

Les retraites 🤔

On en parle beaucoup

Mais qu'en sait-on exactement ?

Vous voulez en savoir **+** ?



Regardons le sujet de plus près

BON SENS SOCIAL



Les différents systèmes de retraites

Retraite par "répartition"

C'est un **système solidaire intergénérationnel** dans lequel les actifs d'aujourd'hui financent les pensions des retraités actuels, tout en acquérant des droits pour leur future retraite.

Une pension sera versée au retraité jusqu'à sa mort, le financement étant assuré par les générations plus jeunes.

Ce système a démontré son efficacité lors de la crise de 2008 et lors de la crise sanitaire du COVID

Retraite par "capitalisation"

C'est un **système individuel** où chaque salarié va épargner tout au cours de sa vie pour lui seul.

Le retraité bénéficiera, pour toute la durée de sa retraite seulement de l'épargne qu'il aura pu placer tout au long de sa vie

Il ne pourra compter que sur son pécule et les rentes pour vivre jusqu'à sa mort.

😬 Mais !? Comment diviser une somme pour en vivre chaque mois lorsque l'on ne connaît pas le nombre de mois à financer ?
Donc soit on n'utilise pas toute son épargne, soit on n'en aura pas assez

Les différents systèmes de retraites

Retraite par "capitalisation"

Système d'épargne qui repose à 100 % sur le salarié

- Quelle capacité à épargner quand on démarre dans la vie ?
- Quelle capacité à épargner selon les aléas de la vie ? (*Maladie, chômage, maternité, congé parental, Accident grave et non indemnisé, etc...*)
- Quelle fiabilité des placements sur plus de 40 ans ?
 - **Ex dans la pierre** => la crise des subprimes aux Etats-Unis en 2008 où l'immobilier ne valait plus rien => le capital serait très réduit, les disponibilités € également
 - **Ex l'or** => la valeur monte et est très élevée, mais si elle baisse durablement ? => le capital serait très réduit, les disponibilités € également
 - **Ex la bourse : les actions Parmalat, Enron, Maxwell** => valeur de l'action tombée à 0 € => capital réduit à zéro, les disponibilités € également

N'importe quel nombre multiplié par 0 = 0 €

Les différents systèmes de retraites

Retraite par "répartition"

Il existe plusieurs systèmes :

- Système à "**Prestation définie**"
 - *Exemple système de retraite du régime général de la Sécurité Sociale*
- Système à "**cotisation définie**"
 - *Exemple système des retraites complémentaires dans le privé*
- Système à "**comptes notionnels**"
 - *Système existant dans les pays nordiques*

Les différents systèmes de retraites

Retraite par "répartition à prestation définie"

On définit combien le retraité percevra de pension de retraite

➤ **Un âge minimum pour pouvoir liquider sa retraite**

❖ ~~60 ans~~, puis 62... 64 ans ?

➤ **Un nombre de trimestres de cotisations à valider**

❖ ~~37,5 ans ou 150 trim~~, puis 43 ans ou 172 trim

➤ **Un nombre de trimestres à cotiser**

❖ Les trimestres cotisés sont pris en compte pour le montant de la pension qui sera de 50 % ~~des 10 meilleures années~~, puis des 25 meilleures années

👉 (Une meilleure année = le plafond de la sécu)

➤ **Les excédents de cotisations financent la solidarité**

❖ *Exemple les pensions de réversion pour les veufs & veuves qui touchent la moitié de la pension de leur défunt époux-se*

À l'origine (avant les remises en cause dans le privé) les méthodes de calcul pour le public et le privé donnaient des pensions équivalentes pour des carrières similaires. Il est donc possible d'y revenir.

On adaptera les cotisations pour assurer les engagements pris

Les différents systèmes de retraites

Retraite par "répartition à cotisation définie"

On définit le taux de cotisation des salariés

- Un âge minimum pour pouvoir liquider sa retraite (~~60 ans~~, puis 62...64 ans ?)
- Pas de nombre minimum de trimestres de cotisations à valider
- Les trimestres cotisés donnent des droits acquis sous forme de points
 - ❖ Le montant de la pension de retraite sera égal au produit du nombre de points acquis par la valeur du point
- Le montant de la pension de retraite n'est pas connu au départ.

Les pensions dépendront des sommes collectées

Les différents systèmes de retraites

Retraite par "répartition à comptes notionnels"

Système par capitalisation virtuelle à cotisation définie

Les cotisations financent les retraites en cours et créditent un compte virtuel

La pension est égale : au capital virtuel divisé par l'espérance de vie de la cohorte moins l'âge de départ à la retraite

Exemple départ 65 ans

K = Capital virtuel

K = 100 000 €

E = Espérance de vie de la cohorte

E = 78 ans

A = âge de départ à la retraite

A = 65 ans

$$\begin{aligned} \text{Pension} &= \\ 100\,000 \text{ €} / (78 - 65) &= \\ 100\,000 \text{ €} / 13 \text{ ans} &= \end{aligned}$$

Pension = 7 692 € / An

Exemple départ 70 ans

K = Capital virtuel

K = 125 000 €

E = Espérance de vie de la cohorte

E = 78 ans

A = âge de départ à la retraite

A = 70 ans

$$\begin{aligned} \text{Pension} &= \\ 125\,000 \text{ €} / (78 - 70) &= \\ 125\,000 \text{ €} / 8 \text{ ans} &= \end{aligned}$$

