



# Le besoin d'épargne retraite en France

Septembre 2010



# A propos d'Aviva France

Aviva est le 6<sup>e</sup> assureur mondial\*, avec plus de 53 millions de clients répartis en Europe, en Amérique du Nord et dans la zone Asie-Pacifique. Les principaux métiers du groupe Aviva sont l'assurance vie et l'épargne à long terme, la gestion d'actifs et l'assurance dommages, avec un chiffre d'affaires total de 51,3 milliards d'€ et 426 milliards d'€ d'actifs sous gestion au 31 décembre 2009. Aviva est le plus important assureur au Royaume-Uni et l'un des premiers assureurs vie et épargne retraite en Europe.

Avec plus de 180 ans d'expérience en France, Aviva se positionne parmi les 10 premiers acteurs du marché de l'assurance. Aviva France se distingue par un modèle solide et rentable de multidistribution équilibrée autour d'une gamme de produits complète destinée principalement aux particuliers et aux entreprises petites et moyennes : près de 900 agents généraux, 1800 collaborateurs d'agences, 400 conseillers vie, près de 900 conseillers en gestion de patrimoine (Union Financière de France) et plus de 1 000 courtiers partenaires actifs sont quotidiennement au service de 3 millions de clients.

Aviva a développé un savoir-faire particulier dans la construction de partenariats efficaces au service des clients, avec notamment l'AFER, première association d'épargnants de France, et les Groupes Crédit du Nord, Société Générale et Ford. Spécialiste des unités de compte, Aviva est reconnu pour la performance de ses fonds à long terme, la qualité et le caractère innovant de ses produits et son engagement renforcé auprès des clients au travers de sa démarche de « bon conseil ».

Aviva France est une entreprise citoyenne ayant notamment, réduit et neutralisé ses émissions de CO<sub>2</sub>, aidé plus de 250 projets en faveur des enfants et des personnes âgées dans le cadre de sa Fondation et mis en place une politique de diversité reconnue.

Le Groupe Aviva emploie directement en France plus de 4700 collaborateurs. Au 31 décembre 2009, il a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 6,7 milliards d'€ et un résultat net en base comptable IFRS de 390 millions d'€. La société gérait 77,4 milliards d'€ d'actifs au 31 décembre 2009.

\*sur la base des primes brutes mondiales émises au 31 décembre 2009



# Introduction



Le débat sur les retraites n'a jamais été aussi vif qu'aujourd'hui. La France a décidé de le prendre à bras le corps. C'est une excellente chose. Certes, comme le montre l'étude Aviva, le problème n'est pas que français. Il touche la plupart des pays développés, ceux qui, au minimum, ont connu un baby-boom après le second conflit mondial et qui sont aujourd'hui confrontés à ce que les démographes appellent « le problème des classes creuses ».

La question n'est cependant pas que démographique. Le besoin de financement des retraites est aussi lié à notre richesse et à notre croissance.

Face à ces réalités, persiste l'espoir pour chaque Français d'atteindre une retraite dont il puisse profiter : une retraite sans souci financier et, de préférence, sans baisse du niveau de vie.

C'est là que réside le défi des années futures : offrir à ceux qui cessent leur activité, après une vie de travail, la retraite qu'ils espèrent.

Les Français ne sont pas dans la plus mauvaise des situations. L'étude Aviva, montre cependant que pour la France, même en prenant des estimations très raisonnables, c'est un effort d'épargne supérieur à celui que font déjà les Français qui est nécessaire : 244 Mds d'€.

A handwritten signature in black ink, which appears to read "JP Menanteau". The signature is stylized and written over a horizontal line.

