

CONSEIL D'ORIENTATION DES RETRAITES  
Séance plénière du 9 juillet 2020 à 10h00  
« Passage à la retraite et comportements des retraités »

<b>Document N° 11</b>
<i>Document de travail, n'engage pas le Conseil</i>

## **Opinions des retraités : le niveau d'optimisme face à l'avenir**

*Secrétariat général du Conseil d'orientation des retraites*



## Opinions des retraités : le niveau d'optimisme face à l'avenir

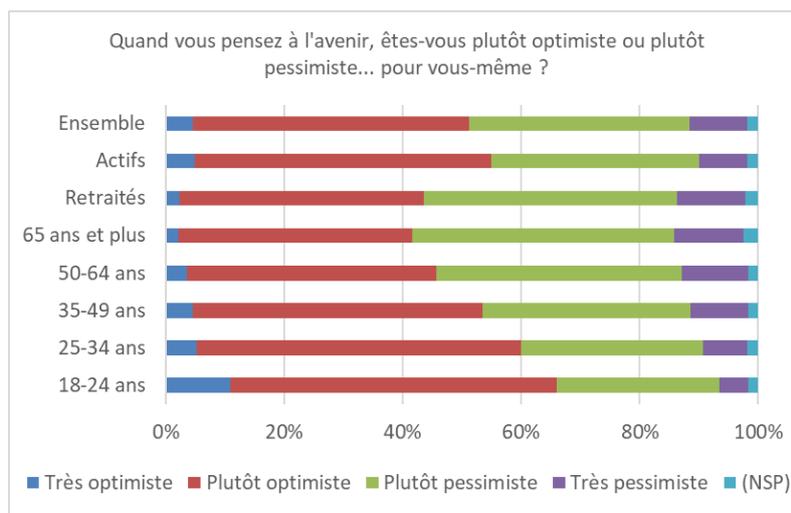
Les retraités se déclarent moins optimistes que le reste de la population pour leur propre avenir, de manière générale comme au sujet de leur situation financière. C'est ce que montrent à la fois le baromètre d'opinion de la DREES et la série des enquêtes Camme de l'INSEE (enquête mensuelle de conjoncture auprès des ménages).

Il est cependant difficile de déduire à partir de ces données si le passage à la retraite a un effet propre sur le niveau d'optimisme, car le pessimisme qui caractérise les retraités, relativement à l'ensemble de la population, résulte avant tout d'un effet d'âge : plus on est jeune, plus on a tendance à être optimiste.

### 1. Les résultats issus du baromètre d'opinion de la DREES

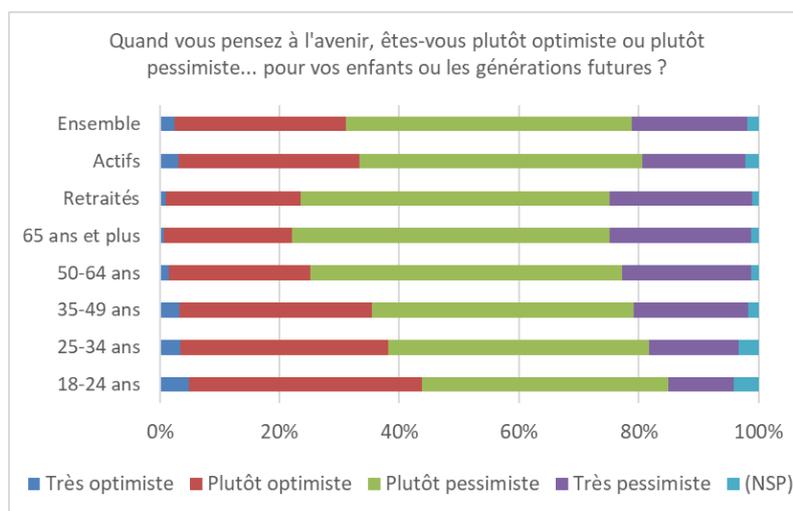
Les résultats publiés à partir du baromètre d'opinion 2018 de la DREES permettent de comparer l'optimisme des répondants selon leur statut d'activité, mais aussi par tranche d'âge. Ainsi, on observe finalement peu de différences entre les 50-64 ans (pour la plupart encore en activité), les 65 ans et plus et les retraités, ce qui ne permet pas de mettre en lumière un effet net du passage à la retraite. En revanche, le niveau d'optimisme ne cesse de décroître avec l'âge.

