



CONSEIL D'ORIENTATION
DES RETRAITES

Consommation et épargne des retraités

Séance plénière du COR
24 septembre 2014

Secrétariat général du COR



Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

→ Objectif : actualiser ce portrait

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

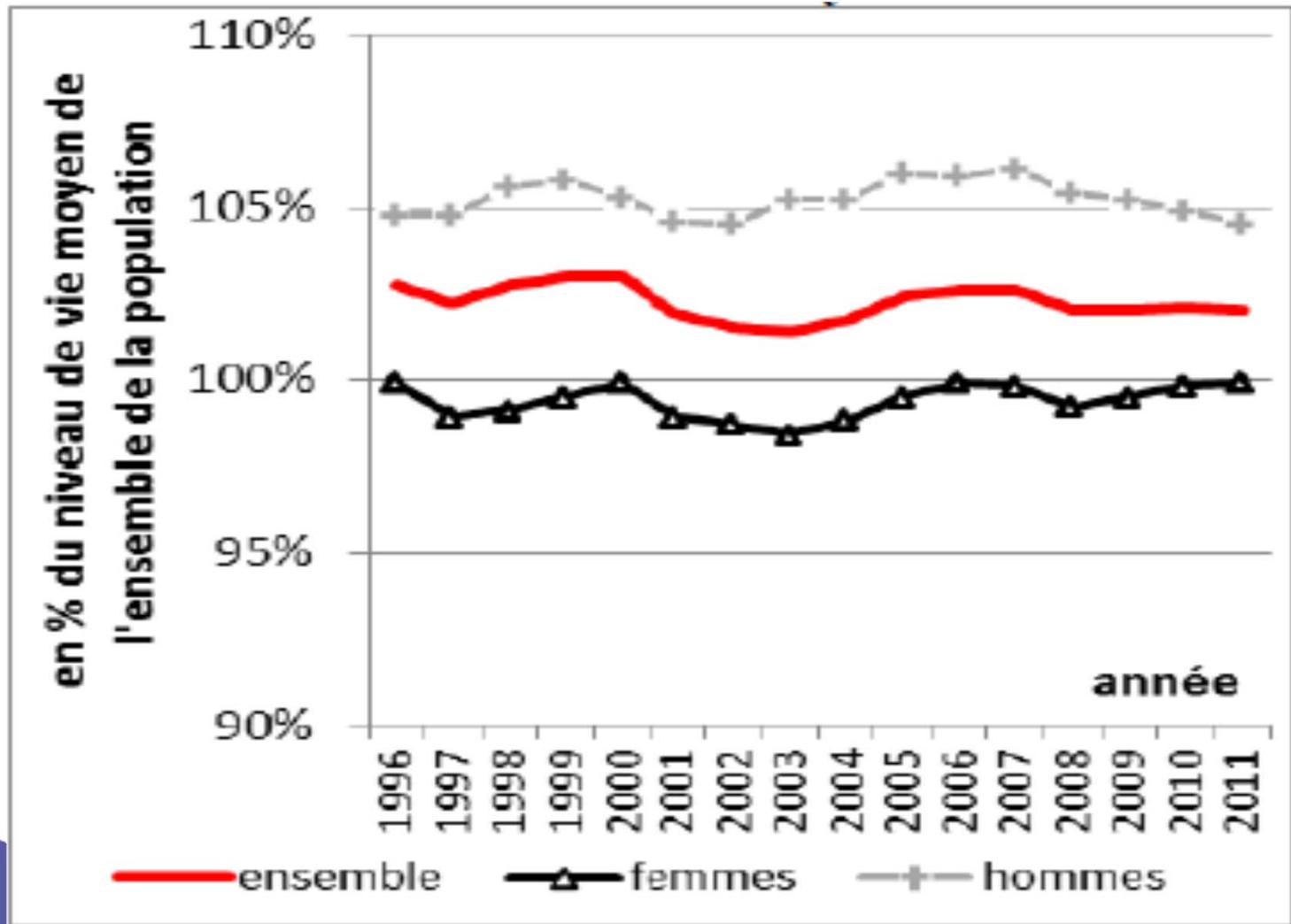
→ Objectif : actualiser ce portrait

→ En complément : zoom sur les plus défavorisés (pauvreté en conditions de vie)

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population ?
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Niveau de vie moyen des retraités comparé à l'ensemble de la population



Source :
rapport
annuel
du COR,
Juin 2014

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, ?
liée à des besoins de consommation différents,
expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne :
même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables)
mais meilleure situation financière ressentie.

Consommation (hors logement et santé) et revenu moyens par ménage des retraités de 2001 à 2011

en base 100 = ensemble de la population

	2001	2006	2011
(a) Consommation totale par ménage hors santé et hors loyer	77,6	77,2	80,7
(b) Revenu disponible par ménage	82,5	82,6	83,4
Rapport (a)/(b)	94,0 %	93,4 %	96,8 %

*Sources : INSEE, enquêtes Budget de famille et ERFS
voir document n°2*

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, ? expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

La répartition des dépenses des retraités est différente de celle de la population

- Part budgétaire relativement élevée chez les retraités ou les ménages âgés :
 - dépenses d’habitation (charges liées au logement, chauffage, travaux d’entretien courant, services domestiques)
 - sauf loyers réels et équipement en biens durables (meubles, électroménager, etc.)
 - produits alimentaires
 - dépenses de santé ou de soins personnels (coiffeurs, etc.)
- Part budgétaire relativement faible chez les retraités ou les ménages âgés :
 - dépenses effectuées à l’extérieur du logement (habillement, transports, télécommunications, culture et loisirs, hôtellerie et restauration)

→ Repli sur la sphère domestique

Répartition des dépenses des ménages âgés en 2011

en part de la consommation totale	Ensemble population	De 55 à 64 ans	De 65 à 74 ans	75 ans et plus
01 - PRODUITS ALIMENTAIRES	16,4%	17,9%	18,8%	21,6%
02 - BOISSONS ALCOOLISEES ET TABAC	3,0%	3,1%	3,1%	2,2%
03 - HABILLEMENT ET CHAUSSURES	5,0%	4,6%	3,4%	2,6%
04 - LOGEMENT, EAU, ENERGIE	15,7%	14,4%	15,8%	20,9%
05 - MEUBLES, ENTRETIEN DE LA MAISON	5,9%	6,1%	6,8%	7,6%
06 - SANTE	1,8%	1,7%	2,1%	2,8%
07 - TRANSPORTS (automobile, carburants, etc.)	17,4%	18,3%	16,9%	9,4%
08 - COMMUNICATIONS	3,3%	3,1%	2,8%	2,9%
09 - LOISIRS ET CULTURE	9,6%	10,0%	10,3%	7,3%
11 - RESTAURATION ET HÔTELS	6,6%	5,9%	4,6%	3,6%
12 - BIENS ET SERVICES DIVERS	14,7%	14,3%	15,4%	19,0%
DEPENSE TOTALE DE CONSOMMATION	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