**Jean-Pierre Menanteau**  
**Président directeur général d'Aviva France**

« C'est là que réside le défi des années futures : offrir à ceux qui cessent leur activité, après une vie de travail, la retraite qu'ils espèrent. »

# Le déficit des retraites en France

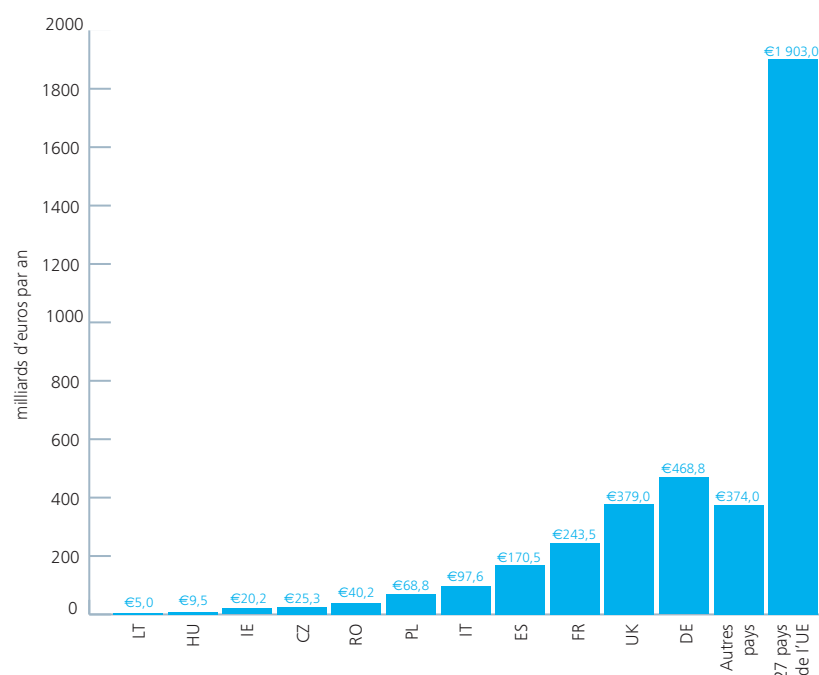
Les médias français se font largement l'écho de la question du financement des retraites actuellement. La France, au même titre que les autres pays européens, fait face à des préoccupations grandissantes avec le vieillissement de la population.

Aviva, 6<sup>e</sup> assureur mondial, a confié au cabinet d'étude Deloitte l'évaluation du déficit d'épargne pour la retraite en Europe en vue d'apporter des données nouvelles pour contribuer à un débat de dimension européenne.

L'étude révèle que le déficit d'épargne pour les personnes qui partiront à la retraite au cours des 40 prochaines années en Europe s'élèverait à 1 900 milliards d'€.

En France, le déficit d'épargne en matière de retraite atteindrait 244 milliards d'€ par an pour les personnes qui seront à la retraite entre 2011 et 2051, soit 17 % du Produit Intérieur Brut (P.I.B.).

**Montant total annuel du déficit d'épargne pour les personnes qui seront à la retraite entre 2011-2051 (en milliards d'€)**



## Témoignage de Stéphanie Lapierre

« J'ai 31 ans. La retraite, c'est encore loin pour moi. Franchement, je n'ai pas de date précise en tête pour mon départ. Mais je sais que je veux être suffisamment à l'aise financièrement pour pouvoir profiter de mes vieux jours. Je suis fleuriste. Pour préparer ma retraite, j'ai souscrit une assurance vie auprès d'Aviva. En général, j'essaie d'épargner plutôt que de dépenser sans compter. Je suis intéressée par « l'investissement responsable ». Ca tombe bien, mon assurance vie intègre des investissements socialement responsables dans son portefeuille. Dans quelques années j'aurai certainement des enfants. C'est important pour moi de trouver des solutions en amont pour ne pas leur créer de difficultés quand ils seront adultes. Comme ça le jour où je partirai vraiment en retraite, j'aurai l'esprit tranquille. »

Pour les 31 millions de Français qui prendront leur retraite entre 2011 et 2051, le déficit individuel moyen entre les revenus nécessaires et ceux prévus pour financer leur retraite représenterait environ 7 800 € par an.

