	Réformes fiscales (45%)	Avoir des enfants (45%)	Mariage (37%)	Avoir des enfants (37%)	Atteindre 50 ans (33%)
Hong Kong		Atteindre 50 ans (74%)	Atteindre 40 ans (64%)	Avoir des enfants (60%)	Atteindre 50 ans (67%)	Atteindre 40 ans (56%)	Réformes fiscales (54%)
Hongrie		Atteindre 50 ans (52%)	Diffic. financières (50%)	Avoir des enfants (34%)*	Atteindre 50 ans (38%)	Diffic. Financières (33%)	Maladie grave, accident (27%)
Inde		Difficultés financières (59%)	Avoir des enfants (49%)	Maladie grave, accident (49%)	Difficultés financières (52%)	Avoir des enfants (47%)	Maladie grave, accident (44%)
Italie		Avoir des enfants (46%)	Mariage (40%)	Réformes fiscales (36%)	Premier emploi (36%)	Avoir des enfants (35%)	Mariage (30%)
Japon		Atteindre 50 ans (51%)	Difficultés financ. (49%)	Avoir des enfants (44%)	Atteindre 50 ans (34%)	Avoir des enfants (28%)	Atteindre 40 ans (26%)
Maroc		Avoir des enfants (49%)	Mariage (31%)	Difficultés financ. (31%)	Premier emploi (48%)	Avoir des enfants (42%)	Mariage (29%)
Pologne		Maladie grave, accident (23%)	Réformes fiscales (20%)	Avoir des enfants (19%)	Maladie grave, accident (21%)	Avoir des enfants (14%)	Premier emploi (10%)
Portugal		Maladie grave, accident (42%)	Atteindre 50 ans (41%)	Avoir des enfants (38%)	Maladie grave, accident (35%)	Atteindre 50 ans (23%)	Premier emploi (22%)
Royaume-Uni		Rejoindre une entreprise qui propose une bonne retraite (68%)	Mariage (45%)	Atteindre 50 ans (43%)*	Rejoindre une entreprise qui propose une bonne retraite (54%)	Atteindre 50 ans (35%)	Mariage (34%)
Suisse		Conseils de profes. (38%)	Conseils d'amis (37%)	Atteindre 50 ans (34%)	Atteindre 50 ans (29%)	Premier emploi (22%)	Conseils de profes. (22%)
Asie du Sud-Est		Avoir des enfants (73%)	Difficultés financières (63%)	Mariage (61%)	Avoir des enfants (62%)	Mariage (52%)	Atteindre 50 ans (52%)
TOP 3 Moyenne de l'étude		Avoir des enfants (47%)	Atteindre 50 ans (42%)	Difficultés financ. (41%)	Atteindre 50 ans (36%)	Avoir des enfants (36%)	Mariage (32%)



* Evoque plus d'un item en 3eme position.

11. Que met-on /a-t-on mis en place concernant les revenus futurs de retraite ?

Les caisses publiques de retraite restent la principale source de revenus de retraite, l'assurance-vie constituant un complément assez répandu. Un tiers des actifs ont souscrit un PERP.



Question non posée aux femmes au foyer

Base: n=287 actifs, n=293 retraités

Q31 Actifs: Du point de vue financier, qu'avez-vous vous-même mis en place concernant vos revenus futurs de retraité ? Veuillez prendre en considération tous vos revenus de retraite : privés, publics, ceux de votre entreprise.






Retraités: Du point de vue financier, qu'avez-vous vous-même mis en place concernant vos revenus futurs de retraité ? Veuillez prendre en considération tous vos revenus de retraite : privés, publics, ceux de votre entreprise. QUESTION ASSISTEE



11bis. Que met-on en place concernant les revenus futurs de retraite ? Comparaison internationale

Bien que la grande majorité des actifs se repose sur les systèmes publics de retraite, les initiatives individuelles pour constituer ses futurs revenus de retraite se multiplient : assurance-vie, cotisation volontaire via l'employeur, placements sur des comptes épargne.

Les Indiens sont les seuls à ne pas compter d'abord sur l'Etat pour assurer leurs revenus de retraités.

