



L'Avenir des Retraites

Un équilibre nécessaire

Rapport mondial

HSBC 



Sommaire

4	Avant-propos
6	Principaux résultats
8	En synthèse
10	Un niveau de vie moins confortable
14	Faire des sacrifices
16	Prêts ?
20	Arbitrer entre les priorités
22	L'expérience des retraités
24	Les ressources sont-elles suffisantes ?
26	La confiance revient pour certains, mais l'épargne pour la retraite reste affectée
28	Générer des revenus pour la retraite
30	Des mesures pratiques pour une retraite meilleure
32	L'étude
34	Le programme L'Avenir des Retraites

Avant-propos

Chez HSBC, notre objectif est d'accompagner nos clients dans la réalisation de leurs espoirs, de leurs rêves et de leurs ambitions, en leur permettant, ainsi qu'à leur famille, de gérer leurs finances aujourd'hui et sur le long terme.

Aussi, c'est avec un grand plaisir que je vous présente ce dernier rapport de la série « L'Avenir des Retraites », une étude mondiale menée par HSBC. *Un équilibre nécessaire* est notre dixième rapport, il étudie le point de vue et les attentes des actifs qui préparent leur retraite, mais aussi des individus qui ont déjà atteint ce stade de leur vie.

De nombreux actifs rencontrent des difficultés à épargner suffisamment pour s'assurer une retraite confortable. La crise économique a fortement affecté l'épargne pour la retraite. De nombreuses personnes ont dû revoir leurs plans de retraite à l'aune d'autres priorités, comme subvenir aux besoins de leur famille et rembourser un ou plusieurs crédits.

Les actifs souhaitent une retraite prospère et en bonne santé, ils ne sont cependant pas toujours au fait des moyens à mettre en œuvre pour y parvenir. Une préparation adéquate requiert une planification sur le long terme, mais de nombreux actifs ne savent pas quand ils doivent commencer à épargner, ni même quel est le montant des ressources dont ils auront besoin. Parmi les retraités, nombreux sont ceux qui regrettent de ne pas avoir épargné davantage, et d'avoir commencé plus tôt.

Il n'existe pas de plan de retraite qui convienne à tout le monde. Toutefois, beaucoup de personnes à travers le monde sont confrontées aux mêmes difficultés lorsqu'il s'agit de préparer leur retraite. Les retraités actuels ont aussi une expérience précieuse à partager.

Se préparer à une retraite confortable est toujours difficile, c'est pourtant une démarche essentielle. Nous espérons que cette étude permettra d'analyser les comportements et de fournir ainsi des conseils pratiques à mettre en œuvre pour mieux préparer sa retraite.

Charlie Nunn

Group Head of Wealth Management, HSBC





Principaux résultats

1

Plus de deux tiers (69 %) des actifs craignent de manquer d'argent au cours de leur retraite, et 66 % sont inquiets à l'idée de ne pas avoir assez d'argent pour subvenir à leurs dépenses courantes.

2

Pour 85 % des actifs, la retraite n'est pas un objectif d'épargne prioritaire.

3

Le remboursement de leur crédit immobilier et/ou d'autres dettes constitue, pour 46 % des actifs, la principale raison qui les empêche de se préparer de façon adéquate à une retraite confortable. Le fardeau de la dette exerce une pression plus forte sur l'épargne retraite des actifs que sur les personnes déjà retraitées. En effet, seuls 22 % des retraités n'ayant pas préparé leur retraite de façon adéquate mettent en cause le remboursement de crédits immobilier ou d'autres crédits.

4

Parmi les retraités qui ne se sont pas suffisamment préparés à une retraite confortable, près de 3 sur 10 (29 %) n'avaient pas conscience du montant qu'ils devaient épargner.

5

Près de deux tiers (65 %) des retraités qui ne se sont pas préparés pour bénéficier d'une retraite confortable ne s'en sont rendu compte qu'au moment où ils ont pris leur retraite.

6

La plupart (81 %) des actifs ont connu dans leur vie un événement qui a fortement limité leur capacité d'épargne retraite, par exemple la perte de leur emploi (26 %) et/ou une maladie ou un accident qui les a empêchés - eux-mêmes ou leur conjoint(e) - de travailler (20 %).

7

Avec du recul, plus d'un tiers (36 %) des retraités pensent qu'ils auraient dû commencer à épargner plus tôt, et une proportion similaire (34 %) qu'ils auraient dû épargner davantage pour améliorer leur niveau de vie à la retraite.

8

Les retraités savent mieux que les actifs que, pour maintenir le même niveau de vie pendant la retraite, il faut commencer à la planifier suffisamment tôt. Tandis que près de 2 retraités sur 5 (38 %) estiment qu'il faut commencer à épargner pour sa retraite à 30 ans au plus tard, il est inquiétant de constater que seul un quart des actifs (26 %) est convaincu de devoir commencer si tôt.

9

Près de deux actifs sur cinq (38 %) ne commencent pas ou n'ont pas l'intention de commencer à épargner pour leur retraite. Plus préoccupant encore, près d'un tiers (32 %) des personnes approchant l'âge de la retraite (45 ans et plus) n'épargnent pas ou n'ont pas l'intention d'épargner pour leur retraite.

10

Plus de deux cinquièmes (45 %) des actifs pensent que le coût de la vie augmente plus vite que leur revenu.

11

Plus d'un quart (26 %) des actifs affirment que la crise économique a eu un impact significatif sur leur capacité à épargner pour leur retraite.

12

En plus des moyens traditionnels utilisés pour se préparer à la retraite, de nombreux actifs déclarent déjà posséder ou avoir l'intention d'acquérir un second bien immobilier, soit dans leur propre pays (65 %), soit à l'étranger (32 %). Plus de la moitié (52 %) possèdent déjà ou projettent l'achat de bijoux, d'or ou de diamants pour financer leur retraite.

Parallèlement à ce rapport mondial, des rapports pays illustrant les principaux résultats dans chacun des 15 pays étudiés sont disponibles.

En synthèse

Un niveau de vie moins confortable

La réalité actuelle de la retraite est complexe. Les actifs aspirent à bénéficier pendant un certain nombre d'années d'un repos bien mérité et de loisirs, mais ils sont inquiets quant aux moyens de financer leur retraite.

S'assurer un bon niveau de vie à la retraite est une préoccupation majeure. Plus d'un tiers (34 %) des actifs ne pensent pas être à même de maintenir un niveau de vie confortable pendant leur retraite. Nombreux sont ceux qui craignent d'être à court d'argent (69 %), et 66 % sont inquiets à l'idée de ne pas avoir assez d'argent pour leurs dépenses courantes.

En outre, près du quart (23 %) s'attendent à ce que leur niveau de vie pendant leur retraite soit moins bon que leur niveau de vie actuel, les actifs étant particulièrement pessimistes dans les pays développés comme la France (54 %), le Royaume-Uni, Hong Kong (40 %), et l'Australie (39 %).

Prêts ?

De nombreux actifs pensent qu'ils ne font pas le nécessaire pour se préparer à une retraite confortable. Dans le monde, près de deux actifs sur cinq (37 %) pensent que les mesures financières qu'ils ont adoptées sont insuffisantes, un sentiment partagé par les retraités, dont 37 % disent qu'ils n'étaient pas bien préparés ou qu'ils n'étaient pas préparés du tout.

Différentes raisons expliquent ce manque de préparation. Le remboursement de crédits immobiliers et/ou d'autres crédits constitue, pour 45 % des actifs, le principal frein à une préparation adéquate à une retraite confortable. Ne pas avoir commencé à épargner assez tôt figure parmi les principales raisons citées par les retraités : près de 2 sur 5 (38 %) reconnaissent qu'ils ont commencé trop tard.

Parmi d'autres obstacles, le fait de ne pas avoir (ou de ne pas avoir eu) les moyens d'épargner suffisamment est évoqué par 35 % des actifs et par 26 % des retraités, tandis que l'ignorance du montant à épargner est avancée par 29 % des retraités.

Arbitrer entre les priorités

Pour 85 % des actifs l'épargne pour la retraite n'est pas un objectif prioritaire. La plupart (81 %) des actifs ont déjà connu dans leur vie un événement qui a fortement limité leur possibilité de continuer à épargner pour leur retraite. Si certaines de ces expériences peuvent être anticipées, comme l'achat d'une maison/le remboursement d'un crédit immobilier (32 %) ou le financement des études de ses enfants, (24 %), nombreux sont ceux qui ont connu des événements imprévus qui ont affecté leur capacité à épargner pour le futur.

Plus d'un quart des actifs (26 %) à travers le monde disent que la crise économique a eu un impact

significatif sur leur capacité à épargner pour la retraite. Ce pourcentage concerne près de deux actifs sur cinq (39 %) au Mexique et un tiers environ à Hong Kong (34 %) et en Malaisie (32 %). En outre, un actif sur cinq (20 %) dans le monde déclare que sa capacité à épargner pour la retraite a été affectée de façon importante par la maladie ou par un accident qui l'a empêché ou a empêché son/sa conjoint(e) de travailler, et 10 % déclarent avoir dû s'arrêter de travailler pour s'occuper de quelqu'un.

L'expérience des retraités

Lorsqu'on demande aux retraités comment ils auraient dû procéder pour améliorer leur niveau de vie à leur retraite, plus d'un tiers (36 %) à travers le monde affirment qu'ils auraient commencé à épargner plus tôt. Ce pourcentage est encore plus élevé en Malaisie, où plus de la moitié (53 %) des retraités pensent qu'ils auraient dû commencer à épargner plus tôt, suivie par le Mexique (48 %) et par l'Inde (47 %).

Dans le monde entier, près de 2 retraités sur 5 (38 %) déclarent qu'il faut commencer à planifier sa retraite aux alentours de 30 ans au plus tard, pour être à même de maintenir un niveau de vie équivalent à celui connu pendant la vie active. Cette proportion est bien plus élevée au Royaume-Uni (62 %), en Australie (57 %), aux États-Unis (47 %) et au Canada (45 %). La proportion des retraités qui estiment qu'il faut commencer à planifier sa retraite si tôt est bien moins élevée en Indonésie (12 %), à Taiwan, en Malaisie et en Turquie (21 %).



Des ressources suffisantes ?

Dans le monde, les actifs s'attendent à ce que leur épargne retraite et leurs placements financiers (hormis les pensions de retraite) s'épuisent 11 ans après qu'ils auront pris leur retraite. En faisant l'hypothèse d'un départ à la retraite à 60 ans et d'une espérance de vie moyenne de 78 ans ¹, il existe un écart moyen de sept ans, au cours desquels les actifs ne pourront compter que sur leurs pensions de retraite publiques, celle fournie par leur employeur ou sur un régime de retraite privée auquel ils auront souscrit.

Près de deux actifs sur cinq (38 %) ne commencent pas ou n'ont pas l'intention de commencer à épargner pour leur retraite. Aux États-Unis et à Hong Kong, les actifs ne suivent pas cette tendance, puisque trois quarts (75 %) épargnent pour leur retraite.

Plus préoccupant encore, près d'un tiers (32 %) des actifs de plus de 45 ans n'épargnent pas pour leur retraite et n'ont pas du tout l'intention de le faire.

¹ selon l'Organisation Mondiale de la Santé

Dans le monde, les actifs qui n'épargnent pas le regretteront peut-être, car près des deux tiers des retraités (65 %) qui n'ont pas réussi à se préparer à une retraite confortable disent qu'ils ne s'en sont rendus compte qu'une fois retraités.

La confiance revient pour certains, mais l'épargne pour la retraite reste affectée

Le spectre de la crise économique pèse encore lourdement sur l'horizon financier des actifs. Si 48 % des personnes interrogées sont plus confiantes que l'an dernier quant à leurs perspectives financières, près de la moitié (45 %) considèrent que le coût de la vie augmente plus vite que leurs revenus.

Si l'on compare la situation actuelle à celle qui prévalait avant la crise économique, près de 2 actifs sur 5 (40 %) ont cessé ou réduit leur épargne retraite, qu'il s'agisse de placements (25 %), d'épargne disponible (24 %), de produits de rentes (21 %), de plans de retraite mis en place par l'employeur (19 %) ou par les intéressés ou d'assurance-vie (19 %).

Générer des revenus pour sa retraite

Lorsque les retraités sont interrogés sur les différents moyens de financer leur retraite, l'immobilier apparaît en bonne position, 40 % possédant ou ayant l'intention d'acheter une résidence secondaire dans leur pays ou à l'étranger (15 %). En outre, un tiers environ (32 %) des retraités à travers le monde possèdent déjà ou ont l'intention de posséder des bijoux, de l'or ou des diamants, et une proportion plus faible envisage d'investir dans des objets anciens (15 %) des œuvres d'art (14 %), des voitures de collection (11 %) ou des grands vins (10 %). Pour les actifs à travers le monde, l'idée de générer des revenus par ces moyens alternatifs est plus appréciée qu'elle ne l'est par les retraités actuels. Les deux tiers (65 %) envisagent de financer leur retraite au moyen d'un deuxième bien immobilier et la moitié (52 %) avec des bijoux, de l'or et des diamants. D'autres se tournent vers l'immobilier à l'étranger (32 %), vers des objets anciens (24 %), des œuvres d'art (22 %), des voitures de collection (22 %) et des grands vins (19 %).