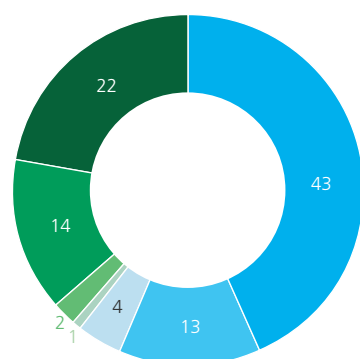
Avec des objectifs de taux de remplacement du dernier salaire de 90 % pour les bas revenus, 65 % pour les revenus moyens et 55 % pour les plus aisés, l'étude estime qu'afin de commencer à préparer leur retraite il faudrait qu'en 2011 :

- 9 millions de personnes à revenus faibles épargnent dans des produits retraite à hauteur de 104 milliards d'€.
- 12 millions de personnes à revenus moyens épargnent 70 milliards d'€.
- 9 millions de personnes à revenus supérieurs épargnent 69 milliards d'€.

Autre constat marquant qui ressort de l'étude Deloitte, 36 % des Français n'ont aucune idée du revenu mensuel dont ils auraient besoin au cours de leur retraite.

#### Niveau de vie souhaité par les Français au moment de la retraite (en pourcentage du revenu mensuel avant la retraite)

France



- 100% de mes revenus mensuels
- Environ 3/4 de mes revenus mensuels
- Environ 1/2 de mes revenus mensuels
- Environ 1/4 de mes revenus mensuels
- Moins d'un quart de mes revenus mensuels
- Je ne sais pas de combien j'aurais besoin
- Je ne sais pas



#### Témoignage de Marc Portal

« J'ai 43 ans, je suis médecin - généraliste. J'ai encore quelques années de vie professionnelle devant moi. Mais la retraite me préoccupe. Je pensais partir à la retraite à 55 ans, mais peu à peu je réalise qu'il y a peu de chance pour que cela arrive. J'ai souscrit une assurance vie chez Aviva, en complément d'autres investissements pour diversifier mes placements. Etant marié avec trois enfants, la sécurité financière est très importante pour moi. Je veux pouvoir planifier cela aujourd'hui, pour ne pas avoir à m'inquiéter demain. »

# Synthèse de l'étude européenne sur le besoin d'épargne retraite

## Introduction

- Le déficit des retraites dans l'Union Européenne s'élève à 1 900 milliards d'€, soit près de 19 % du PIB. Cela signifie qu'en moyenne les Européens ont besoin de 70 % de leur revenu avant retraite pour disposer d'un niveau de vie suffisant ensuite et les fonds de pension d'un retour sur investissement de 5 %.

## Le déficit des retraites pour chacun

- Les personnes âgées auront besoin de trouver diverses stratégies afin de générer suffisamment de revenus pour leur retraite. Ou alors, ils devront travailler plus longtemps, tandis que les jeunes ont plus de temps pour augmenter leur niveau d'épargne retraite annuel.
- Les classes moyennes seront sans doute les plus touchées par le déficit des retraites.

## Conclusion

- Le déficit des retraites est très important en Europe, notamment dans les plus grands pays.
- Parallèlement à la mise en œuvre des réformes, les comportements des consommateurs doivent évoluer. D'où la nécessité de les sensibiliser pour qu'ils commencent à épargner le plus tôt possible pour leur retraite
- Ce qui influencera le plus la capacité d'une personne à maintenir son niveau de vie est à l'évidence la somme qu'elle aura épargnée durant sa vie active, en fonction des attentes qu'elle a pour sa retraite
- A ce titre, Aviva a lancé le site pédagogique [www.questions-et-retraite.fr](http://www.questions-et-retraite.fr) qui comporte un simulateur permettant de se faire une idée des revenus perçus au moment de la retraite et de s'informer auprès d'un expert en conseil patrimonial

## Actions à entreprendre

- Pour régler le problème du déficit des retraites et inciter à épargner plus, Aviva demande à la Commission Européenne de créer une Norme Européenne de Qualité des retraites, pour que les consommateurs aient à nouveau confiance en les systèmes d'épargne retraite, et pour établir et contrôler un Objectif Européen d'Épargne Retraite.



## Contact presse :

Estelle Joubert  
01 76 62 57 86  
[estelle\\_joubert@aviva.fr](mailto:estelle_joubert@aviva.fr)