		Actifs		
		1er	2ème	3ème
Allemagne		Cotiser selon les obligations légales (80%)	Assurance-vie (66%)	Cotiser volontairement via son employeur (56%)
Belgique		Cotiser pour la pension légale (83%)	Placer de l'argent sur un compte épargne (71%)	Assurance-vie (64%)
Canada		Cotiser au régime public de retraite (74%)	Adhérer à des régimes d'épargne avec avantages fiscaux (68%)	Assurance-vie (67%)
Chine		Cotiser selon les obligations légales (79%)	Votre employeur cotise pour vous à un produit d'assurance retraite (62%)*	Assurance-vie (56%)
Espagne		Cotiser selon les obligations légales (94%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (75%)	Cotiser volontairement via son employeur (70%)
Etats-Unis		Cotiser à la Sécurité Sociale (91%)	Cotiser via son employeur à un plan d'épargne retraite (69%)	Placer de l'argent dans des actions, obligations, fonds de placement, certificats de dépôt (66%)
France		Cotiser aux caisses publiques de retraite (64%)	Assurance-vie (54%)	Cotiser volontairement via son employeur (38%)
Hong Kong		Cotiser aux caisses de retraite obligatoires (MPF) (79%)	Votre employeur cotise aux caisses de retraite obligatoires pour vous MPF (76%)*	Investir dans l'immobilier (61%)
Hongrie		Cotiser selon les obligations légales (92%)	Assurance-vie (51%)	Plan d'épargne retraite individuel (41%)
Inde		Assurance vie (75%)	Placer de l'argent sur un compte épargne (73%)	Cotiser à un fond de prévoyance (43%)
Italie		Cotiser selon les obligations légales (83%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (36%)	Assurance-vie (35%)
Japon		Cotiser selon les obligations légales (89%)	Rente individuelle (70%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (68%)
Maroc		Cotiser selon les obligations légales (47%)	Vous cotisez volontairement via votre employeur (46%)	Plan d'épargne retraite individuel (37%)
Pologne		Cotiser aux caisses de retraite obligatoires	Assurance-vie (39%)	Cotiser via son employeur (35%)
Portugal		Cotiser selon les obligations légales (94%)	Assurance-vie (50%)	Investir dans l'immobilier (50%)
Royaume-Uni		Cotiser selon les obligations légales (90%)	Cotiser volontairement via son employeur (61%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (58%)*
Suisse		Cotiser à la prévoyance étatique (92%)	Prévoyance professionnelle (81%)	Compte de prévoyance (51%)



* Evoque plus d'un item en 3eme position.

11bis. Qu'a-t-on mis en place concernant les revenus futurs de retraite ? Comparaison internationale

Les caisses publiques assurent la majorité des revenus de retraite, mais les actions des employeurs ont constitué une source importante de revenus pour les retraités dans pratiquement tous les pays.

Par rapport aux actifs d'aujourd'hui, les retraités actuels se sont moins préoccupés de sécuriser eux-mêmes leurs futurs revenus.

		Retraités		
		1er	2ème	3ème
Allemagne		Cotiser selon les obligations légales (76%)	Assurance-vie (56%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (46%)
Belgique		Cotiser pour la pension légale (71%)	Placer de l'argent sur un compte épargne (70%)	Assurance-vie (57%)
Canada		Cotiser au régime public de retraite (83%)	Adhérer à des régimes d'épargne avec avantages fiscaux (74%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (62%)
Chine		Cotiser selon les obligations légales (72%)	Votre employeur cotise pour vous à un produit d'assurance retraite (51%)	Assurance-vie (42%)
Espagne		Cotiser selon les obligations légales (90%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (69%)	Cotiser volontairement via son employeur (62%)
Etats-Unis		Cotiser à la Sécurité Sociale (92%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (73%)	Placer de l'argent dans des actions, obligations, fonds de placement, certificats de dépôt (65%)*
France		Cotiser aux caisses publiques de retraite (65%)	Assurance-vie (57%)	Investir dans l'immobilier (45%)
Hong Kong		Votre employeur cotise aux caisses de retraite obligatoires pour vous (MPF) (47%)	Rente individuelle (33%)	Investir dans l'immobilier (33%)
Hongrie		Cotiser selon les obligations légales (90%)	Assurance-vie (37%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (31%)
Inde		Placer de l'argent sur un compte épargne (67%)	Assurance vie (55%)	Cotiser à un fond de prévoyance (52%)
Italie		Cotiser selon les obligations légales (79%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (32%)	Cotiser volontairement via son employeur (26%)*
Japon		Cotiser selon les obligations légales (92%)	Assurance-vie (65%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (57%)
Maroc		Cotiser selon les obligations légales (84%)	Cotiser volontairement via son employeur (75%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (68%)
Pologne		Cotiser via son employeur (37%)	Assurance-vie (36%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (36%)
Portugal		Cotiser selon les obligations légales (91%)	Investir dans l'immobilier (33%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (25%)
Royaume-Uni		Cotiser selon les obligations légales (88%)	Votre employeur cotise volontairement pour vous (71%)	Cotiser volontairement via son employeur (70%)
Suisse		Cotiser à la prévoyance étatique (88%)	Prévoyance professionnelle (75%)	Placer de l'argent dans des actions, obligations, fonds de placement, certificats de dépôt (49%)