**Figure 1. Optimisme pour soi-même face à l'avenir selon l'âge et le statut d'activité**



Source : Baromètre d'opinion de la DREES, 2018

**Figure 2 - Optimisme face à l'avenir pour les générations futures selon l'âge et le statut d'activité**



Source : Baromètre d'opinion de la DREES, 2018

## 2. Les résultats issus de l'enquête Camme de l'Insee

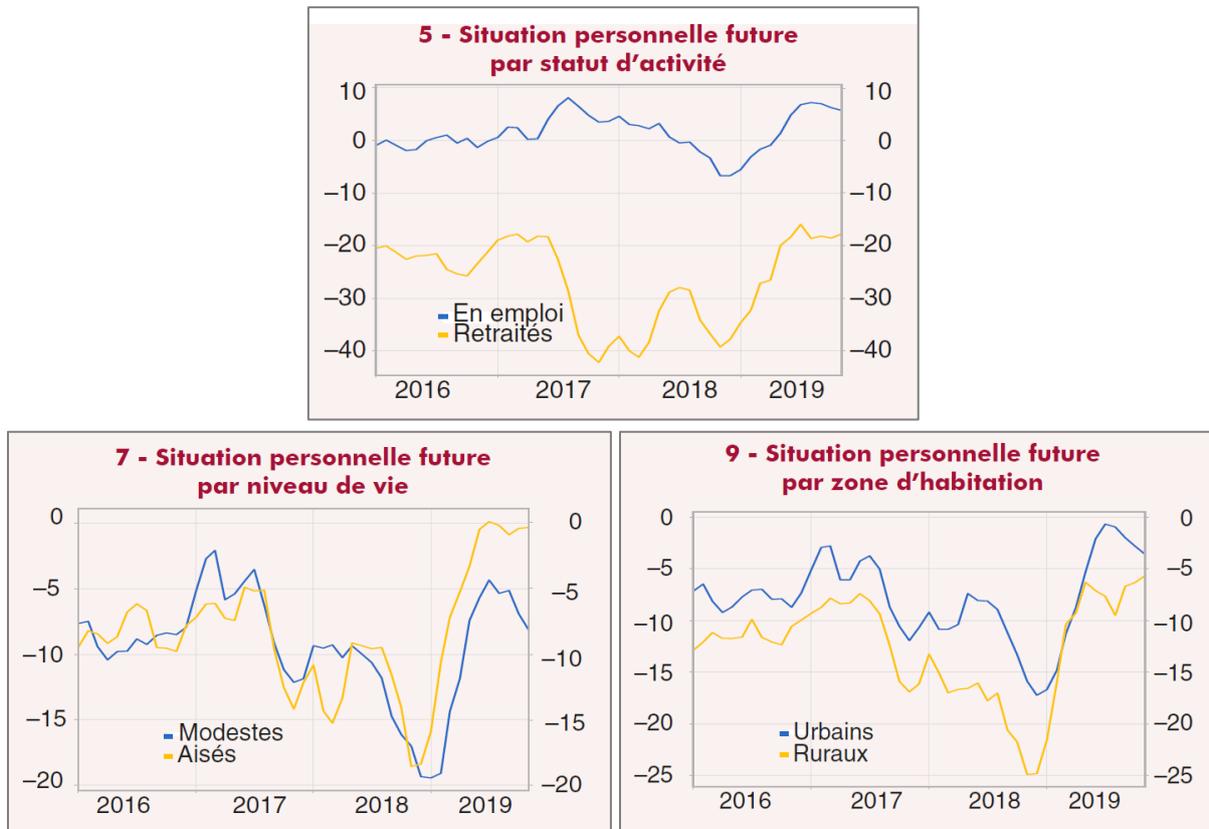
L'enquête Camme (enquête mensuelle de conjoncture auprès des ménages) de l'Insee permet de suivre les évolutions conjoncturelles d'un indicateur de l'opinion des ménages sur leur situation financière pour l'année à venir<sup>1</sup>. Les résultats publiés dans la dernière note de conjoncture de décembre 2019 de l'Insee mettent en perspective les opinions de différentes catégories de ménages : retraités et actifs, aisés et modestes, urbains et ruraux.

Entre 2016 et 2019, les ménages retraités connaissent des fluctuations importantes par rapport aux ménages actifs mais le niveau d'optimisme des retraités sur leur situation financière future demeure largement inférieur à celui des ménages en emploi. Ces différences d'opinion entre retraités et actifs apparaissent d'autant plus significatives que le niveau de revenu et le lieu d'habitation jouent assez peu sur le niveau d'optimisme des ménages.