Un niveau de vie moins confortable

La retraite peut signifier diverses choses selon le pays ou la région. Certaines personnes peuvent la concevoir comme un temps de détente bien mérité après une vie de travail. D'autres peuvent vouloir faire des choses qu'ils n'ont jamais eu la possibilité de faire étant plus jeunes. D'autres encore peuvent voir la retraite comme une opportunité d'aider leurs enfants qui s'engagent dans la vie adulte, qui achètent un logement ou qui ont eux-mêmes des enfants. Toutefois, pour de nombreuses personnes à travers le monde, ces aspirations peuvent ne pas être faciles à réaliser. Pour beaucoup, la réalité financière après la vie active est moins idéale.

Lorsqu'ils sont interrogés sur leurs inquiétudes concernant leur retraite, plus de deux actifs sur cinq (47 %) disent qu'ils craignent d'avoir des difficultés financières. Une proportion élevée d'actifs entre 25 et 44 ans partage cette crainte (49 %) et ils sont 56 % en Australie et 51 % au Canada, à Singapour et en France.

Un actif sur dix (10 %) à travers le monde pense ne jamais pouvoir prendre une retraite. Le pourcentage est particulièrement élevé en Australie (16 %), au Canada et à Singapour (15 %), en Inde (14 %) et aux États-Unis (13 %).

Les raisons pour lesquelles ils ne pourraient pas partir en retraite sont souvent d'ordre financier. Deux actifs sur cinq (40 %) à travers le monde, parmi ceux qui pensent qu'ils ne prendront jamais une retraite complète, disent qu'ils n'en auront pas les moyens, et plus d'un tiers (35 %) croient qu'ils auront besoin de continuer à travailler pour conserver un niveau de vie confortable. Dans les pays développés, le manque de moyens pour prendre sa retraite constitue la principale raison pour laquelle des personnes interrogées pensent qu'elles ne prendront pas une retraite complète. Elles représentent 66 % au Canada, 64 % en Australie, 61 % au Royaume-Uni et aux États-Unis.

Les considérations d'ordre financier ne constituent pas la seule raison ; certains voient un avantage à continuer à travailler lorsqu'ils deviennent plus âgés. Dans le monde, près de la moitié des actifs (47 %) qui pensent qu'ils ne prendront jamais une retraite complète affirment qu'ils veulent rester actifs et conserver une activité intellectuelle, cette proportion étant encore plus élevée en Inde (70 %), aux Émirats Arabes Unis (61 %) et au Brésil (60 %). Plus d'un tiers (34 %) des

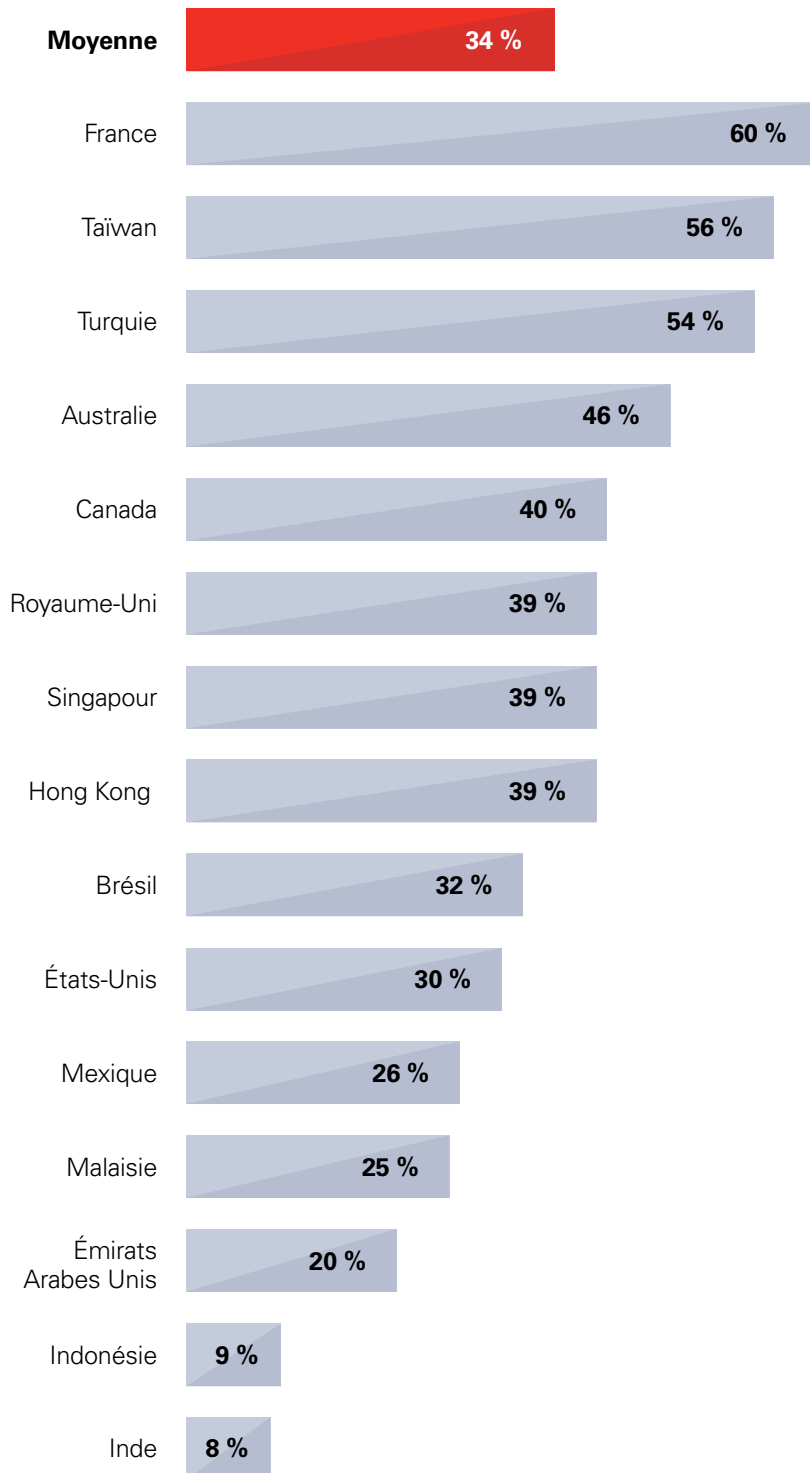
personnes qui pensent qu'elles ne prendront pas de retraite complète affirment que c'est parce qu'elles aiment travailler.

Bien qu'une minorité déclare vouloir travailler jusqu'à un âge avancé, le maintien d'un niveau de vie confortable pendant la retraite est une véritable préoccupation dans le monde entier. Plus d'un tiers des actifs (34 %) n'ont pas confiance en leur capacité à conserver un niveau de vie confortable à la retraite. Pour les femmes, ce chiffre s'élève à 38 %, contre 31 % pour les hommes.

C'est en France que les actifs sont le moins confiants. En effet, trois actifs sur cinq (60 %) affirment qu'ils ne seront pas en mesure de maintenir une retraite confortable. Plus de la moitié des actifs à Taïwan (56 %) et en Turquie (54 %) partagent cette préoccupation.

Toutefois, le degré de confiance est élevé dans certains pays. Moins d'un actif sur dix (8 % en Inde et 9 % en Indonésie) affirme ne pas avoir confiance en sa capacité à maintenir un niveau de vie confortable pendant sa retraite.

Nombreux sont les actifs qui n'ont pas confiance en leur capacité à conserver une retraite confortable



47 %

des actifs craignent de rencontrer des difficultés financières au cours de leur retraite



Les femmes sont moins confiantes que les hommes



L'une des principales préoccupations des actifs est de disposer de suffisamment d'argent à la retraite. Tandis que 66 % craignent de ne pas avoir suffisamment d'argent pour leur vie quotidienne, la préoccupation de plus de deux tiers d'entre eux (69 %) est d'être complètement à court d'argent.

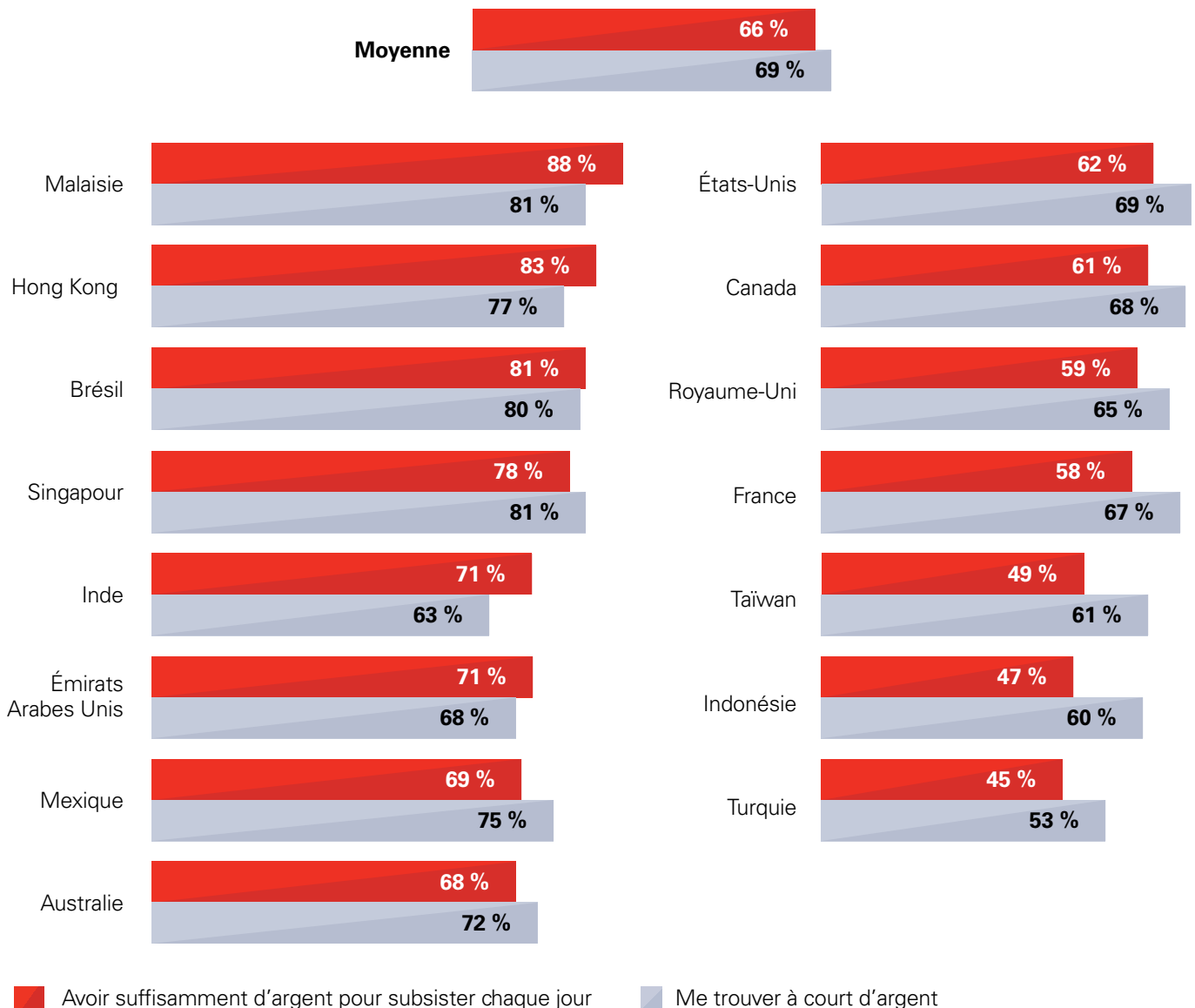
Les femmes (74 %) sont généralement plus inquiètes que les hommes (66 %) pour ce qui est de se trouver sans argent une fois qu'elles auront cessé de travailler. Elles sont aussi plus inquiètes que les hommes de l'éventualité de ne pas avoir assez d'argent pour leur vie quotidienne - 71 % contre 62 % des hommes. Ces différences

entre les hommes et les femmes sont probablement dues au fait que les femmes vivent généralement plus longtemps que les hommes et qu'elles doivent financer davantage d'années de retraite.

Ces préoccupations se retrouvent partout dans le monde. C'est en Asie et au Brésil que la crainte d'être à court d'argent pendant la retraite est la plus forte, avec 81 % en Malaisie et à Singapour, 80 % au Brésil et 77 % à Hong Kong. De même, c'est en Malaisie (88 %), à Hong Kong (83 %), au Brésil (81 %) et à Singapour (78 %) que les actifs s'inquiètent le plus de ne pas avoir suffisamment d'argent pour leurs besoins quotidiens lorsqu'ils seront à la retraite.