voir document n°2

Répartition des dépenses des ménages âgés en 2011

en part de la consommation totale	Ensemble population	De 55 à 64 ans	De 65 à 74 ans	75 ans et plus
01 - PRODUITS ALIMENTAIRES	16,4%	17,9%	18,8%	21,6%
02 - BOISSONS ALCOOLISEES ET TABAC	3,0%	3,1%	3,1%	2,2%
03 - HABILLEMENT ET CHAUSSURES	5,0%	4,6%	3,4%	2,6%
04 - LOGEMENT, EAU, ENERGIE	15,7%	14,4%	15,8%	20,9%
05 - MEUBLES, ENTRETIEN DE LA MAISON	5,9%	6,1%	6,8%	7,6%
06 - SANTE	1,8%	1,7%	2,1%	2,8%
07 - TRANSPORTS (automobile, carburants, etc.)	17,4%	18,3%	16,9%	9,4%
08 - COMMUNICATIONS	3,3%	3,1%	2,8%	2,9%
09 - LOISIRS ET CULTURE	9,6%	10,0%	10,3%	7,3%
11 - RESTAURATION ET HÔTELS	6,6%	5,9%	4,6%	3,6%
12 - BIENS ET SERVICES DIVERS	14,7%	14,3%	15,4%	19,0%
DEPENSE TOTALE DE CONSOMMATION	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

voir document n°2

Répartition des dépenses des ménages âgés en 2011

en part de la consommation totale	Ensemble population	De 55 à 64 ans	De 65 à 74 ans	75 ans et plus
01 - PRODUITS ALIMENTAIRES	16,4%	17,9%	18,8%	21,6%
02 - BOISSONS ALCOOLISEES ET TABAC	3,0%	3,1%	3,1%	2,2%
03 - HABILLEMENT ET CHAUSSURES	5,0%	4,6%	3,4%	2,6%
04 - LOGEMENT, EAU, ENERGIE	15,7%	14,4%	15,8%	20,9%
05 - MEUBLES, ENTRETIEN DE LA MAISON	5,9%	6,1%	6,8%	7,6%
06 - SANTE	1,8%	1,7%	2,1%	2,8%
07 - TRANSPORTS (automobile, carburants, etc.)	17,4%	18,3%	16,9%	9,4%
08 - COMMUNICATIONS	3,3%	3,1%	2,8%	2,9%
09 - LOISIRS ET CULTURE	9,6%	10,0%	10,3%	7,3%
11 - RESTAURATION ET HÔTELS	6,6%	5,9%	4,6%	3,6%
12 - BIENS ET SERVICES DIVERS	14,7%	14,3%	15,4%	19,0%
DEPENSE TOTALE DE CONSOMMATION	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

voir document n°2

Les dépenses de santé à la charge des ménages

- Études disponibles :
 - La consommation de soins et de biens médicaux (CSBM) augmente avec l'âge dès 50 ans (Brigitte Dormont, 2009)
 - CSBM restant à la charge des ménages : environ 50 €/mois par ménage, soit entre 1,5 % et 2 % de leurs revenus (DREES, 2014)
 - **Comment évoluent les dépenses de santé à la charge des ménages avec l'âge et avec le passage à la retraite ?**
- Exploitation de l'enquête « Attentes et perception des Français à l'égard de la retraite » de la Caisse des Dépôts (doc 4) :
 - « *Globalement, en moyenne sur une année, comment se répartissent les dépenses de votre foyer dans les différents postes ci-dessous ?* »
 - Répartir en pourcentage du revenu, le total devant faire 100 %.*
 - 10 postes de dépenses, dont « **la santé (hors dépenses remboursées)** »*

Les dépenses de santé à la charge des ménages

Principaux résultats de l'enquête (doc 4) :

- Les dépenses de santé à la charge des ménages :
 - augmentent avec l'âge mais modérément
 - ne montrent pas de rupture avec le passage à la retraite
- Parmi les retraités :
 - grande diversité de situations
 - certains retraités déclarent consacrer une part importante de leur revenu à la santé
 - ces derniers sont plutôt modestes (niveau de vie inférieur à la médiane)

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération ?
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Des effets de génération et des effets d'âge

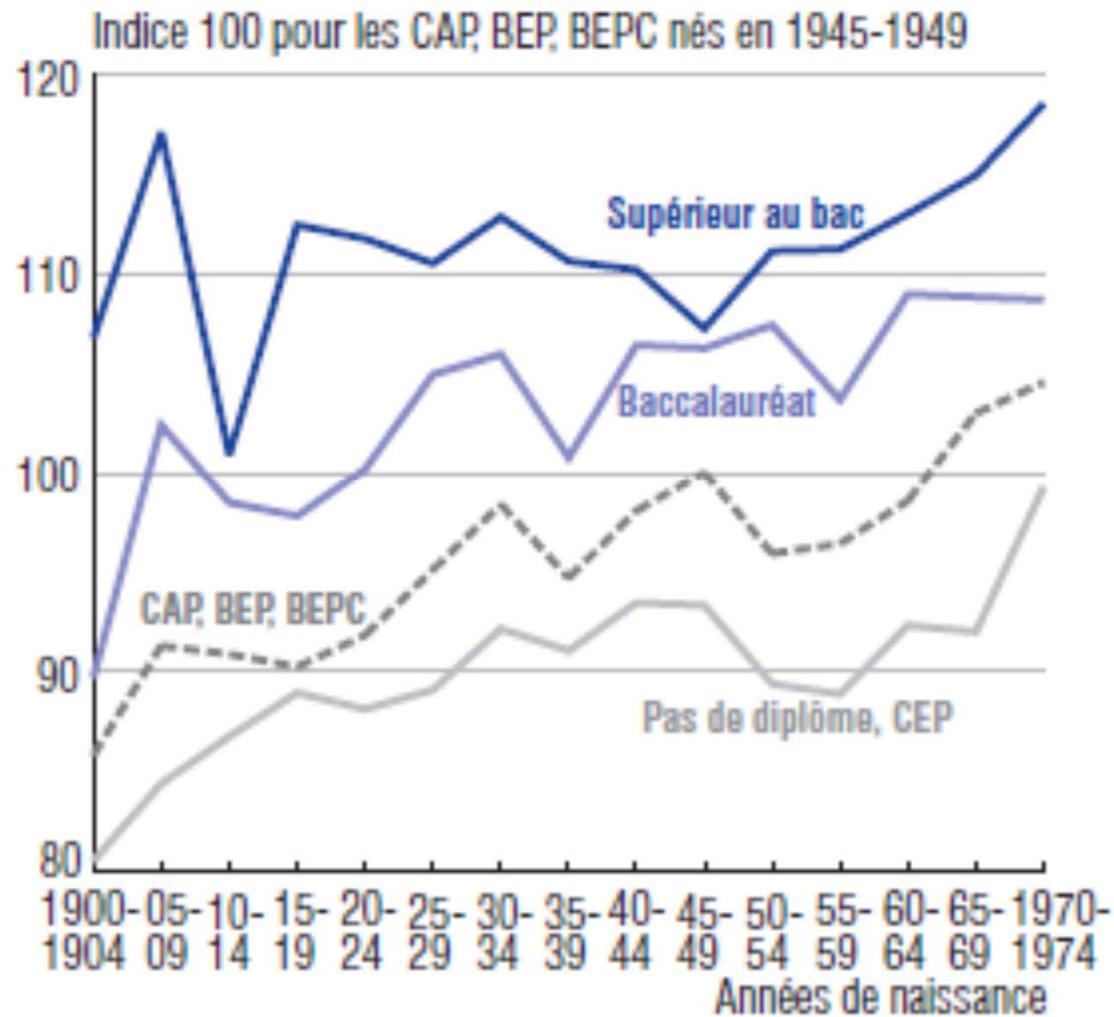
- Effets de génération :
la consommation augmente au fil des générations, à âge égal
- Effets d'âge (ou de cycle de vie) :
la consommation diminue à partir de l'âge de 60 ans au fur et à mesure que le ménage avance en âge