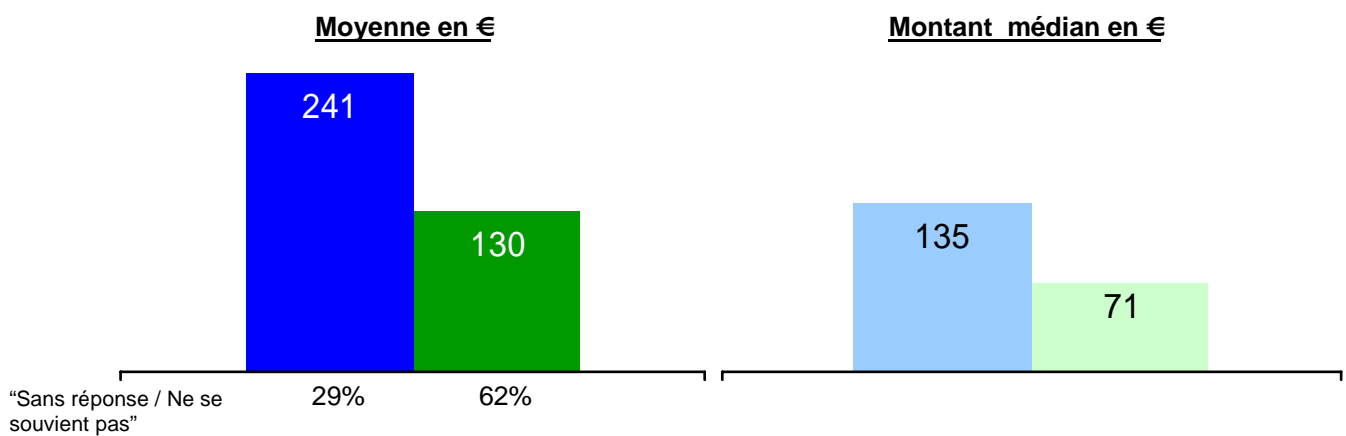


* Evoque plus d'un item en 3eme position.

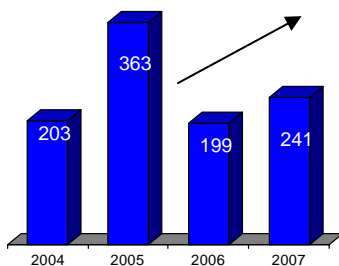
12. Combien économise-t-on pour la retraite ?

Il y a un écart important entre ce que les actifs économisent aujourd'hui et ce que les retraités ont économisé hier. Chez les actifs, le montant épargné augmente avec l'âge. Un effort important a été observé entre 2006 et 2007.

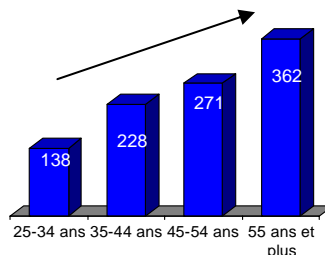
Montant mensuel économisé pour la retraite



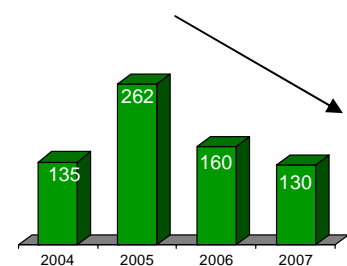
Montant mensuel moyen économisé pour la retraite (en €)



Montant mensuel moyen économisé pour la retraite (en €)



Montant mensuel moyen économisé pour la retraite (en €)



■ Actifs
■ Retraités

Questions non posées aux femmes au foyer

Base: n=143 actifs qui ont commencé à se préparer à la retraite

Q.32 Actifs: Combien épargnez-vous par mois pour votre future retraite ? Veuillez prendre en considération toutes vos épargnes retraite : privée, publique, celle de votre entreprise.

[QUESTION SPONTANEE]