Les retraités sont inquiets eux aussi ; 4 dans le monde, la moitié (50 %) craignent de se trouver à court d'argent pendant leur retraite. Une proportion équivalente (48 %) craint de ne pas avoir suffisamment d'argent pour ses besoins quotidiens. Les inquiétudes des actifs en Asie et au Brésil peuvent s'avérer fondées. En effet, la majorité des retraités de Malaisie (83 %), de Hong Kong (65 %), du Brésil (64 %) et de Singapour (61 %) sont inquiets de la possibilité de se trouver à court d'argent pendant leur retraite. La majorité des retraités en Malaisie (88 %) et à Hong Kong (78 %) craignent aussi de ne pas avoir suffisamment d'argent pour assurer leurs dépenses quotidiennes pendant leur retraite.

La plupart des actifs ont des inquiétudes en ce qui concerne le financement de leur retraite



Q. Dans quelle mesure les sujets suivants sont-ils source d'inquiétude pour vous concernant votre retraite ? A. Très inquiet(e) / plutôt inquiet(e) (Base : Actifs)



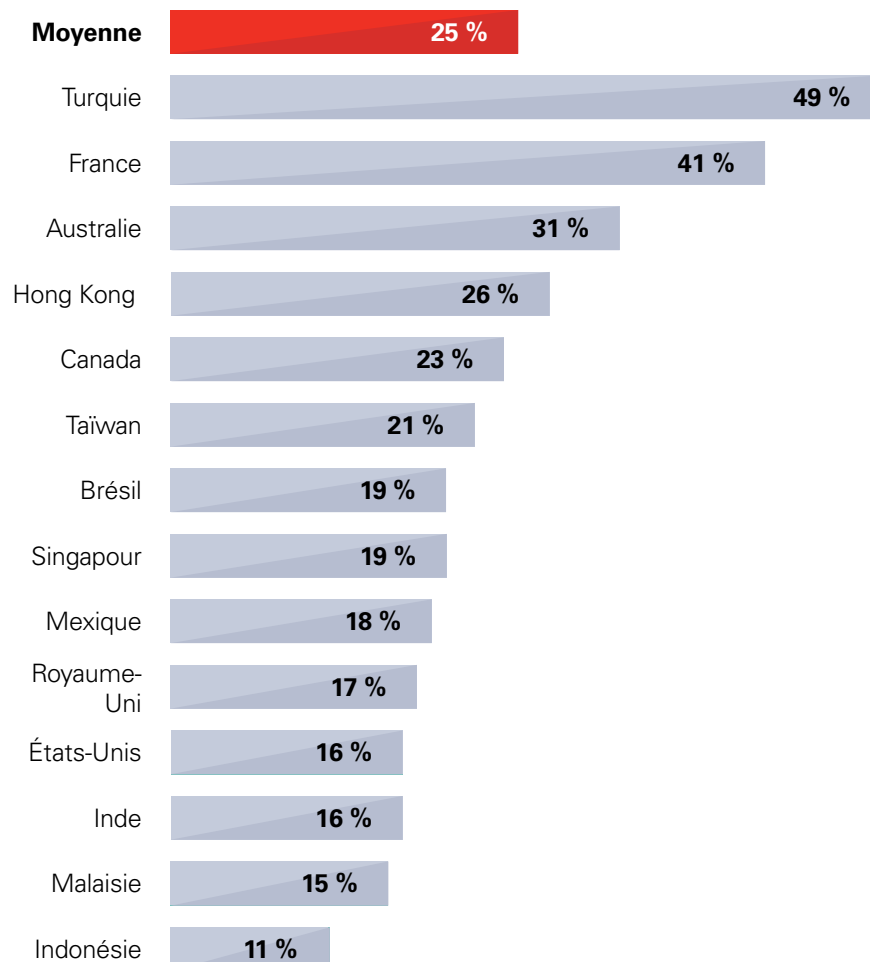
25 %

des retraités affirment que leur niveau de vie est moins bon aujourd'hui qu'il ne l'était avant avoir pris leur retraite

Les inquiétudes des actifs sont probablement justifiées, avec un quart des retraités (25 %) qui affirment que leur niveau de vie actuel est moins bon que celui dont ils jouissaient immédiatement avant leur retraite. Cette baisse du niveau de vie est particulièrement marquée en Turquie, où près de la moitié (49 %) des retraités déclarent que leur niveau de vie est moins bon actuellement. Il en est de même en France (41 %) et en Australie (31 %).

De même, 23 % des actifs s'attendent à une diminution de leur niveau de vie à la retraite par rapport à celui dont ils jouissent aujourd'hui. En France, plus de la moitié (54 %) des actifs sont de cet avis ; au Royaume-Uni et à Hong Kong (40 %) et en Australie (39 %) les actifs sont presque aussi pessimistes.

De nombreux retraités estiment que leur niveau de vie est moins bon aujourd'hui qu'il ne l'était avant qu'ils ne prennent leur retraite



Q. Par rapport à la période juste avant votre départ à la retraite, votre qualité de vie actuelle est-elle meilleure ou pire ?

A. Légèrement pire / bien pire

(Base : Retraités)

Faire des sacrifices

Les actifs à travers le monde sont résignés à faire des sacrifices lorsqu'ils prendront leur retraite, et près de la moitié (49 %) prévoient d'avoir à réduire leurs dépenses quotidiennes. Les actifs à Singapour (58 %), à Hong Kong (57 %) et en Australie (56 %) sont les plus enclins à dire qu'ils auront à diminuer leurs dépenses quotidiennes lorsqu'ils seront à la retraite.

Plus d'un tiers (36 %) disent qu'ils sortiront moins souvent au restaurant. Ce chiffre atteint près de la moitié des actifs à Singapour (48 %) et à Hong Kong (47 %). Environ 30 % disent qu'ils voyageront moins, et une proportion similaire (29 %) s'attend à être moins généreuse à l'égard des autres et d'elle-même.

Dans le monde, un quart (25 %) des actifs disent qu'ils devront déménager dans une maison plus petite lorsqu'ils seront à la retraite. Ils sont 43 % à Singapour, 39 % en Australie, 35 % au Royaume-Uni et 34 % au Canada à reconnaître la nécessité de déménager dans un logement plus petit.

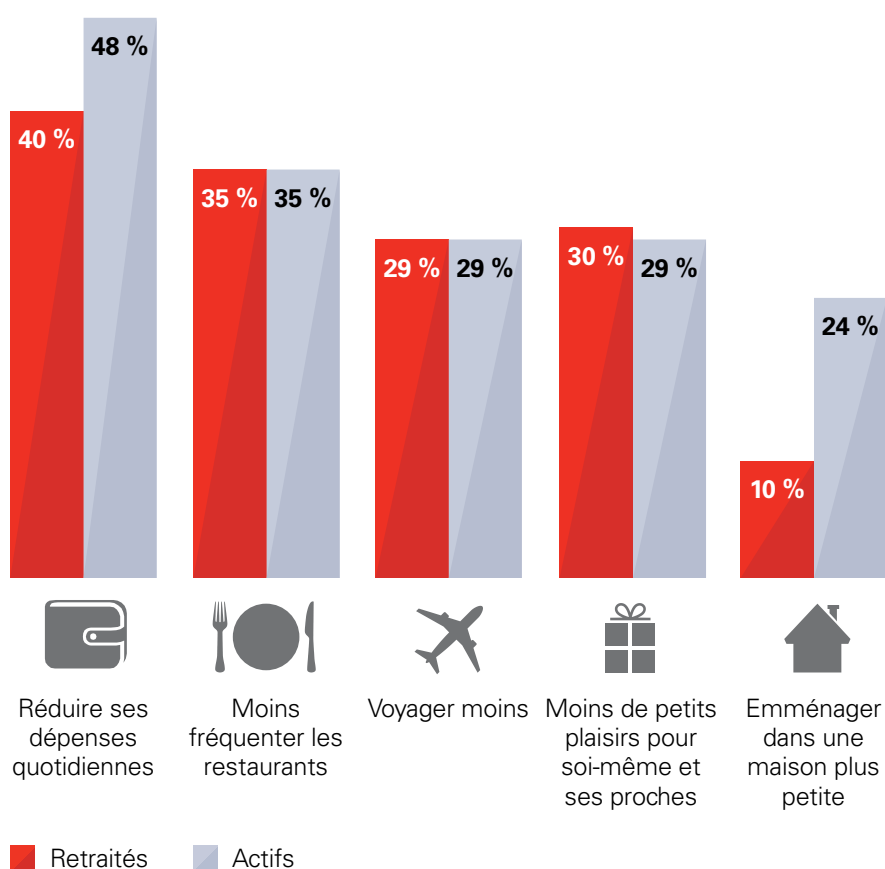
Les actifs ont probablement raison de penser qu'ils devront réduire leurs dépenses une fois retraités : 41 % des retraités ont réduit leurs dépenses quotidiennes depuis qu'ils ont pris leur retraite. Cette proportion atteint plus de la moitié en France (54 %) et en Malaisie (52 %). Même en Indonésie, où les actifs sont les plus optimistes, puisque 81 % pensent que leur niveau de vie de retraités sera plus élevé qu'il ne l'est aujourd'hui,

plus d'un tiers (36 %) des retraités ont dû réduire leurs dépenses quotidiennes après leur départ en retraite.

Plus d'un tiers de retraités (36 %) vont moins souvent au restaurant

et cette moyenne s'élève à 51 % en France, à 43 % en Malaisie et en Turquie, et 40 % en Australie. En outre, environ un tiers (31 %) sont moins généreux à l'égard des autres et d'eux-mêmes, et 30 % voyagent moins souvent qu'avant leur retraite.

Les actifs s'attendent à faire plus de sacrifices lors de leur retraite que les retraités actuels



Q. Avez-vous eu à faire des sacrifices depuis votre départ à la retraite ?

(Base : Retraités)

Q. Pensez-vous que vous devrez faire des sacrifices lorsque vous serez à la retraite ?

(Base : Actifs) A. Les 5 principaux sacrifices sont indiqués ci-dessus

A person is sitting on a wooden pier, looking out over a body of water at sunset. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The person's silhouette is visible against the bright background. The pier is made of wooden planks and has two vertical posts on either side of the person. The water is calm, reflecting the light from the sun. In the distance, there is a line of trees on the shore.

41 %

des retraités ont
dû diminuer leurs
dépenses quotidiennes
depuis qu'ils ont arrêté
de travailler.

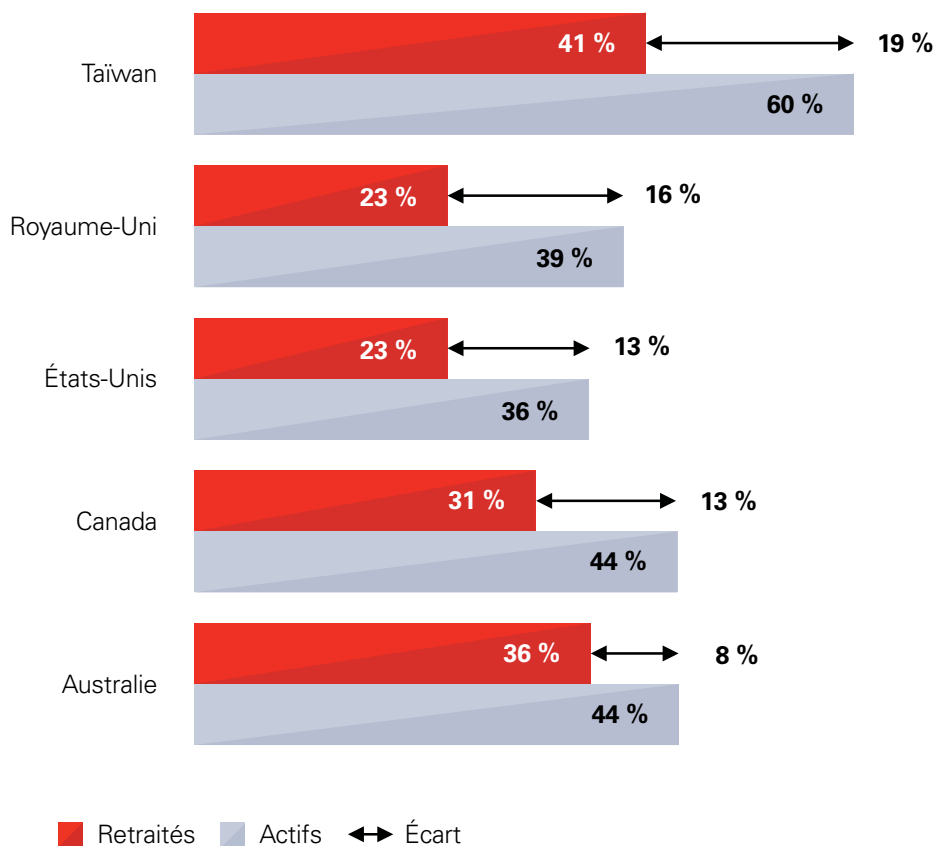
Prêts ?