Effets estimés à niveau de vie égal (à revenu et à taille du ménage identique)

Effet d'âge =
effet possible du passage à la retraite
+ effet du vieillissement au cours de la retraite

Effets de génération sur la consommation (1979-2006)

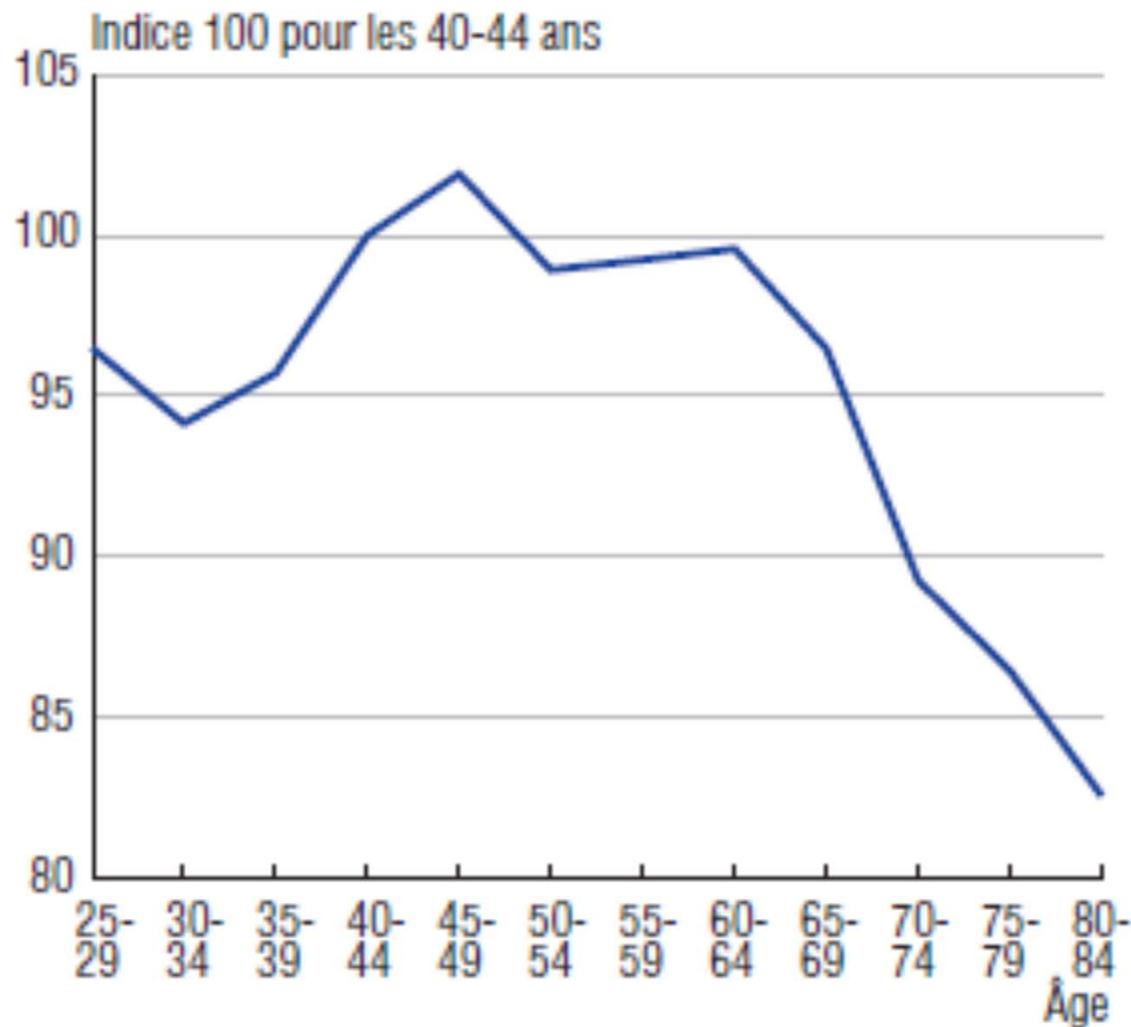
Par cohorte



voir document n°3

Effets d'âge sur la consommation (1979-2006)