Base: n=215 retraités qui se sont préparés à la retraite

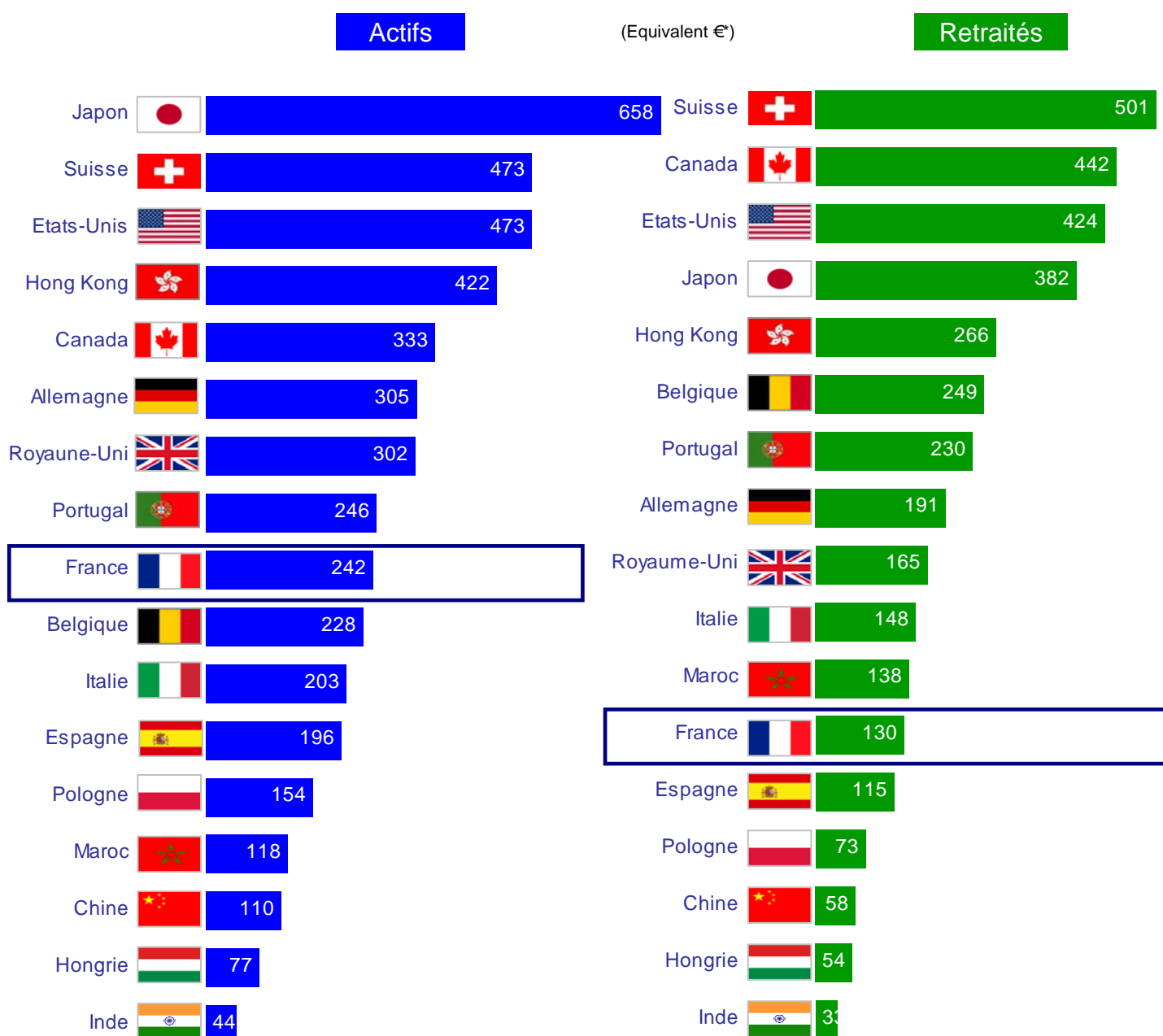
Q.32 Retraités: Combien avez-vous épargné par mois pour votre retraite ? Veuillez prendre en considération toutes vos épargnes retraite : privée, publique, celle de votre entreprise.



12bis. Combien économise-t-on pour la retraite ? Comparaison internationale

Globalement, les actifs économisent plus chaque mois que ne l'ont fait les retraités (sauf en Suisse, au Canada, en Belgique et au Maroc).

Les actifs français se trouvent dans la moyenne européenne, ce qui n'est pas le cas pour les retraités. Les Japonais, Suisses et Nord-américains sont les champions de l'épargne pour la retraite.

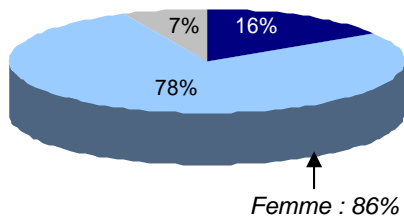


* Taux de change au 1^{er} juillet 2007

13. Quel serait le produit financier idéal pour la retraite ?

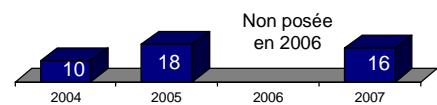
Les Français ne sont pas prêts à prendre beaucoup de risques en matière de placements financiers pour la retraite. Les femmes actives sont très prudentes.

Actifs

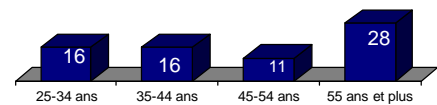


- Un produit offrant un bon rendement, mais avec un risque financier
- Un produit garantissant un rendement minimum sans aucun risque financier
- NSP/sans réponse

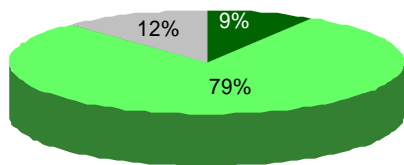
% de "bon rendement avec risque financier"



% de "bon rendement avec risque financier"

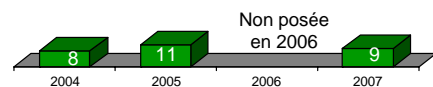


Retraités



- Un produit offrant un bon rendement, mais avec un risque financier
- Un produit garantissant un rendement minimum sans aucun risque financier
- NSP/sans réponse

% de "bon rendement avec risque financier"