Du point de vue financier, nombreux sont les actifs qui ne se préparent pas de façon adéquate pour bénéficier d'une retraite confortable. Près de deux actifs sur cinq (37 %) dans le monde disent que leur préparation financière est insuffisante pour bénéficier d'une retraite confortable ; les moins bien préparés se trouvent en Turquie (61 %) et à Taïwan (60 %).

Ce manque de préparation est tout à fait réel dans le monde entier, puisque 37 % des retraités admettent qu'ils ne se sont pas préparés comme il le faudrait pour bénéficier d'une retraite confortable. Les retraités en Turquie (61 %), en France (47 %), au Mexique et à Singapour (44 %) étaient les moins bien préparés.

Dans certains pays, les actifs se sentent sensiblement moins préparés financièrement pour une retraite confortable que les retraités, ce qui indique une différence de générations quant à la préparation à la retraite. À Taïwan par exemple, plus de deux retraités sur cinq (41 %) admettent ne pas avoir préparé leur retraite de façon adéquate, et il y a bien davantage d'actifs (60 %) qui admettent ne pas la préparer suffisamment. De même, 23 % des retraités au Royaume-Uni disent ne pas avoir suffisamment préparé leur retraite, alors que 39 % des actifs sont de cet avis, ce qui est dû en partie à la moindre qualité des systèmes de pension de retraite mis en place par les employeurs.

Les actifs dans certains pays se sentent beaucoup moins bien préparés pour une retraite confortable que les retraités actuels



Q. Dans l'ensemble, pensez-vous que vous avez pris les dispositions financières adéquates pour vous assurer une retraite confortable ? R. Non, je n'ai pas pris les dispositions adéquates / je n'ai pris aucune disposition particulière
(Base : Retraités)

Q. Dans l'ensemble, pensez-vous que vous prenez les dispositions financières adéquates pour vous assurer une retraite confortable ? R. Non, je ne prends pas les dispositions adéquates / je ne prends aucune disposition
(Base : Actifs)



Il existe des motifs incontestables qui expliquent pourquoi les retraités ne se préparent pas de façon suffisante pour bénéficier d'une retraite confortable :



Une épargne tardive

Au niveau international, près de deux actifs sur 5 (38 %) et autant de retraités admettent ne pas avoir commencé à épargner suffisamment tôt pour leur retraite. C'est la raison principale avancée par plus de la moitié des actifs des Émirats Arabes Unis (55 %), du Brésil (54 %), d'Indonésie et d'Inde (52 %), et environ la moitié des retraités des États-Unis (51 %) et d'Australie (48 %).



Un manque de moyens

Plus d'un tiers (35 %) des actifs et plus d'un quart (26 %) des retraités à travers le monde déclarent qu'ils n'ont pas les moyens de se préparer de façon adéquate à une retraite confortable. Environ la moitié des actifs au Royaume-Uni et en France (52 %), aux États-Unis (51 %), en Australie (45 %) et au Canada (44 %) affirment que le manque de moyens les empêche de se préparer de façon adéquate. Le manque de moyens est aussi la principale raison évoquée en France pour expliquer une préparation inadéquate (39 %).



Une difficulté à estimer l'effort d'épargne nécessaire

Plus d'un actif sur 5 (22 %) et trois retraités sur dix (29 %) à travers le monde affirment qu'ils ne savaient pas combien ils devaient épargner pour profiter d'une retraite confortable. Ce chiffre s'élève à 41 % des retraités aux États-Unis et à 39 % à Singapour.



Le remboursement d'un crédit

Le remboursement d'un crédit immobilier constitue un obstacle à la préparation d'une retraite confortable. Près d'un quart des actifs (23 %) dans le monde disent que le remboursement de leur crédit immobilier les empêche de se préparer adéquatement pour la retraite, les plus affectés étant ceux de Singapour (41 %), de Malaisie (38 %), d'Australie (35 %) et du Royaume-Uni (30 %). Pour les retraités, le paiement d'un crédit immobilier a constitué un obstacle bien moins important à la préparation d'une retraite confortable (9 %).



Le remboursement d'autres crédits

Près d'un tiers des actifs (32 %) déclarent qu'ils ne peuvent pas se préparer de façon adéquate à avoir une retraite confortable parce qu'ils remboursent d'autres crédits. Cet obstacle est particulièrement important aux États-Unis (51 %), en Malaisie (49 %), au Mexique et au Canada (41 %). Toutefois, seulement 16 % des retraités disent que le remboursement de crédits était un obstacle à la préparation d'une retraite confortable.

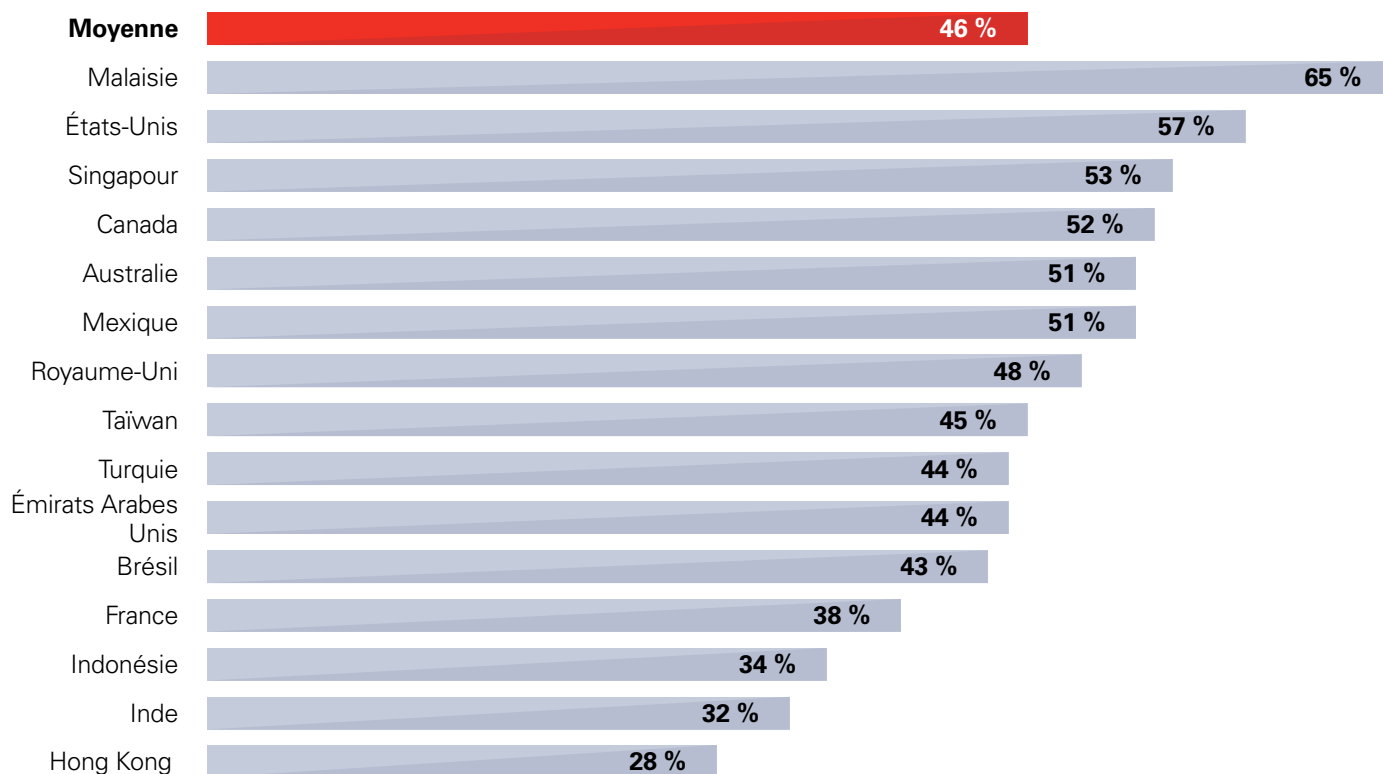
Le remboursement des crédits immobiliers et d'autres crédits est un obstacle relativement nouveau limitant l'épargne retraite. Plus de deux actifs sur cinq (46 %) ne se préparent pas de façon adéquate à une retraite confortable en raison du remboursement de leur crédit immobilier et/ou d'autres crédits, cette raison est mise en avant par seulement 22 % des retraités.

38 %

des retraités qui ne se sont pas préparés de façon adéquate à une retraite confortable disent qu'ils n'ont pas commencé à épargner assez tôt.



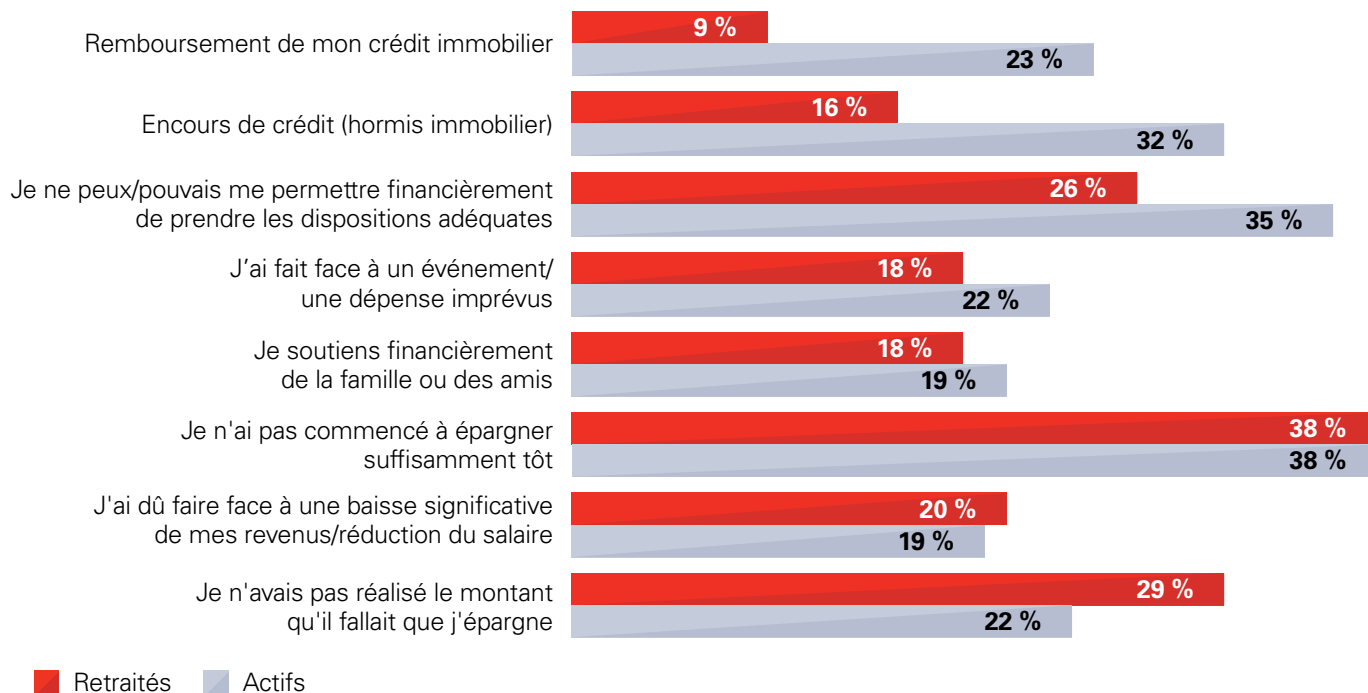
Le remboursement d'un crédit immobilier ou d'autres crédits constitue un obstacle à la préparation adéquate d'une retraite confortable



Q. Pour quelle(s) raison(s) ne prenez-vous pas les dispositions adéquates pour vous assurer une qualité de vie confortable durant votre retraite ? R. Je rembourse un crédit immobilier ou d'autres crédits.

(Base : Actifs)

Le remboursement d'un crédit immobilier et d'autres crédits constitue un obstacle plus important pour les actifs qu'il ne l'a été pour les retraités actuels



Q. Pour quelle(s) raison(s) n'avez-vous pas pris les dispositions adéquates pour vous assurer une qualité de vie confortable durant votre retraite ? (Base : Retraités)

Q. Pour quelle(s) raison(s) ne prenez-vous pas les dispositions adéquates pour vous assurer une qualité de vie confortable durant votre retraite ? (Base : Actifs)

Arbitrer entre les priorités

La majeure partie des actifs à travers le monde (85 %) disent qu'épargner pour sa retraite ne constitue pas pour eux une priorité. D'autres priorités existent : le financement des études de leurs enfants (17 %), le remboursement de crédits (15 %) et l'épargne de précaution (11 %).