Par âge



voir document n°3

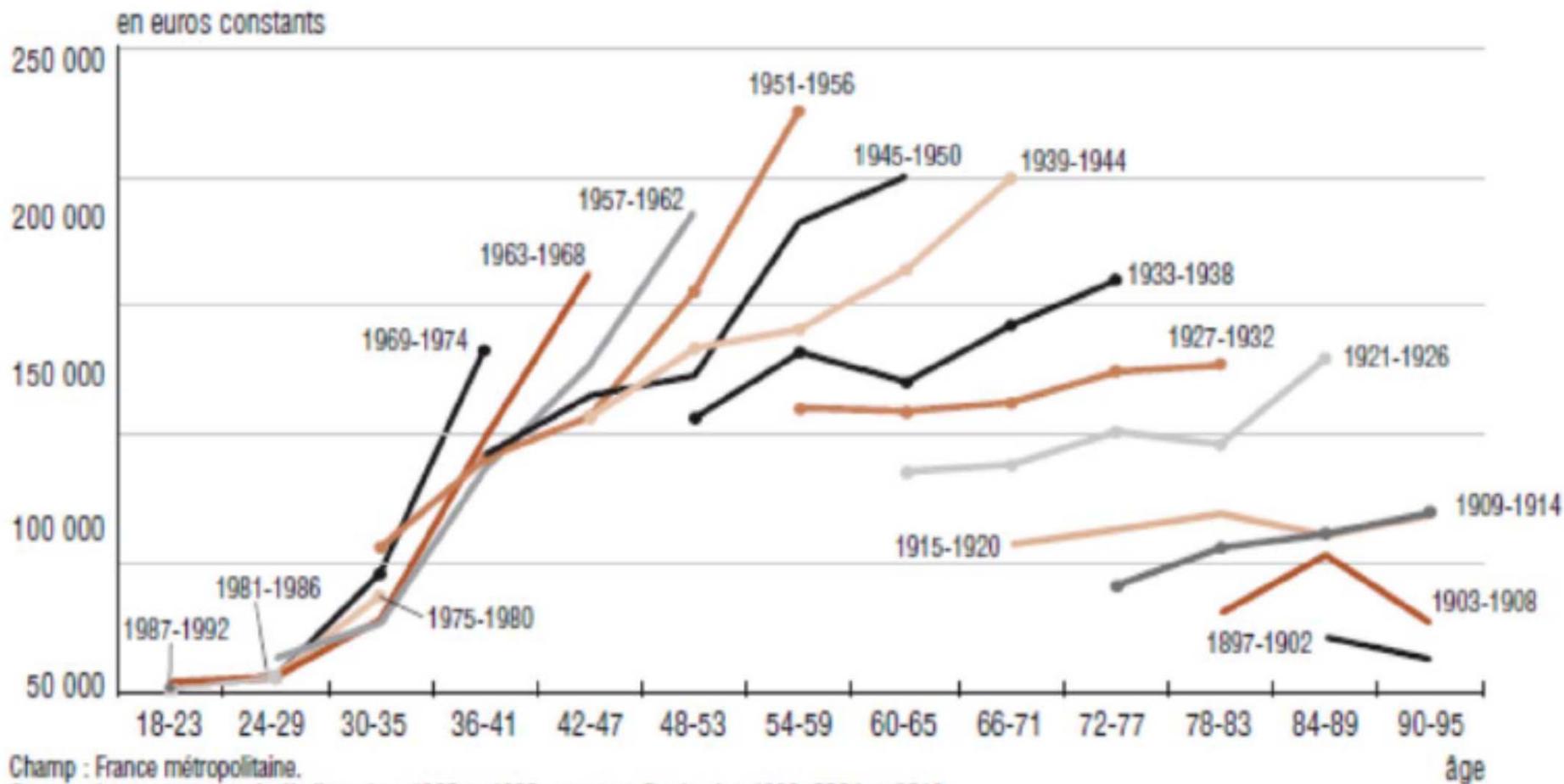
Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : ? même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Montant médian de patrimoine par génération suivant l'âge



voir document n°7

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population ?
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie.

Taux d'épargne selon l'âge

- Revenu disponible = consommation + épargne

Taux d'épargne = épargne / revenu disponible

solde des aides financières en espèces incluses dans le revenu disponible

- Deux études INSEE, avec deux méthodes différentes
(doc 5 et doc 6)

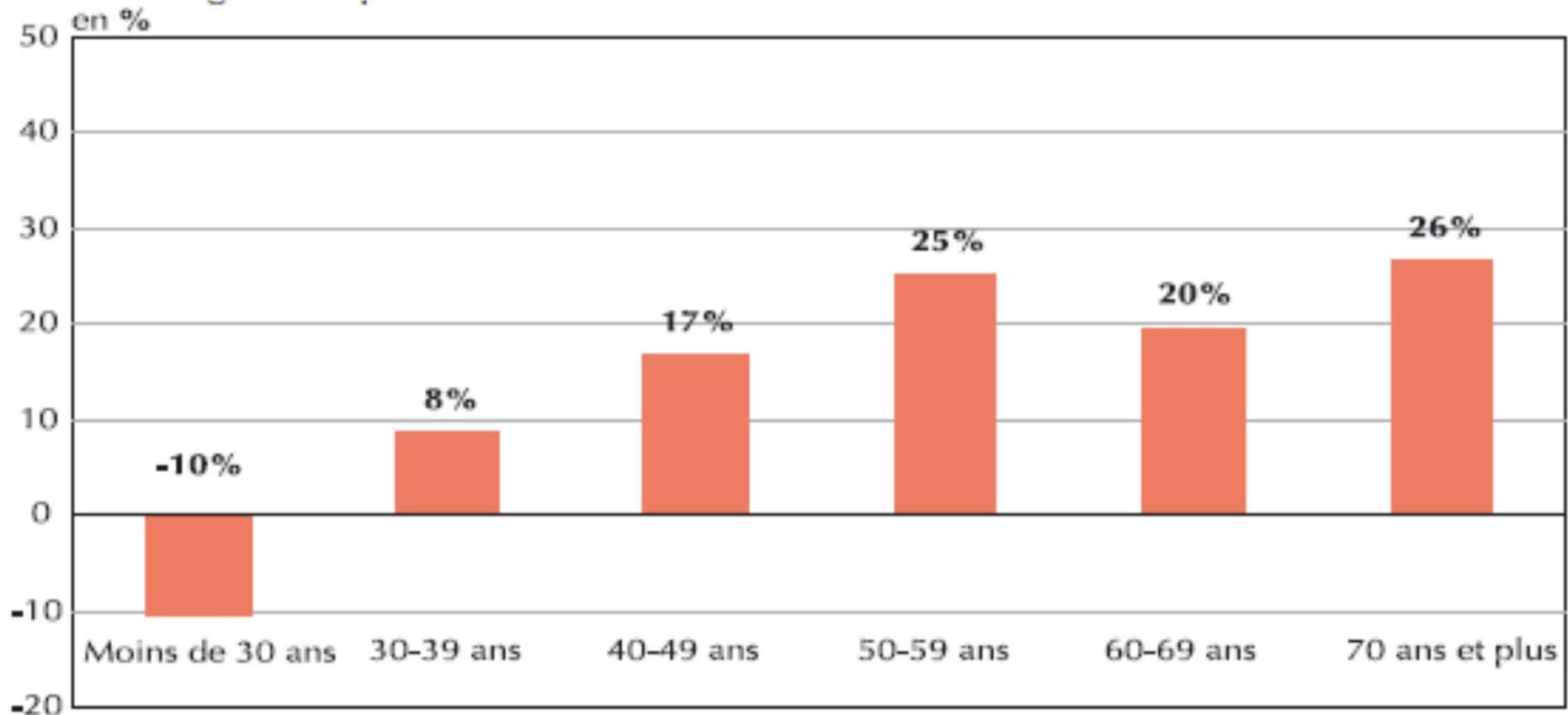
- Un résultat commun aux deux études :