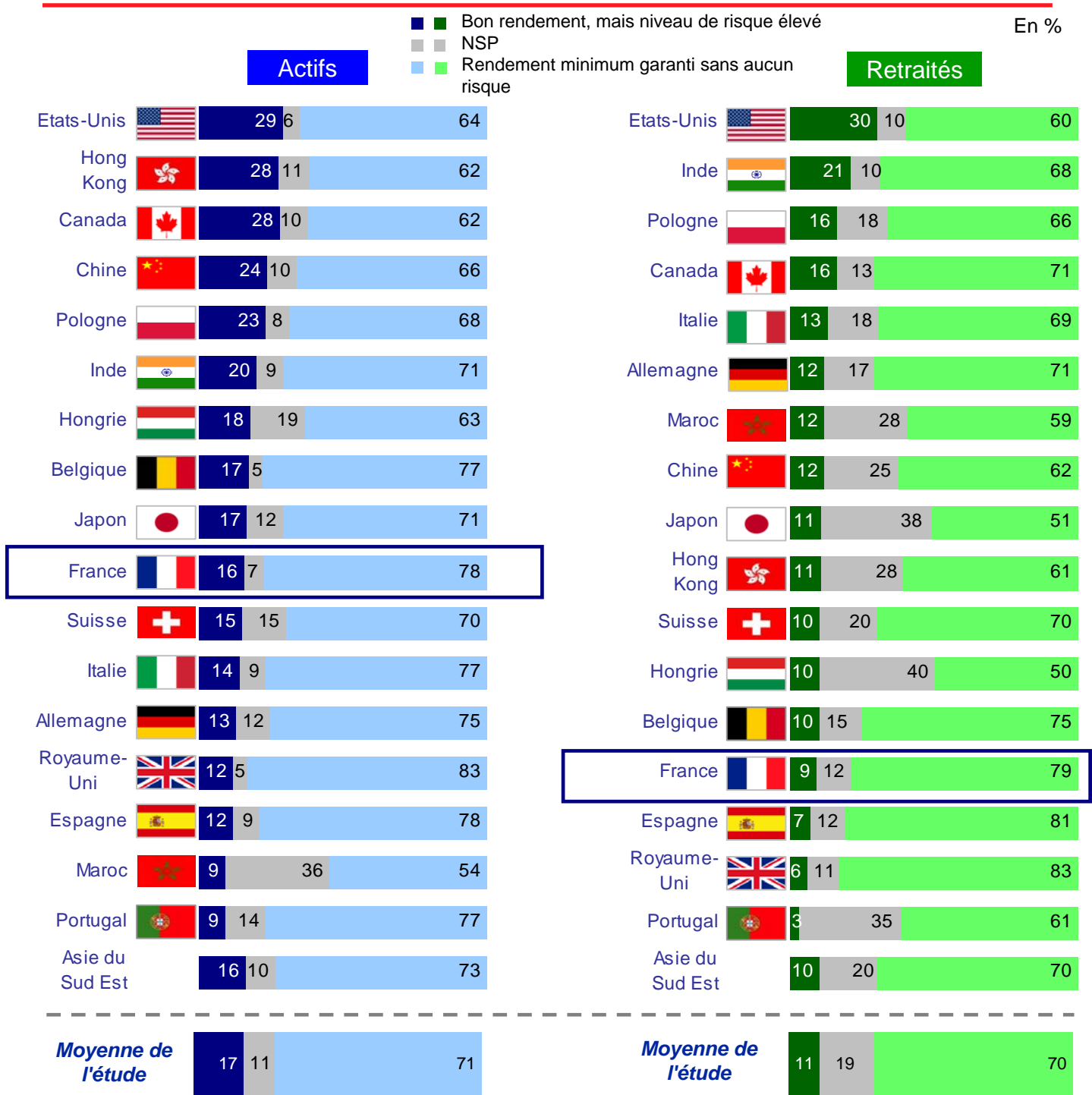
Base: n=287 actifs, n=293 retraités

Q.32d Actifs et Retraités: Quelles seraient, selon vous, les caractéristiques d'un produit de retraite intéressant ?