Environ un quart des actifs en Indonésie et aux Émirats Arabes Unis (28 %) et en Inde (26 %) affirment que le financement des études de leurs enfants est leur priorité en matière d'épargne, tandis qu'aux États-Unis (24 %), au Canada (23 %) et en Australie (22 %) la principale priorité est le remboursement de crédits.

D'autres événements de la vie sont inattendus et peuvent avoir aussi un impact significatif sur la capacité à continuer d'épargner pour sa retraite. Quatre actifs sur cinq (81 %) déclarent que des événements de leur vie ont eu un impact important sur leur capacité à continuer à épargner pour leur retraite.

Certains de ces événements peuvent être anticipés et planifiés.

Un tiers des actifs (32 %) à travers le monde avancent que l'achat d'un logement ou le remboursement d'un crédit immobilier ont réduit substantiellement leur capacité à épargner pour plus tard. Pour un quart des actifs (24 %) l'épargne pour financer les études de leurs enfants a eu un impact significatif sur leur épargne pour la retraite.

D'autres événements de la vie sont inattendus et peuvent avoir aussi un impact significatif sur la capacité à continuer d'épargner pour la retraite. Un personne active sur cinq (20 %) à travers le monde avancent qu'une maladie ou un accident les ont empêchés – ou leur conjoint(e) – de travailler, ce qui a interrompu leur épargne pour la retraite. Ce facteur a beaucoup compté à Hong Kong (36 %), à Taïwan (28 %) et au Mexique (27 %). De même, un actif sur dix (10 %) dans le monde a dû s'arrêter de travailler pour s'occuper d'un proche, ce qui a eu une répercussion sur sa capacité à continuer à épargner pour la retraite.

Des événements imprévus comme un divorce ou la perte d'un(e) conjoint(e) peuvent avoir un impact

significatif sur la situation financière, avant ou après la retraite. Par exemple, davantage de retraités veufs ou divorcés (43 %) ont estimé que leur situation financière à la retraite était moins bonne que ce à quoi ils s'attendaient, contre (30 %) pour les couples mariés.

Un quart des actifs à travers le monde (26 %) affirment que la récente crise économique a affecté considérablement leur capacité à épargner pour la retraite ; le pourcentage de personnes concernées est de près de deux sur cinq (39 %) au Mexique et d'environ un tiers à Hong Kong (34 %) et en Malaisie (32 %).

La crise a eu aussi des effets indirects, de nombreux actifs ayant perdu leur emploi (26 %), constaté une chute significative de leur rémunération (22 %) ou connu un endettement/ une difficulté financière sévère (22 %), ce qui a affecté leur capacité à épargner pour la retraite.

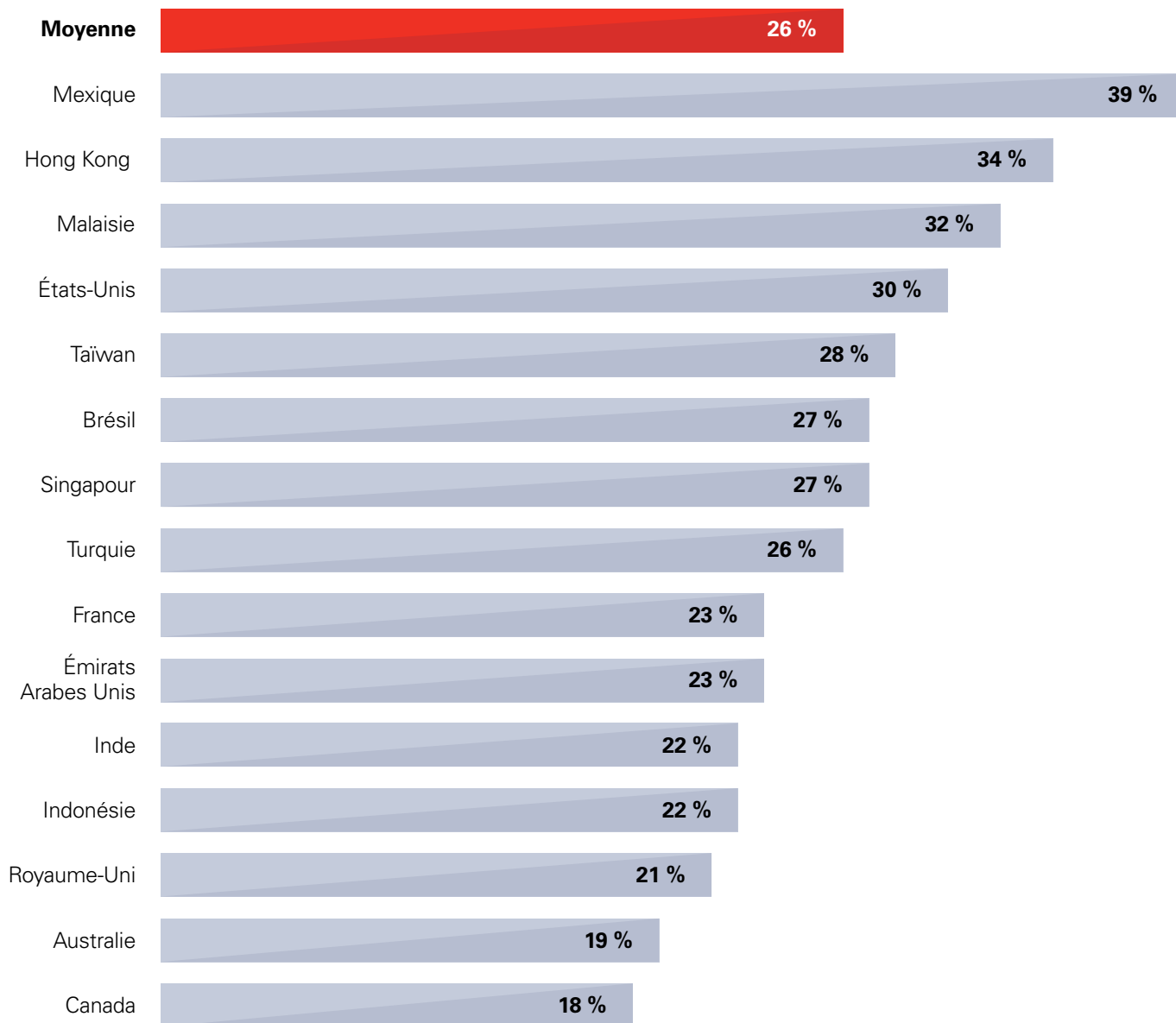
Pour

85%

des actifs, l'épargne retraite n'est pas l'objectif prioritaire.



La crise économique a eu un impact significatif sur la capacité des actifs à épargner pour la retraite



Q. Certaines personnes connaissent des « événements de la vie » qui ont un impact significatif sur leur capacité à continuer d'épargner pour leur retraite. Lesquels des « événements de la vie » suivants ont eu un impact significatif sur votre propre capacité à épargner pour la retraite ?

R. La récession/la crise économique actuelle

(Base : Actifs)



L'expérience des retraités

Un tiers des retraités (33 %) avancent que leur situation financière actuelle est moins favorable qu'ils ne l'espéraient. Cet écart est particulièrement marqué en France, où près des deux tiers des retraités (63 %) affirment que leur situation financière est moins favorable qu'ils ne l'escomptaient, et en Turquie, où plus de la moitié (56 %) affirment la même chose.

Avec le recul, de nombreux retraités actuels auraient procédé différemment pendant leur vie active pour améliorer leur niveau de vie à la retraite. Plus d'un tiers (36 %) des retraités à travers le monde disent qu'ils auraient dû commencer à épargner à un plus jeune âge. Ce regret est le plus élevé en Malaisie, où plus de la moitié (53 %) des retraités déclarent qu'ils auraient dû commencer à épargner plus tôt, suivie par le Mexique (48 %) et par l'Inde (47 %).

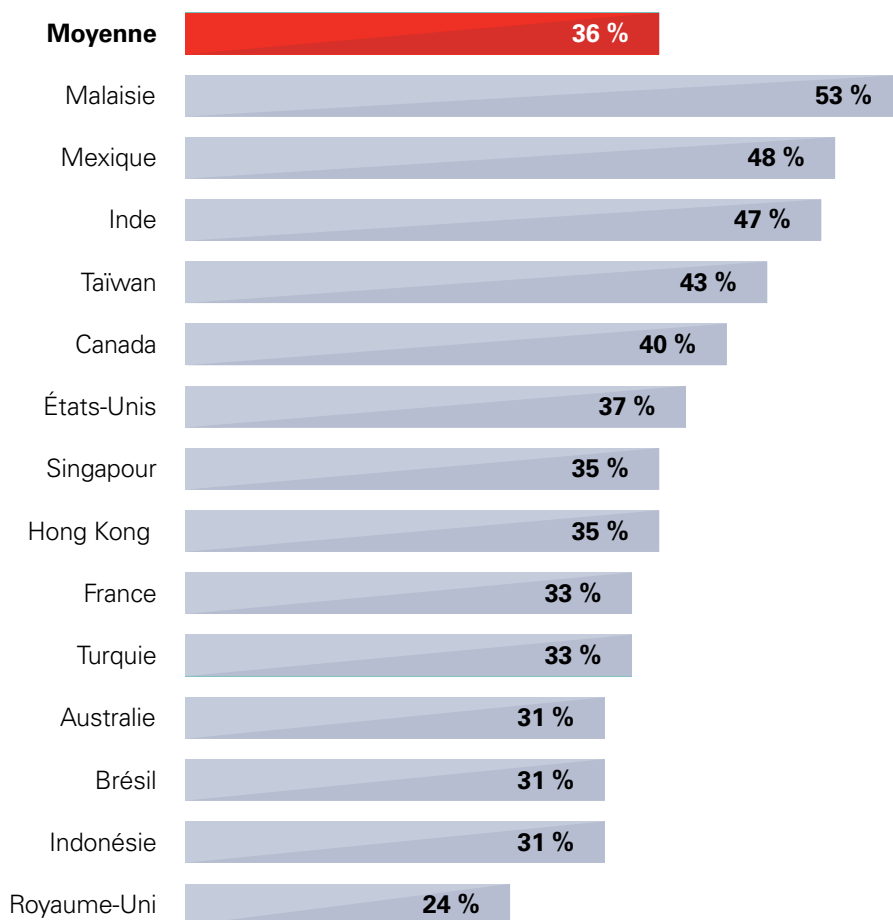
Plus d'un tiers des retraités (34 %) à travers le monde disent qu'ils auraient dû épargner davantage et 28 % conviennent qu'ils auraient dû épargner une petite somme de façon régulière. Plus d'un retraité sur cinq (22 %) regrettent de ne pas avoir établi un plan de financement pour le futur, la proportion atteint 50 % en Malaisie, 37 % en Inde et 35 % au Brésil.

Au niveau international, presque 2 retraités sur 5 (38 %) disent que 30 ans est l'âge auquel il faut, au plus tard, commencer à planifier la retraite, pour pouvoir bénéficier du même niveau de vie à la retraite que pendant la vie active. Davantage de retraités au Royaume-Uni (62 %), en Australie (57 %), aux États-Unis (47 %) et au Canada (45 %) conviennent qu'il faut commencer à préparer sa retraite à 30 ans au plus tard.