La perception des ménages retraités sur leur situation financière s'est fortement dégradée en 2017, sans doute en lien avec les mesures concernant la CSG. Symétriquement, début 2019, les opinions s'améliorent avec l'annulation de la hausse de CSG pour les retraités les plus modestes.

<sup>1</sup> « Pensez-vous que, au cours des douze prochains mois, la situation financière de votre foyer va... ; nettement s'améliorer ; un peu s'améliorer ; rester stationnaire ; un peu se dégrader ; nettement se dégrader »

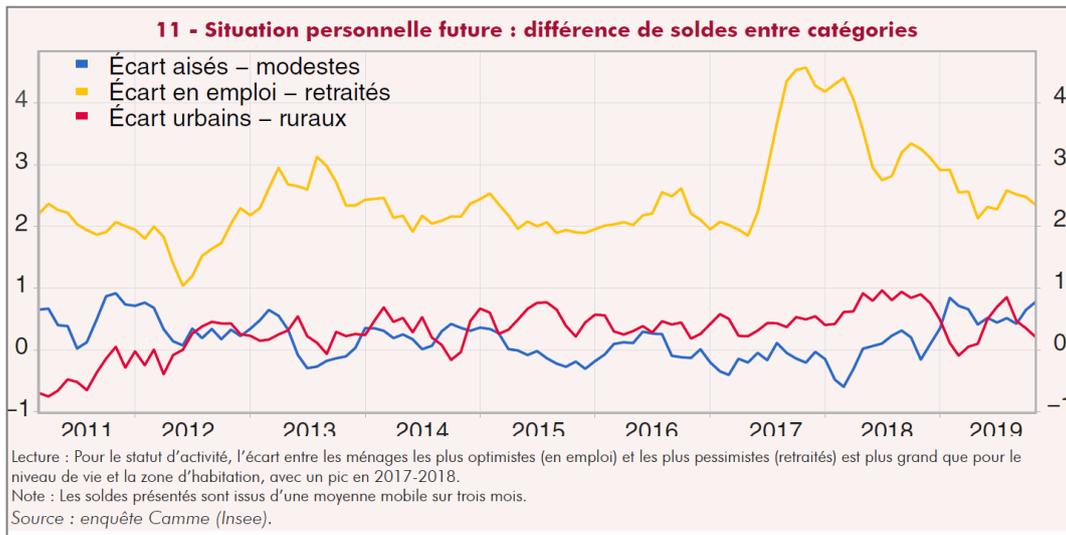
**Figure 3 – Perception de la situation financière des ménages selon le statut d’activité, le niveau de vie et le lieu d’habitation**



Source : enquête Camme Insee, 2019

A plus long terme (sur la période 2011 à 2019), on peut observer les soldes d’opinion entre les ménages retraités et les ménages en emploi, entre les ménages aisés et modestes et entre les ménages urbains et ruraux. L’évolution de ces soldes suggère que la différence de confiance dans l’avenir entre les ménages retraités et les ménages en emploi a sans doute été la plus importante au cours de la période récente.

**Figure 4 – Soldes d’opinion sur la situation financière future des ménages**



Source : enquête Camme Insee, 2019

Le pessimisme des retraités est-il lié à un effet d'âge ou à un effet de la retraite ? Le baromètre d'opinion de la DREES montre que l'optimisme diminue fortement avec l'âge : les jeunes (moins de 30 ans) sont beaucoup plus optimistes que les 45-59 ans, tandis que les 75 ans et plus sont nettement plus pessimistes (voir point 1). Existe-il un effet du passage à la retraite, en plus de cet effet d'âge ? L'INSEE a conduit une analyse économétrique dans la note de conjoncture de décembre 2019 à partir de l'enquête Camme permettant d'estimer l'effet propre des différentes caractéristiques sur l'optimisme, sur la période allant de juillet 2017 à mars 2019. En contrôlant par les disparités d'âge, de sexe, de niveau de vie et de zone d'habitation, il ressort sur cette période qu'être retraité joue négativement sur la perception qu'ont les ménages de leur situation financière future ; ce pessimisme des ménages retraités a été un peu plus prononcé entre la mi-2017 et septembre 2018 qu'entre fin 2018 et début 2019.