Taux d'épargne des retraités \approx

Taux d'épargne de l'ensemble de la population

Taux d'épargne selon l'âge

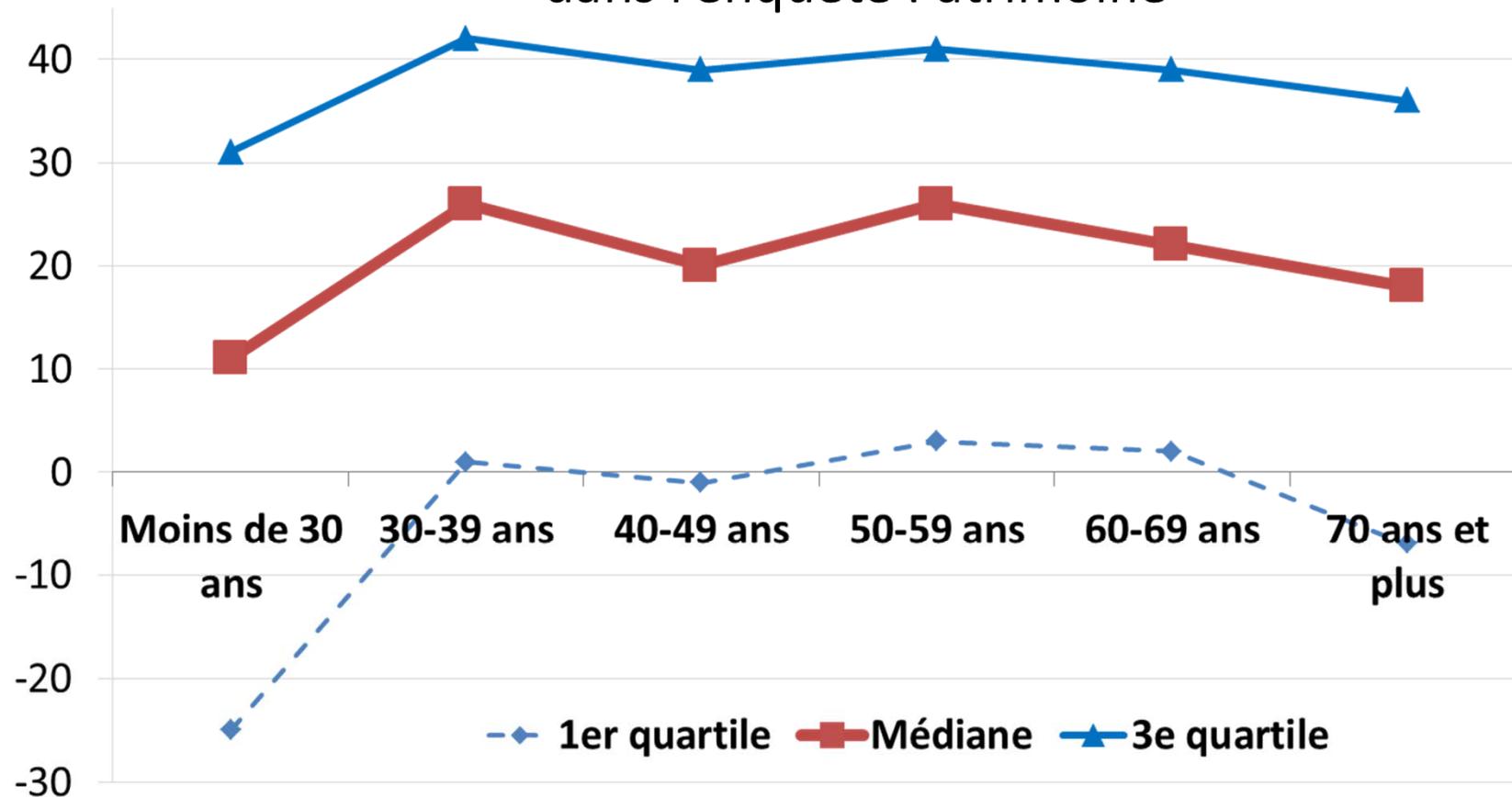
Méthode 1 : désagrégation de la comptabilité nationale à l'aide de données d'enquête



voir document n°5

Taux d'épargne selon l'âge

Méthode 2 : Imputation économétrique de la consommation dans l'enquête Patrimoine



NB : les achats de biens durables sont ici inclus dans l'épargne.

Voir document n°6

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- **Moindre équipement (confort du logement, biens durables) ?** mais meilleure situation financière ressentie.

Le comportement des retraités dans les années 1990

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (confort du logement, biens durables) mais meilleure situation financière ressentie. ?