Les générations plus jeunes ne sont pas aussi affirmatives. Seulement un quart des actifs (26 %) sont convaincus du besoin de commencer à planifier la retraite aux alentours de 30 ans au plus tard pour pouvoir maintenir le même niveau de vie pendant leur retraite. Dans certains pays, par exemple

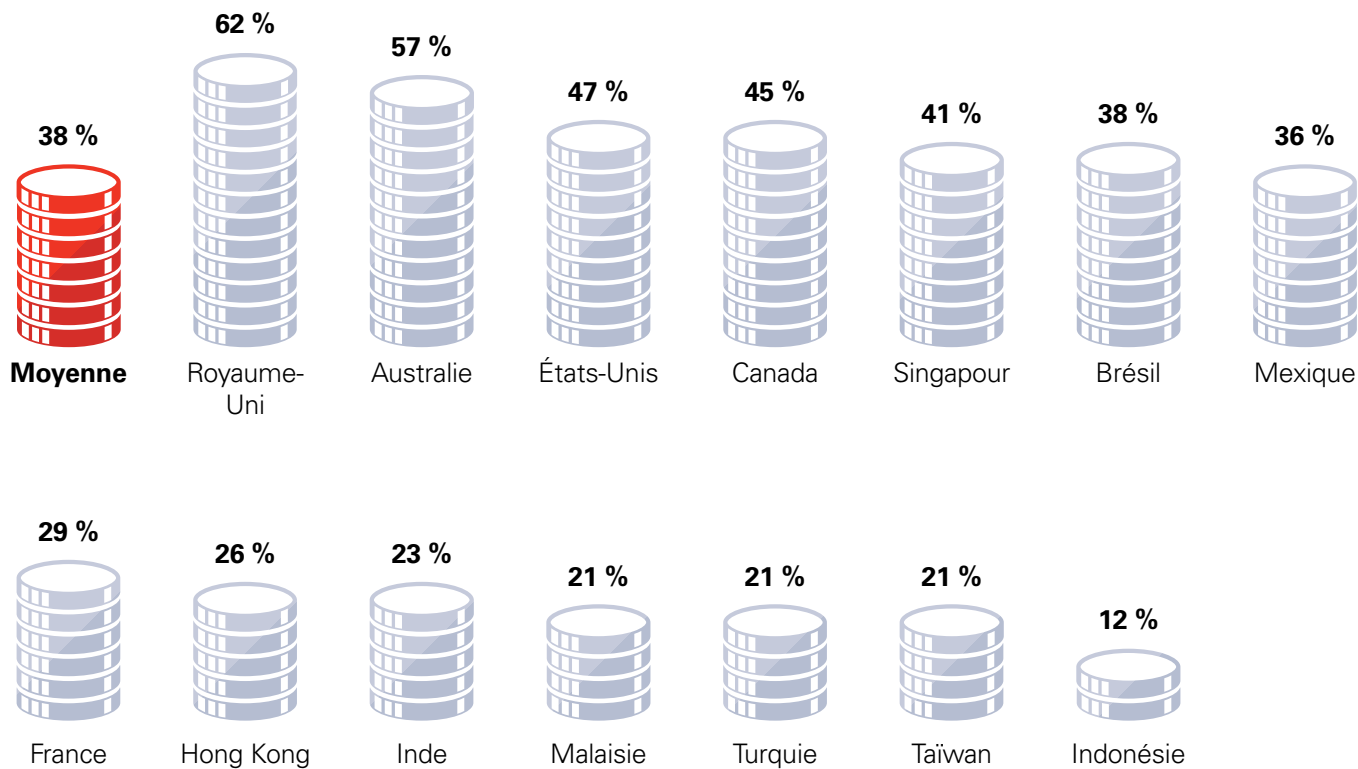
l'Indonésie (14 %), la Malaisie (15 %) et Taïwan (17 %), les actifs qui pensent qu'il faut commencer à planifier la retraite à un âge aussi jeune sont peu nombreux, ce qui reflète sûrement l'augmentation de la confiance et de la richesse dans ces pays à forte croissance économique.

Les retraités regrettent de ne pas avoir commencé plus tôt à épargner pour améliorer leur niveau de vie pendant la retraite



Q. Qu'auriez-vous éventuellement fait différemment en amont de votre départ à la retraite pour améliorer votre qualité de vie durant votre retraite ? R. Commencer à épargner plus jeune (Base : Retraités)

Plus d'un tiers des retraités disent que 30 ans est l'âge limite auquel il faut commencer à épargner pour une retraite confortable



Q. Quel est, selon vous, l'âge maximal auquel les gens doivent commencer à préparer leur retraite (en supposant une retraite à 65 ans), tout en s'attendant à conserver au cours de leur retraite une qualité de vie similaire à celle à laquelle ils étaient habitués lorsqu'ils travaillaient ? R. 30 ans ou avant. (Base : Retraités)

33 %

des retraités actuels estiment que leur situation financière à la retraite est moins favorable que ce qu'ils escomptaient

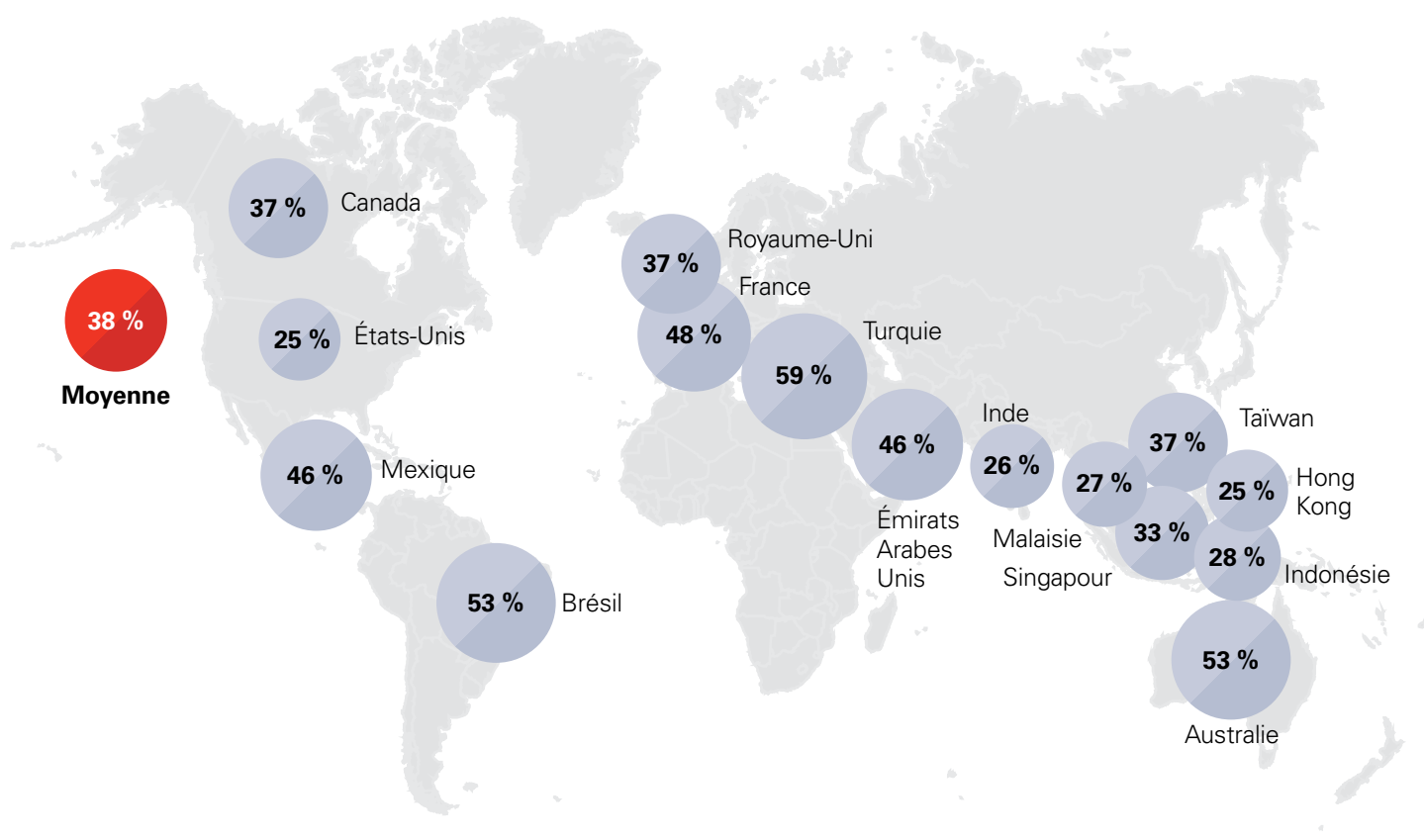
Des ressources suffisantes ?

Dans le monde, près de deux actifs sur cinq (38 %) ne commencent pas ou n'ont pas l'intention de commencer à épargner pour la retraite. Même parmi ceux qui ont dépassé l'âge de 45 ans, près d'un tiers (32 %) n'ont pas commencé à épargner pour la retraite et n'ont pas l'intention de le faire.

La décision de ne pas épargner spécifiquement pour la retraite est plus fréquente en Turquie (59 %), au Brésil et en Australie (53 %), où plus de la moitié des actifs ne mettent pas d'argent de côté pour leur vie future. En revanche, une proportion bien plus faible d'actifs aux États-Unis et à Hong Kong (25 %), en Malaisie (27 %) et en Indonésie (28 %) ont décidé de ne pas épargner spécifiquement pour la retraite.

Il est inquiétant de constater que la plupart des retraités se sont rendu compte de leur manque de préparation trop tard. Près de deux tiers (65 %) des retraités qui ne se sont pas préparés pour bénéficier d'une retraite confortable ne s'en sont rendu compte qu'au moment où ils ont pris leur retraite.

De nombreux actifs n'épargnent pas pour leur retraite



Q. Epargnez-vous spécifiquement pour votre retraite ? R.. Non, mais j'ai l'intention de commencer à épargner / non et je n'ai pas l'intention de commencer à épargner (Base : Actifs)

65 %

des retraités qui ne se sont pas préparés à avoir une retraite confortable ne s'en sont rendu compte qu'au moment où ils ont pris leur retraite



Partout dans le monde, les actifs manquent d'épargne et de placements financiers suffisants (hormis les pensions de retraite) pour tenir tout au long de leur vie de retraités. En moyenne, les actifs s'attendent à ce que leur épargne et leurs placements financiers soient épuisés 11 ans après avoir pris leur retraite.

En faisant l'hypothèse que l'âge d'une retraite complète est à 60 ans et que l'espérance de vie moyenne est de 78 ans², il y aura

² selon l'Organisation Mondiale de la Santé

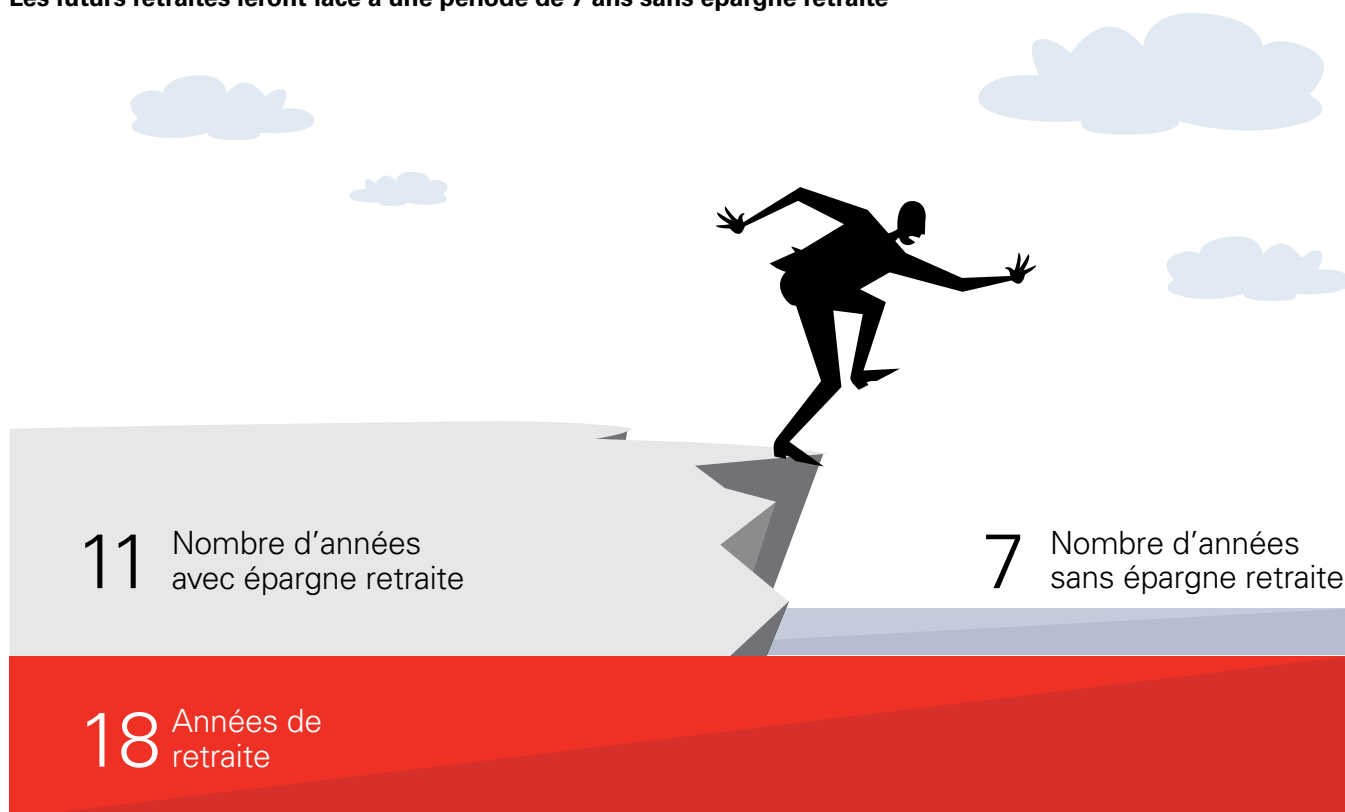
un écart de sept ans, au cours desquels les actifs ne pourront compter que sur leur pension de retraite publique, celle fournie par l'employeur ou sur une retraite privée à laquelle ils auront souscrit.