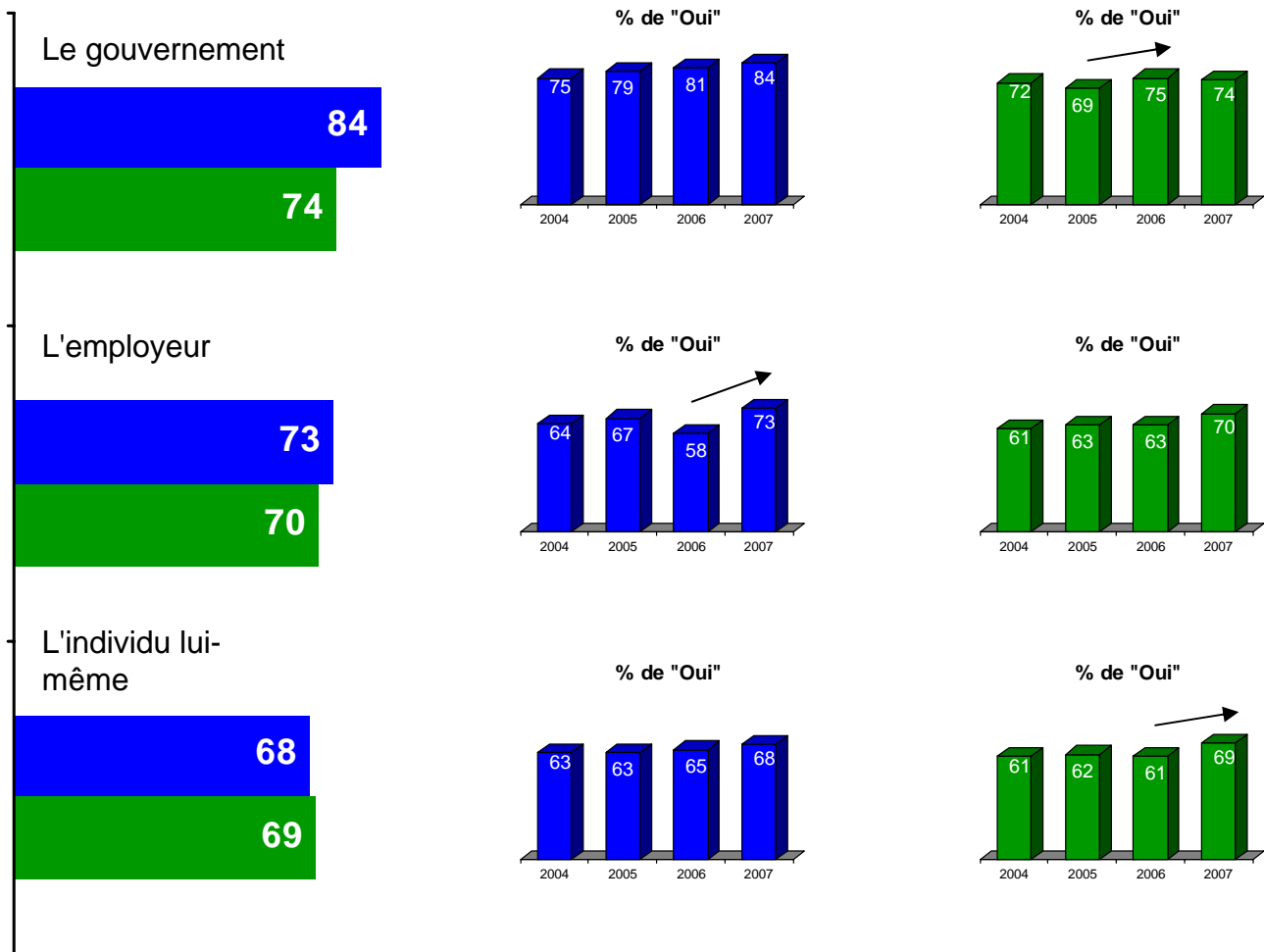
13bis. Quel serait le produit financier idéal pour la retraite ? Comparaison internationale

Les Britanniques, les Européens du Sud et les Marocains jouent la prudence lorsqu'ils investissent dans des produits financiers. Les Américains sont au contraire prêts à prendre plus de risques. Les retraités japonais, hongrois et portugais sont les plus indécis.



14. Qui doit assurer le financement de la retraite ?

La responsabilité du financement des retraites incombe en priorité à l'Etat.
Le rôle croissant des employeurs et des individus est une tendance forte ces dernières années.