Une question d'opinion sur la situation financière

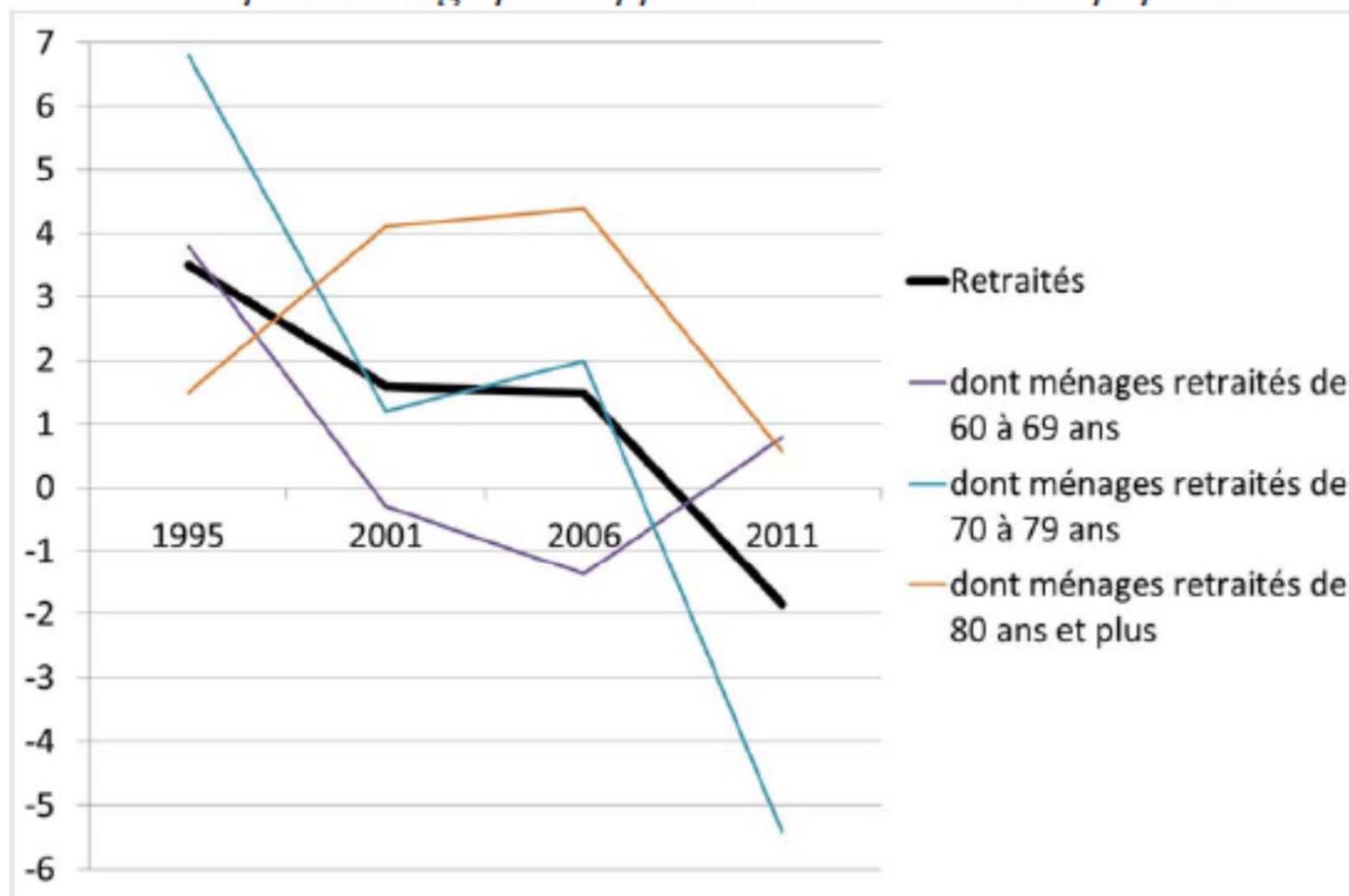
- Enquêtes INSEE Budget de famille 1979 à 2011
- Formulation de la question :
« Concernant votre budget actuel, laquelle de ces propositions convient le mieux à votre cas ?
 - *vous êtes à l'aise*
 - *ça va*
 - *c'est juste, il faut faire attention*
 - *vous y arrivez difficilement*
 - *vous ne pouvez pas y arriver sans faire de dettes »*
- La dernière modalité au évolué au fil des enquêtes
→ comparaison des retraités à l'ensemble de la population (indicateur donnant la différence des proportions)

voir document n°2

Aisance financière moins fréquente que par le passé

Proportion de retraités déclarant une bonne situation financière de 1995 à 2011
(« vous êtes à l'aise » ou « ça va »)

écart de pourcentage par rapport à l'ensemble de la population

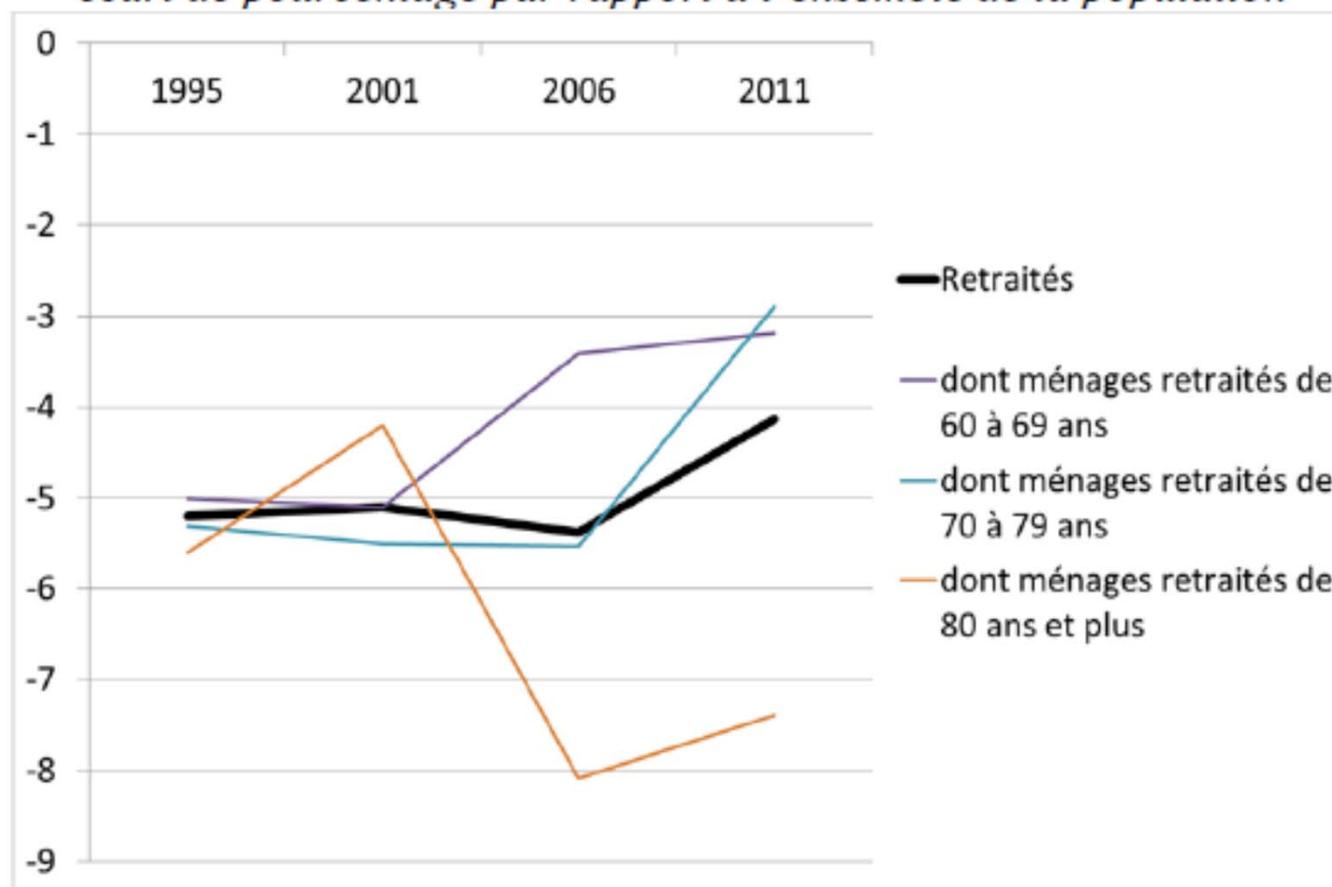


voir document n°2

Pas d'évolution pour les difficultés financières

**Proportion de retraités déclarant une mauvaise situation financière de 1995 à 2011
(« vous y arrivez difficilement » ou « vous ne pouvez pas y arriver sans faire de dettes »)**

écart de pourcentage par rapport à l'ensemble de la population



voir document n°2

Le comportement des retraités dans les années 2000/2010

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités **moins marquée**, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (**automobile, nouvelles technologies**) ; **les retraités ne sont pas plus souvent « à l'aise » que le reste de la population, mais ils ont moins souvent des difficultés financières.**

Le comportement des retraités dans les années 2000/2010

- Même niveau de vie que l'ensemble de la population
- Une sous-consommation des retraités **moins marquée**, liée à des besoins de consommation différents, expliquée par des effets d'âge et de génération
- Aide financière aux descendants et poursuite de l'épargne : même taux d'épargne que l'ensemble de la population
- Moindre équipement (**automobile, nouvelles technologies**) ; **les retraités ne sont pas plus souvent « à l'aise » que le reste de la population, mais ils ont moins souvent des difficultés financières.**
- Interprétations :
 - diminution des besoins (passage à la retraite, âge) ?
 - volonté d'épargner (risque de dépendance, transmission) ?