Parmi les actifs, les femmes en particulier n'ont pas suffisamment d'épargne et de placements financiers (hormis les pensions de retraite) susceptibles de durer tout au long de leur retraite. Les femmes s'attendent à ce que leur épargne et leurs placements financiers durent juste 10 ans, mais la durée moyenne de la retraite est de 20 ans, ce qui laisse 10 ans

au cours desquels les femmes ne pourront compter que sur les pensions de retraite qu'elles auront pu souscrire.

La situation peut être meilleure pour les hommes qui espèrent que leur épargne et leurs placements financiers (hors pensions de retraite) durent 11 ans pour une durée moyenne de vie à retraite de 15 ans. Toutefois, si les hommes prennent leur retraite plus tôt, avant 60 ans, l'écart de financement de leur retraite augmentera.

Les futurs retraités feront face à une période de 7 ans sans épargne retraite



Q. Combien de temps (le cas échéant) pensez-vous que votre épargne et vos placements de retraite (hors pensions) dureront pendant votre retraite ? (Base : Actifs)

La confiance revient pour certains, mais l'épargne pour la retraite reste affectée

À mesure que l'économie mondiale reprend après la crise, la confiance augmente et 48 % des actifs ont plus confiance en leurs perspectives financières futures qu'il y a un an.

Toutefois, pour près de la moitié des actifs (45 %) le coût de la vie augmente plus vite que leur revenu. C'est un problème évoqué notamment en France (62 %), à Singapour (58 %) et en Australie (55 %).

En outre, plus d'un quart des actifs à travers le monde (28 %) ont constaté que leur capacité d'épargne avait diminué l'an passé. Ceci est également très fréquent en France, où près de la moitié des actifs (47 %) ont constaté que leur capacité d'épargne diminuait, suivie de l'Australie (36 %), de la Turquie et du Mexique (35 %).

La crise économique mondiale continue d'affecter la façon dont les actifs épargnent pour leur retraite. Par rapport à la situation d'avant crise, 2 actifs sur 5 (40 %) ont soit arrêté soit réduit leur épargne

pour la retraite, qu'ils s'agisse de placements financiers (25 %), d'épargne disponible (24 %) ou de produits de rente (21 %). Environ un actif sur cinq a arrêté ou diminué l'épargne pour sa retraite, qu'il s'agisse de régimes de retraite mis en place par l'employeur, de régimes de retraite privés ou de contrats d'assurance vie (19 %).

D'autres formes d'épargne ont aussi été affectées. Même avant le ralentissement mondial, les actifs du monde entier ont soit arrêté soit réduit leur épargne pour financer les études de leurs enfants (20 %).

Les actifs consacrent moins d'argent aux dépenses superflues. Un tiers environ de ceux qui épargnent pour des vacances (32 %) ont réduit ou arrêté cette épargne, 30 % ont réduit ou arrêté d'épargner pour l'achat d'une nouvelle voiture et 21 % ont arrêté de mettre de l'argent de côté pour l'achat d'un deuxième bien immobilier.

48 %

des actifs ont plus confiance en leurs perspectives futures qu'il y a un an.



Générer des revenus pour sa retraite

En ce qui concerne les moyens de générer des revenus pour la retraite, les retraités du monde entier ont confiance en un ensemble de méthodes différentes. Environ deux sur cinq font confiance à l'épargne disponible (61 %), à un investissement immobilier (61 %), aux plans de retraite mis en place par l'employeur (60 %), aux régimes de retraite personnels (58 %), comme étant de bons moyens pour générer un revenu pour la retraite.

Les hommes font plus confiance aux régimes de retraite que les femmes. Par exemple, 63 % des hommes font confiance aux plans de retraite mis en place par l'employeur, contre 58 % des femmes, et 57 % des hommes font confiance aux régimes de retraites privés, contre 55 % des femmes.

Les actifs et les retraités ont le même point de vue sur les moyens de générer des revenus pour la retraite. Les deux tiers des actifs ont une préférence pour l'épargne disponible et pour un deuxième bien immobilier (67 %). Ils font aussi confiance aux régimes de retraites privés (62 %) et à ceux mis en place par les employeurs (57 %). Lorsque les retraités sont interrogés sur d'autres moyens possibles pour

financer leur retraite, l'immobilier apparaît en bonne position, 40 % possédant ou ayant l'intention d'acheter un deuxième logement dans leur pays ou à l'étranger (15 %). En outre, un tiers environ (32 %) des retraités à travers le monde possèdent déjà ou ont l'intention de posséder des bijoux, de l'or ou des diamants, et une proportion plus faible envisage de détenir des objets anciens (15 %) des œuvres d'art (14 %), des voitures de collection (11 %) et des grands vins (10 %).

Les retraités asiatiques sont les plus susceptibles de financer leur retraite par ces méthodes moins traditionnelles. En Malaisie, 73 % des retraités possèdent déjà ou envisagent de posséder des bijoux, des diamants ou de l'or dans les mêmes proportions qu'en Indonésie (72 %). Les objets anciens sont appréciés en Indonésie (40 %) et en Turquie (23 %), tout comme les peintures et d'autres œuvres d'art en Indonésie (36 %), en Inde (20 %) et à Hong Kong (20 %), tandis que les voitures de collection sont plus fréquemment préférées en Indonésie (35 %) et en Inde (28 %).

Ces moyens de financement de l'épargne sont moins répandus en

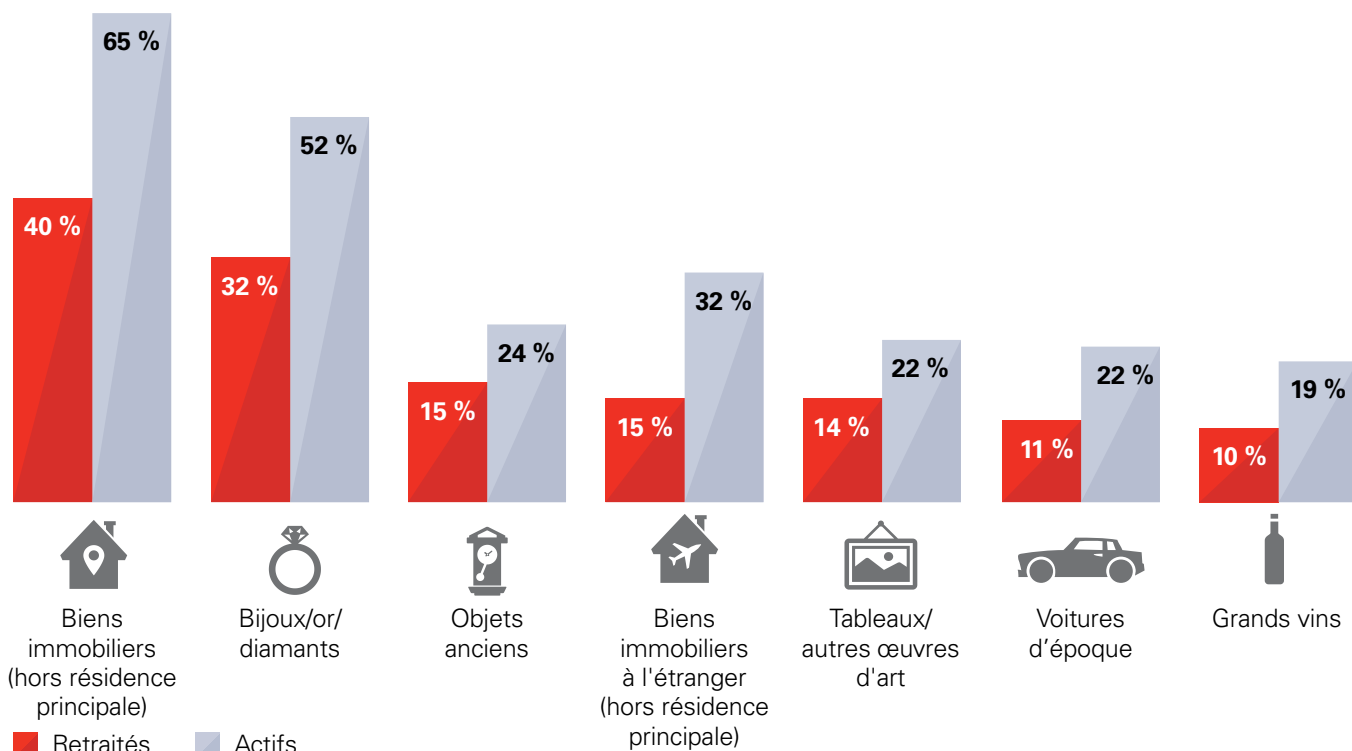
dehors de l'Asie ; toutefois, les retraités d'autres pays possèdent aussi ou envisagent de posséder des bijoux, de l'or ou des diamants, notamment en Turquie (41 %), au Mexique (31 %) aux États-Unis (29 %).

Pour les actifs à travers le monde, l'idée de générer des revenus par ces moyens alternatifs est plus appréciée qu'elle ne l'est par les retraités actuels. Les deux tiers (65 %) envisagent de financer leur retraite au moyen d'un deuxième bien immobilier dans leur pays et la moitié (52 %) par des bijoux, de l'or et des diamants. D'autres se tournent vers un second bien immobilier à l'étranger (32 %), vers des objets anciens (24 %), des œuvres d'art (22 %), des voitures de collection (22 %) et des grands vins (19 %).





Les actifs sont plus susceptibles que les retraités d'envisager un financement de leur retraite par des moyens moins traditionnels



Q. Mis à part les plans d'épargne et de placement ou les régimes de retraite, avez-vous l'intention de générer des revenus pour votre retraite à l'aide de certaines des sources ci-dessous ? R. J'ai déjà envisagé ou j'envisage d'en avoir.
 (Base : Tous les participants)

Des mesures pratiques pour une retraite meilleure

Voici quelques conclusions importantes et des propositions pratiques pour aider les épargnants dans leurs démarches financières.

1

Economiser le plus tôt possible

Plus d'un tiers (36 %) des retraités estiment que s'ils avaient commencé à épargner plus tôt, ils auraient amélioré leur niveau de vie à leur retraite. Le fait de ne pas avoir commencé à épargner suffisamment tôt figure parmi les principales raisons citées par les retraités (38 %) et par les actifs (38 %) qui se sentent insuffisamment préparés.

La retraite peut sembler lointaine lorsque l'on est jeune. Il est pourtant essentiel de commencer à planifier sa retraite aussi tôt que possible.

2

Estimer vos besoins

En moyenne, vous aurez besoin de financer près de 20 ans de vie en tant que retraité. Près d'un tiers des retraités (30 %) estiment qu'ils ne se sont pas préparés adéquatement pour avoir une retraite confortable, parce qu'ils n'ont pas réalisé ce dont ils avaient besoin pour leur retraite.

Commencer à réfléchir au niveau de vie auquel vous prétendez pour votre retraite, et au montant nécessaire pour le financer.

3

Reconstituer son épargne

Plus d'un quart des actifs (26 %) disent que la crise économique a eu un impact significatif sur leur capacité à épargner pour la retraite. La crise a aussi eu des effets indirects, 26 % déclarent avoir perdu leur emploi, 22 % constatent une baisse importante de leurs revenus et 22 % ont dû s'endetter ou ont connu de sévères difficultés financières ayant affecté leur épargne retraite.

Lorsque les temps sont difficiles, l'épargne en pâtit. Maintenant que la période la plus difficile de la crise économique semble derrière nous, il est temps de recueillir les bons conseils pour se reconstituer une épargne retraite.

4

Prévoir l'imprévisible

Un actif sur cinq (20 %) déclare que la maladie ou un accident l'a empêché ou a empêché son/sa conjoint(e) de travailler et que cela a affecté significativement sa capacité d'épargne pour la retraite.

Des événements imprévisibles de la vie peuvent affecter votre épargne pour la retraite. Le futur est imprévisible, c'est pourquoi il est important d'anticiper ce qui pourrait arriver, et comment cela pourrait avoir un impact sur votre planification financière.