Base: n=300 actifs, n=301 retraités

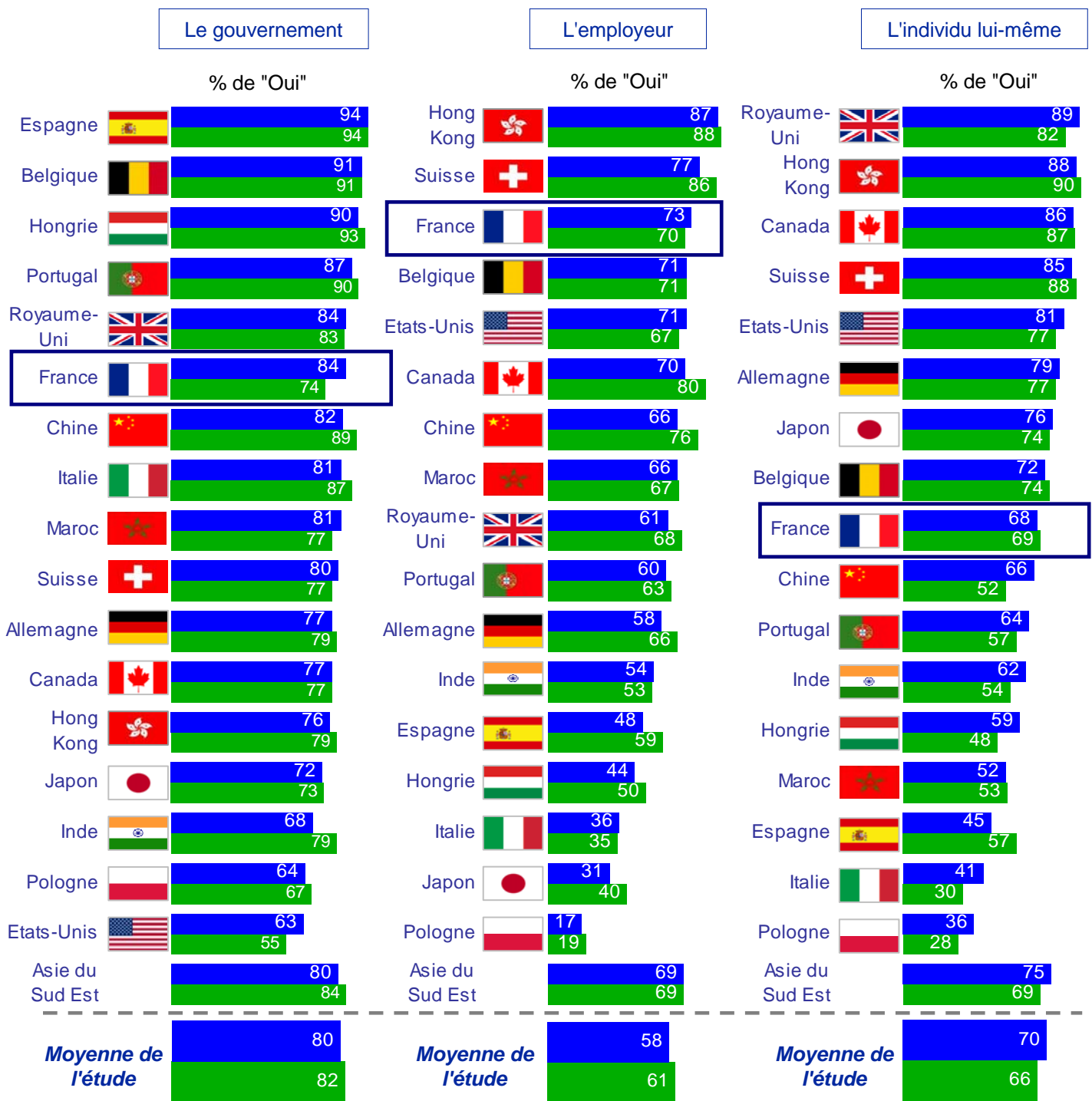
Q.26 Actifs et Retraités: Selon vous, qui devrait assurer le financement de la retraite ?
[QUESTION ASSISTEE]



14bis. Qui doit assurer le financement de la retraite ?

Comparaison internationale

Dans les pays les plus riches, on estime que l'individu doit contribuer lui-même en priorité à ses futurs revenus de retraite.



■ Actifs
■ Retraités

Annexes

Comment lire les résultats?

- Légendes utilisées dans le rapport:

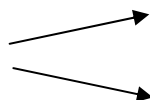
- **Légende Actifs versus Retraités:**

- Actifs
- Retraités

- **Les évolutions significatives entre 2006 et 2007 sont indiquées de la manière suivante :**



une courte flèche identifiera la différence significative entre les deux vagues



une longue flèche identifiera les différences significatives durant une période

- **Les différences significatives entre les sous-cibles (sur le sexe, l'âge, la région, etc.) sont indiquées dans des zones de texte en dessous ou à côté des graphiques.**

- Les tests de significativité sont calculés avec un indice de confiance de 90%
- Certains thèmes du questionnaire 2007 ont évolué (nouveaux libellés, nouveaux sujets,...). Les résultats entre 2006 et 2007 ne seront comparés que si le libellé et les bases des questions sont strictement identiques.

Echantillon (1/4) Sexe, âge et situation de famille

	Actifs	Retraités
Répartition par sexe (en %)	(Quotas)	(Quotas)
Homme	51	44
Femme	49	56

	Actifs	Retraités
Répartition par âge (en %)	(Quotas)	(Quotas)
25-34 ans	28	-
35-44 ans	33	-
45-54 ans	28	1
55-64 ans	11	37
65 ans-75 ans	-	63

	Actifs	Retraités
Situation de famille (en %)		
Marié / vivant maritalement	72	68
Divorcé	5	12
Célibataire	22	6
Veuf	1	14