La pauvreté en conditions de vie des retraités

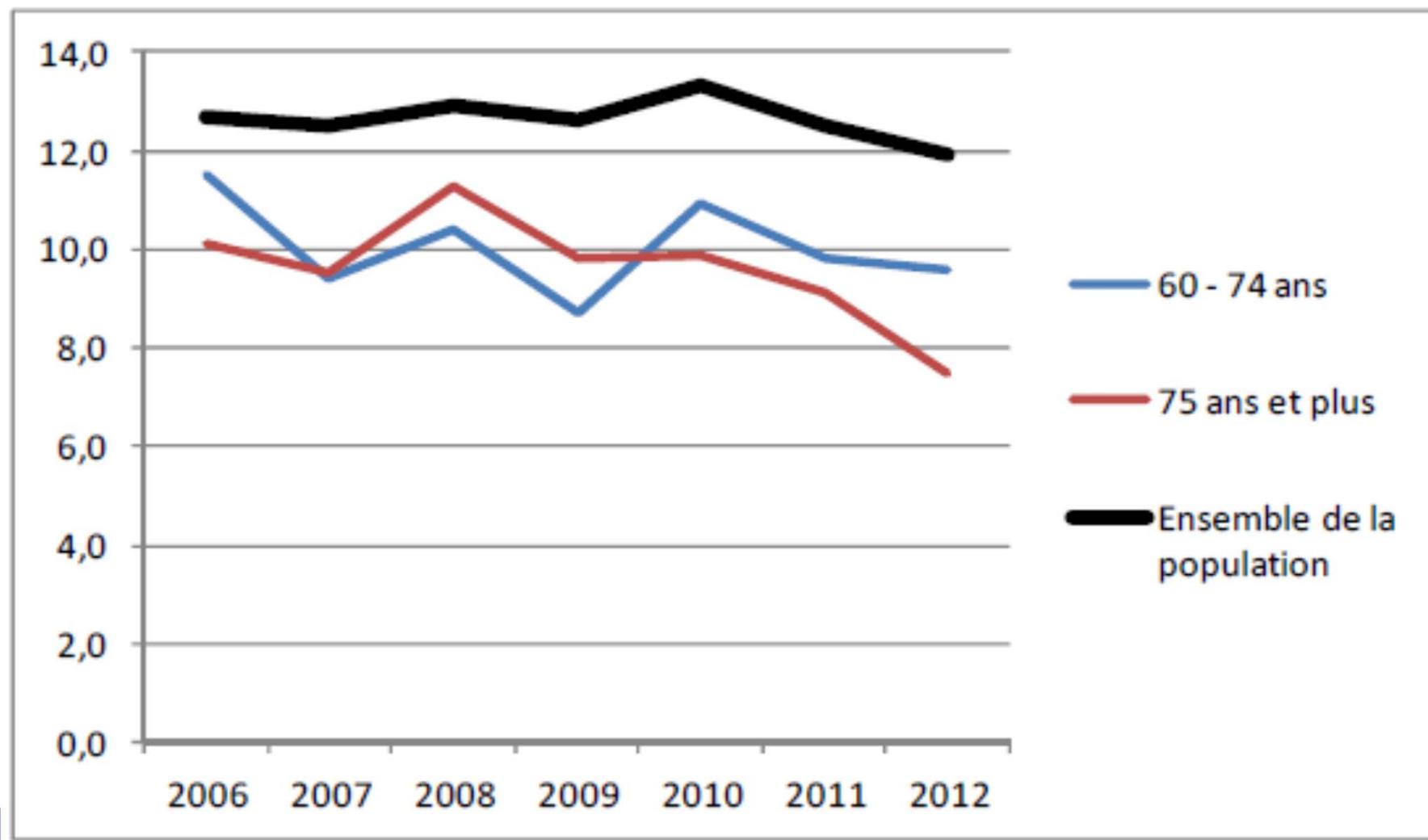
Deux approches complémentaires de la pauvreté

- **Pauvreté monétaire :**
 - Ménage pauvre = ménage dont le revenu disponible est inférieur au seuil de pauvreté,
 - Seuil défini par convention
 - Seuil usuel = 60% du niveau de vie médian (x nombre d'u.c.)
- **Pauvreté en conditions de vie :**
 - Ménage pauvre = ménage qui éprouve un grand nombre de difficultés (difficultés financières ou conditions de vie difficiles)
 - Liste des difficultés et seuil défini par convention
- **Les 27 items sont répartis en quatre dimensions :**
 - Contraintes budgétaires
 - Retards de paiement
 - Restrictions de consommation
 - Difficultés liées au logement

Deux approches complémentaires de la pauvreté

- **Pauvreté monétaire et pauvreté en conditions de vie ne concernent pas les mêmes ménages**
 - Les conditions de vie dépendent de multiples facteurs : variabilité des revenus, patrimoine ou endettement, aides reçues, événements personnels (santé, divorce, etc.), coût du logement, prix selon la zone géographique...
 - Faible recoupement des deux formes de pauvreté (voir doc 8)
- **Pauvreté monétaire et pauvreté en conditions de vie ont évolué différemment au cours des années récentes (dans l'ensemble de la population) :**
 - Pauvreté monétaire : hausse entre 2006 et 2012
 - Pauvreté en conditions de vie : baisse entre 2006 et 2012