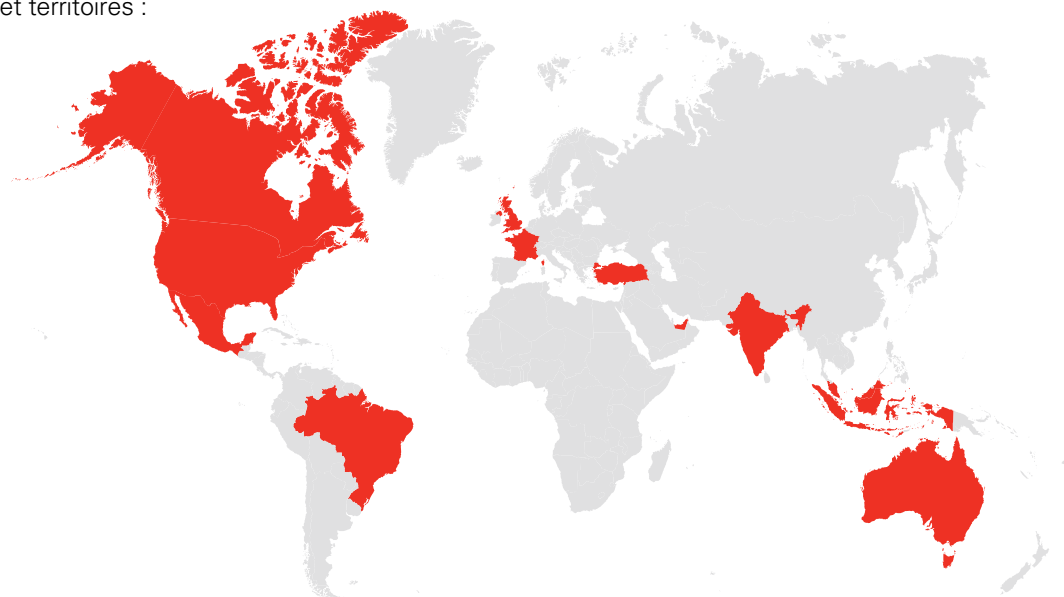


L'étude

Le programme « Future of Retirement – L'Avenir des Retraites » d'HSBC est une étude indépendante de renommée internationale sur les tendances globales dans ce domaine. Elle permet d'apporter des conclusions reconnues sur les questions clés liées au vieillissement des populations et à l'augmentation de l'espérance de vie à travers le monde.

Ce rapport mondial, *Un équilibre nécessaire*, en est la dixième édition. Il tient compte du point de vue de plus de 16 000 personnes dans 15 pays et territoires :

- Australie
- Brésil
- Canada
- Émirats Arabes Unis
- États-Unis
- France
- Hong Kong
- Inde
- Indonésie
- Malaisie
- Mexique
- Royaume-Uni
- Singapour
- Taïwan
- Turquie



Ces résultats sont basés sur une enquête représentative pour chaque pays des personnes en activité (de 25 ans et plus) et des retraités. L'étude a été effectuée en ligne par Ipsos MORI en août et septembre 2014, ainsi qu'avec des entretiens face à face supplémentaires en Indonésie et aux Émirats Arabes Unis.

Toutes les références aux retraités portent sur des personnes partiellement ou entièrement à la retraite. En raison de la taille limitée de l'échantillon dans les Émirats Arabes Unis, les résultats de l'étude concernant les retraités ne sont pas disponibles. Toute référence aux revenus porte sur le revenu annuel du foyer. Les résultats mondiaux correspondent à la moyenne des pays et territoires ayant fait l'objet de l'enquête. Tous les chiffres sont des résultats mondiaux, sauf indication contraire. Les chiffres ont été arrondis à l'entier le plus proche.

HSBC Holdings plc, la société mère du Groupe HSBC, a son siège à Londres. Le Groupe sert ses clients à travers le monde à partir de plus de 6 200 bureaux dans 74 pays et territoires en Europe, en Asie, en Amérique du Nord et en Amérique latine, et dans les pays du Moyen-Orient et d'Afrique du Nord. Avec 2 729 milliards USD d'actifs au 30 septembre 2014, le Groupe HSBC est l'un des premiers groupes de services bancaires et financiers au monde.



Le programme L'Avenir des Retraites

Depuis le début du programme L'Avenir des Retraites, en 2005, plus de 141 000 personnes à travers le monde ont participé à l'enquête.

Les résultats de l'étude aident HSBC à comprendre et à satisfaire les besoins de ses clients à travers le monde. Le programme a permis à HSBC de se placer à l'avant-garde de la réflexion sur les retraites, et lui a permis de se hisser au niveau de fournisseur international de services de retraite et de gestion de patrimoine.

L'Avenir des Retraites 2013

« Une nouvelle réalité » constituait le huitième rapport de cette série et représente le point de vue de plus de 15 000 personnes de 15 pays. Ce rapport mettait l'accent sur les différentes attitudes à l'égard de la retraite, l'impact des divers événements sur les plans de retraite, la façon dont la planification financière facilite la préparation à la retraite, et sur les démarches à entreprendre pour atteindre une retraite confortable. Principaux résultats :

- Il existe un manque d'épargne potentiel pour la retraite : en moyenne, on anticipe que la retraite va s'étendre sur 18 ans, mais l'épargne ne devrait durer que pour 10 ans.
- 48 % des personnes ayant répondu à l'enquête n'ont jamais épargné de façon spécifique pour leur retraite.
- Il existe un lien entre avoir mis en place un plan de financement et le fait d'épargner davantage pour la retraite : 44 % disent qu'ils ont

épargné davantage pour la retraite parce qu'ils avaient un plan de financement.

- Parmi les objectifs de l'épargne, le court terme est considéré comme prioritaire par rapport au plus long terme. Si elles n'avaient pu choisir qu'une option pour un an, presque autant de personnes auraient préféré épargner pour les vacances (43 %) que pour la retraite (50 %).
- L'événement le plus important de la vie affectant la capacité à épargner pour la retraite est l'achat d'un logement/le remboursement d'un crédit immobilier (36 %).

Un rapport ultérieur, « Après la vie active ? », explorait la transition vers la retraite, permettant d'assurer un revenu adéquat pour la retraite, et de léguer un héritage aux générations futures, tout en permettant la satisfaction d'aspirations dont la réalisation avait été repoussée à ce stade de la vie. Principaux résultats :

- Près des deux tiers des retraités travaillant à temps partiel (64 %) auraient préféré travailler à temps complet plus longtemps.
- 66 % des retraités ont constaté une baisse de leurs revenus en prenant leur retraite, et une baisse de plus de moitié pour 21 %.
- La majorité des retraités (56 %) épargnent encore.
- 49 % des actifs s'attendent à recevoir un héritage.
- 42 % des retraités qui ne s'étaient pas préparés de façon adéquate disent que certaines de leurs aspirations ne pourront se réaliser en raison d'une préparation insuffisante.

L'Avenir des Retraites 2011

« Préparer sa retraite, c'est la réussir » était fondé sur les résultats fournis par 17 000 personnes de 17 pays. Ce rapport mettait l'accent sur l'importance de la planification pour une retraite heureuse, et sur les démarches à entreprendre pour élaborer un plan de financement efficace. Principaux résultats :

- Près de 1 personne interrogée sur 5 (19 %) ignorait quelle serait la principale source de revenu à la retraite.
- Les personnes interrogées dans les pays développés pensent qu'elles auront de moins bonnes retraites que la génération de leurs parents, tandis que dans les pays émergents, les personnes concernées pensent au contraire qu'elles profiteront de meilleures retraites.
- 50 % des personnes interrogées à travers le monde n'ont pas mis de plan de financement en place.
- En moyenne, ceux qui ont un plan de financement ont accumulé une épargne retraite plus de deux fois et demie supérieure à celle des personnes qui n'avaient pas de plan de financement, ce qui représente une « prime à la planification de l'épargne. »
- Les personnes des pays d'Asie émergents qui ont répondu à l'enquête ont fait preuve de bien plus d'initiative en matière de planification financière que celles originaires des pays développés.

Un rapport ultérieur, « Une affaire de famille », mettait l'accent sur l'importance du rôle de la famille, non

seulement dans la détermination des besoins financiers, mais aussi parce que la famille aide à joindre les deux bouts. Principaux résultats :

- 65 % des hommes ont dit qu'ils prenaient toutes les décisions financières à la maison, contre 53 % des femmes.
- Près de la moitié des femmes (47 %) s'arrêtent d'épargner pour la retraite dès qu'elles ont des enfants, contre seulement 15 % des hommes.
- Il existe d'importants manques dans les plans de financement. 37 % des cinquantenaires ayant déclaré avoir déjà un plan de financement, n'incluaient pas dans ces plans l'épargne pour la retraite.
- 60 % d'entre eux n'ont jamais sollicité l'avis d'un professionnel pour un conseil financier ; ils se sont contentés de faire confiance aux amis et à la famille.

L'Avenir des Retraites 2009

« *Il est temps de se préparer* » examinait les résultats d'une enquête effectuée auprès de 15 000 personnes dans 15 pays. Le rapport soulignait l'importance d'exercer une responsabilité financière pour se préparer, à une période où l'indépendance financière devient de plus en plus importante. Principaux résultats :

- 75 % des interrogés n'ont pas les moyens de jouir de la retraite qu'ils veulent.
- Les stratégies de survie à court terme pendant la crise économique ont créé de graves problèmes de déficit à long terme.
- Il y avait un manque de planification des pensions même si les intéressés étaient conscients qu'ils vivraient probablement plus longtemps.
- La situation a été exacerbée par une compréhension insuffisante des problèmes financiers, par le manque de sensibilisation et d'accès aux conseils.

L'Avenir des Retraites 2008

« *Investir pour le futur* » examinait les données réunies à partir de plus de 21 000 personnes dans 25

pays, pour savoir comment elles se préparaient à ce qui allait être « la seconde moitié de leur vie ». Principaux résultats :

- Léguer un héritage financier est important pour seulement 10 % des interrogés.
- Léguer des connaissances et des perspectives pour la vie est considéré comme plus important que de laisser de l'argent et de la richesse matérielle à ses héritiers.
- Les générations en activité (40-60 ans) avaient des exigences élevées pour leurs vieux jours mais elles ont été généralement mal préparées à les satisfaire.
- L'épargne obligatoire était considérée comme un moyen de financer davantage d'années de retraite.

L'Avenir des Retraites 2007

« *La nouvelle génération senior* » était fondé sur une étude menée auprès de 21 000 personnes dans 21 pays. L'accent était mis sur l'augmentation rapide du nombre de personnes âgées dépendantes et vulnérables. Ce rapport révélait comment les personnes âgées, sexagénaires et septuagénaires, avaient une importance vitale pour les familles, les communautés et le travail. Principaux résultats :

- La majorité des personnes avaient des aspirations positives concernant leur retraite.
- Elles rejetaient la discrimination par l'âge au sujet du travail et voulaient que les employeurs s'adaptent et fassent preuve de plus flexibilité.
- Les personnes âgées ont fourni une aide importante en tant que bénévoles, sur le lieu de travail et au sein de leur famille.
- Les plus de 60 ans ont apporté 50 milliards de livres par an au Royaume-Uni, sous la forme d'aide familiale gratuite.

L'Avenir des Retraites 2006

« *Ce que les individus souhaitent* » examinait les résultats d'interviews de 21 329 personnes et de 6 018 employeurs du secteur privé dans 20 pays. Le rapport analysait comment les familles, les entreprises et le gouvernement œuvraient pour satisfaire leurs espoirs et leurs rêves.

Principaux résultats :

- L'épargne obligatoire privée a été le choix plébiscité pour le financement des retraites dans presque tous les pays.
- Le réalisme a prévalu dans le monde.
- Les personnes interrogées étaient conscientes des limites pratiques de ce que leurs gouvernements et leurs employeurs pouvaient réaliser.
- Elles s'étaient résignées à avoir un rôle accru dans le financement de leur retraite.

L'Avenir des Retraites 2005

« *L'avenir des retraites face à l'allongement de l'espérance de vie dans le monde* » était le premier rapport ; il a établi les bases du programme L'Avenir des Retraites. Cette étude a révélé que les attitudes envers les personnes âgées et vieillissantes ont radicalement changé dans le monde entier ; nombreux sont ceux qui ont une attitude positive envers les personnes plus âgées et envers leur propre vieillissement. Principaux résultats :

- La retraite est perçue comme une période ouvrant la voie à de nouvelles opportunités.
- Partout dans le monde, l'idée selon laquelle il y a un âge où il faut obligatoirement prendre la retraite est refusée.
- Le changement du rôle de la famille et la crise de la structure familiale traditionnelle.

Tous les rapports mondiaux et par pays sont disponibles sur www.hsbc.com/retirement

Le rapport 2005 de L'Avenir des Retraites a été élaboré en partenariat avec Harris Interactive and Age Wave. Les rapports 2006-2008 ont été élaborés en partenariat avec l'Oxford Institute of Ageing. Harris Interactive and Age Wave ont également participé à la recherche de 2006. Les rapports de 2009-2013 ont été élaborés en partenariat avec Cicero Group. Le présent rapport a été élaboré en partenariat avec Ipsos MORI.

© HSBC Holdings plc 2015

Tous droits réservés.

Des extraits de ce rapport peuvent être utilisés ou cités, à condition qu'ils soient accompagnés de la mention suivante :

« Reproduction autorisée par L'Avenir des Retraites, *Un équilibre nécessaire*, rapport publié en 2015 par HSBC Holdings plc. »

HSBC est une marque de HSBC Holdings plc, tous les droits se rattachant à HSBC sont la propriété de HSBC Holdings plc.

Vous ne pouvez utiliser ou reproduire la marque, le logo ou le nom de la marque HSBC, autrement que comme indiqué dans ce rapport.

Publié par HSBC Holdings plc, Londres.

www.hsbc.com > Retail Banking and Wealth Management

HSBC Holdings plc
8 Canada Square, Londres E14 5HQ