Base: n=300 actifs, n=301 retraités



Echantillon (2/4) Profession du chef de famille

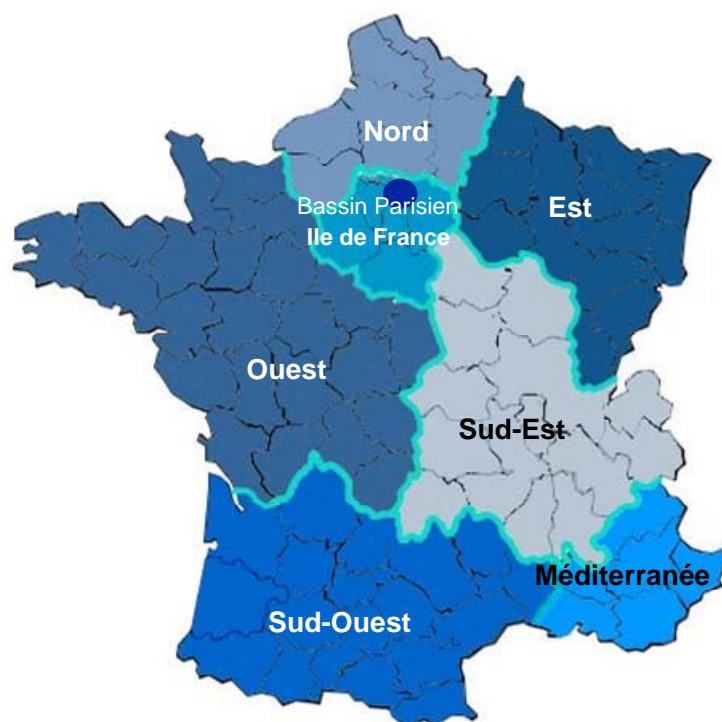
	Actifs	Retraités
Profession du chef de famille (en %)	(Quotas)	(Quotas)
Agriculteurs exploitants	2	3
Artisans, commerçants et chefs d'entreprise	4	9
Cadres, professions intellectuelles supérieures et professions libérales	19	23
Professions intermédiaires	21	14
Employés	26	22
Ouvriers	26	16
Etudiants / lycéens	-	-
Inactifs	3	12

Base: n=300 actifs, n=301 retraités



Echantillon (3/4) Région

Région (en %)	Actifs (Quotas)	Retraités (Quotas)
I.D.F.	21	13
Bassin Parisien	18	20
Nord	6	6
Est	9	10
Ouest	13	16
Sud Ouest	11	10
Sud Est	12	12
Méditerranée	10	13



Base: n=300 actifs, n=301 retraités



Echantillon (4/4) Taille d'agglomération

	Actifs	Retraités
Taille d'agglomération (en %)	(Quotas)	(Quotas)
Moins de 20 000 habitants	38	44
Entre 20 000 et 99 000 habitants	15	15
Plus de 100 000 habitants	27	29
Région Parisienne	20	12

Base: n=300 actifs, n=301 retraités



Comparaison internationale des résultats (1/2)

- Le baromètre AXA de la Retraite a été conduit en 2007 dans les 26 pays suivants : Allemagne, Australie, Belgique, Canada, Chine, Espagne, États-Unis, France, Hong Kong, Hongrie, Inde, Indonésie, Italie, Japon, Malaisie, Maroc, Nouvelle-Zélande, Philippines, Pologne, Portugal, République Tchèque, Royaume-Uni, Singapour, Slovaquie, Suisse, Thaïlande.

- Les résultats de la **France** seront comparés avec ceux des pays suivants :
 - **Allemagne**
 - **Belgique**
 - **Canada**
 - **Chine**
 - **Espagne**
 - **États-Unis**
 - **Hong Kong**
 - **Hongrie**
 - **Inde**
 - **Italie**
 - **Japon**
 - **Maroc**
 - **Pologne**
 - **Portugal**
 - **Royaume-Uni**
 - **Suisse**
 - **Asie du Sud-est : Hong Kong, Indonésie, Malaisie, Philippines, Singapour, Thaïlande**

- La mention « Moyenne de l'étude » correspond à la valeur moyenne des résultats des 26 pays en considérant que chaque pays a le même poids.



Comparaison internationale des résultats (2/2)

■ Taux de change :

		Monnaie locale	Equivalent €	Euros	Equivalent monnaie locale
Allemagne		en Euros			
Belgique		en Euros			
Canada		1 CAD	0.69	1 €	1.44 CAD
Chine		10 CNY	0.97	1 €	10.29 CNY
Espagne		en Euros			
Etats-Unis		1 USD	0.74	1 €	1.35 USD
France		en Euros			
Hong Kong		1HKD	0.09	1 €	10.58 HKD
Hongrie		100 HUF	0.41	1 €	245.25 HUF
Inde		INR	0.02	1 €	55.18 INR
Italie		en Euros			
Japon		100 JPY	0.60	1 €	166.74 JPY
Maroc		1 MAD	0.09		11.14 MAD
Pologne		1PLN	0.27	1 €	3.79 PLN
Portugal		en Euros			
Royaume-Uni		1 GBP	1.48	1 €	0.67 GBP
Suisse		1 CHF	0.60	1 €	1.65 CHF

Taux de change au 1^{er} juillet 2007