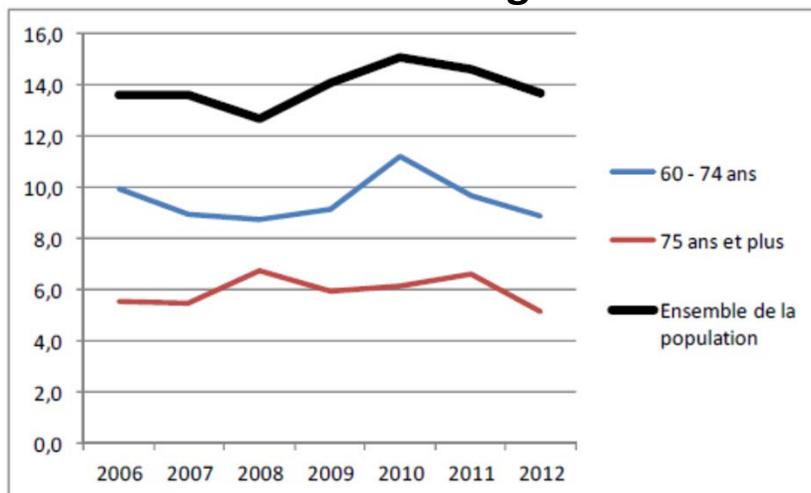
Taux de pauvreté en conditions de vie



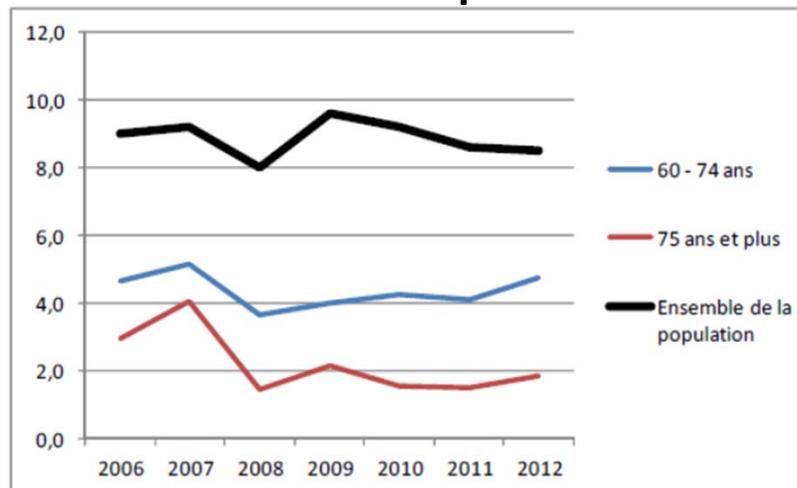
Voir doc 9 et 9bis

Les quatre composantes de la pauvreté en CdV

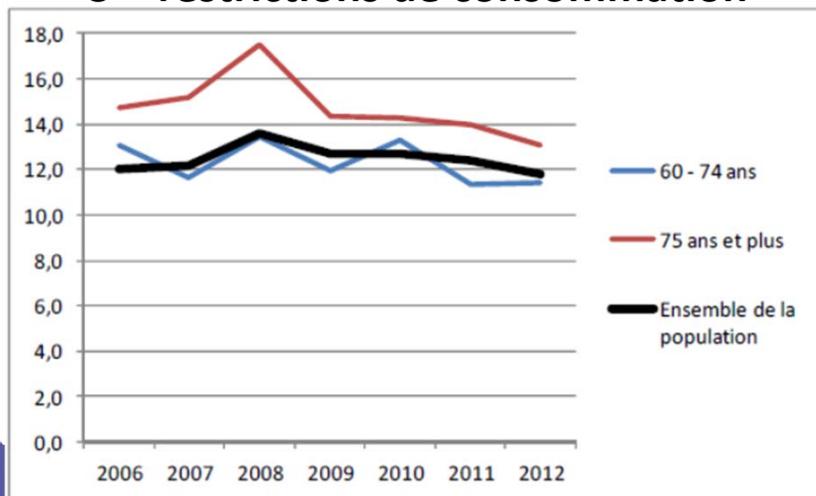
1 – contraintes budgétaires



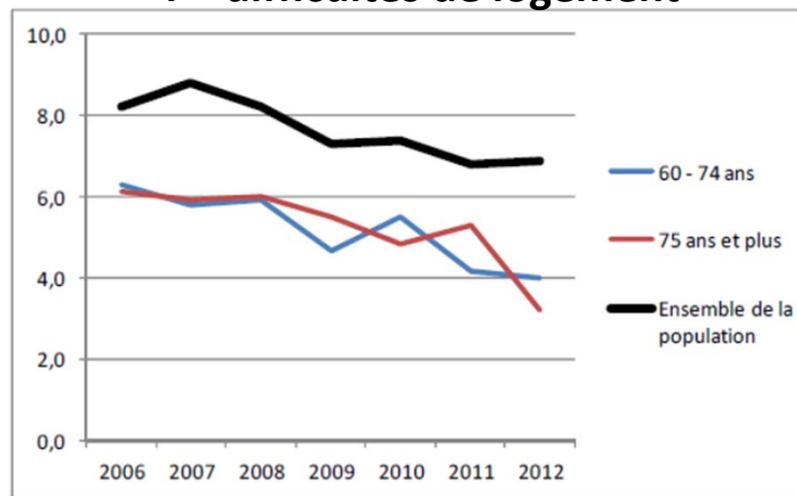
2 – retards de paiement



3 – restrictions de consommation



4 – difficultés de logement



Voir doc 9bis

Les bénéficiaires du minimum vieillesse

- Taux de pauvreté en conditions de vie :
 - **48 %** des bénéficiaires du minimum vieillesse
 - **57 %** des bénéficiaires de minima sociaux (RSA, ASS, AAH, MV)
- Allocataires du minimum vieillesse comparés aux autres minima sociaux :
 - Peu de difficultés financières
 - Davantage de restrictions de consommation

(voir doc n°10)

L'action sociale des régimes de retraite

- **Objectif : aider les personnes âgées « fragilisées »**
 - Sous conditions de ressources (1400 € pers. seule / 2100 € ménage)
 - GIR 5-6 (mais pas les GIR 1 à 4 qui relèvent de l'APA)
 - **Actions propres à chaque régime**
 - Répartition inter-régimes de base : plus longue durée de carrière
 - **Mesures**
 - Informations générales, ateliers de prévention
 - Aide au maintien au domicile : financement de prestations (aide ménagère à domicile, repas et courses, transports...) et/ou de travaux
 - Financement de logements adaptés
- Budget global 1,1 Md€ (260 Md€ de pensions de retraite)

(voir doc n°11)

Statistiques action sociale CNAV

- Caractéristiques du public de l'action sociale (données Credoc 2009)
 - 80 ans en moyenne
 - Féminin à 80 %
 - Anciens ouvriers ou employés (80 %)
 - Veuves (54 %)
 - Relativement isolé (84 % en centre ville ou proche d'une ville, mais 35 % sans visite hebdomadaire des enfants)
 - Fragile : hospitalisé dans l'année pour 45 % d'entre eux
 - Revenu médian (pers. seule) : 1000 €/mois (\approx seuil de pauvreté monétaire)
 - 60 % difficulté monétaires, 50 % restrictions habillement ou loisirs, 30 % restrictions soins médicaux



CONSEIL D'ORIENTATION
DES RETRAITES

Merci de votre attention

Tous les documents du COR sur
www.cor-retraites.fr