Pension = 15 625 € / An

Les différents systèmes de retraites

Tableau de synthèse

	Système à Prestations définies Par annuités (régime général)	Système à cotisation définie Par points (retraites complémentaires)	système à comptes notionnels capitalisation virtuelle (n'existe pas en France)	Système par capitalisation épargne individuelle (Assurances vie, autres placements)
Système	par répartition Solidarité intergénérationnelle	par répartition Solidarité intergénérationnelle	par répartition Solidarité intergénérationnelle	par capitalisation 100 % individuelle
Prise en compte carrière	25 meilleures années	100 % de la carrière	100 % de la carrière	100 % de la carrière
Montant de la pension	connue au départ	inconnue au départ	inconnue au départ	inconnue au départ
Soumis aux aléas économiques	faible	moyen	élevé	très élevé
Portabilité (Chgt emploi)	faible	moyenne	élevée	élevée
Niveau de risque	faible	moyen	moyen	très élevé

Quel système protège le plus contre les aléas de la vie ?

- *Congé maternité*
- *Longue maladie*
- *Crises économiques, financières, sociales*
- *Accident grave et absence non indemnisée*
- *Congé Parental*
- *Chômage*
- *Inégalités salariales (Inégalités F / H)*
- *Temps partiel imposé (principalement aux F)*

Pensez-vous être à l'abri ? Que cela n'arrive qu'aux autres ?

Les différents systèmes de retraites

Glossaire retraites	
Actifs	Personne qui occupe ou recherche un emploi
Capital virtuel	Comme ce n'est pas un système par capitalisation, le capital personnel épargné est virtuel. L'argent cotisé paie les retraites en cours
Cohorte	Groupe de salariés aux conditions similaires pour l'espérance de vie - Exemples => ouvriers # Cadres ; Journée # Postés ; hommes # Femmes etc...
Compte virtuel	Comme ce n'est pas un système par capitalisation, le compte d'épargne personnel est virtuel
Comptes notionnels	Système qui permet d'assurer l'équilibre actuariel en niveau entre les cotisations versées et les pensions reçues par chaque génération (montant de pensions adapté aux cotisations perçues)
Cotisation définie	On définit au départ le montant des cotisations, les retraités toucheront ce qu'il y a dans la caisse
Droit à la retraite	C'est l'âge légal de départ à la retraite sous réserve d'avoir le nombre de trimestres validés requis. Le salarié peut avoir une décote de sa pension
Intergénérationnel	Comprend l'ensemble des salariés en âge de travailler sans cohorte ni âge
Liquidier sa retraite	Faire valoir ses droits à la retraite auprès des différents régimes de retraite auxquels l'on a cotisé tout au long de sa carrière, et percevoir la pension correspondante. C'est définitif
Pension	Salaire socialisé versé à la retraite provenant des cotisations payées durant l'activité professionnelle
Pension de réversion	C'est la moitié de la pension du retraité (marié) décédé qui sera allouée au conjoint survivant
Points de retraite	Ils sont acquis selon le taux de cotisation et le salaire brut. Exemple : valeur annuelle du prix d'achat du point Agirc-Arrco en 2025 : 20,1877 €
Prestation définie	On définit au départ quel sera le montant de la pension de retraite et on adapte les cotisations pour assurer la prestation
Retraité	Salarié qui a effectué ses années de travail et a liquidé sa retraite et bénéficie d'une pension pour vivre
Retraite à taux plein	C'est l'âge où le salarié a droit à la retraite à taux plein même s'il n'a pas le nombre de trimestres validés requis.
Solidaire	Système où certains aléas de la vie seront mutualisés entre tous
Système par capitalisation	Système de retraite basé sur l'épargne individuelle de chaque salarié pour lui permettre de vivre lorsqu'il ne travaillera plus
Système par répartition	Système de retraite global regroupant tous les salariés actifs, privés d'emploi, retraités encaissant les cotisations et reversant les pensions
Trimestres cotisés	Lorsqu'un salarié touche 150 fois le Tx horaire du SMIC, il a 1 trimestre cotisé. Sert de calcul pour la retraite par annuités
Trimestres validés	C'est un trimestre qui est validé pour le calcul du nombre de trimestres à avoir pour pouvoir liquider sa retraite. Mais il ne sert pas au calcul du montant de la pension
Valeur du point	C'est la valeur à multiplier par le nombre de points obtenus sur la carrière qui donne le montant de la retraite complémentaire. Ex : La valeur de service du point Agirc-Arrco est à 1,4386 € en 2025

Les différents systèmes de retraites

Formule retraite des salariés du privé

$$\frac{\text{SAM}^* \times \text{taux} \times \text{nbre de trimestres de l'assuré dans le régime}}{\text{Nbre de trimestres exigés}}$$

*salaire annuel moyen

Formule retraite des salariés du public

$$\frac{\text{Salaire de référence} \times \text{taux} \times \text{nbre de trimestres de l'assuré dans le régime}}{\text{Nbre de trimestres exigés}}$$

Formule retraite par points

$$\frac{\text{Salaire brut (Indexé sur les prix)} \times \text{taux de cotisation}}{\text{Prix d'achat d'un point (Indexé sur les salaires)}} = \text{Nbre de points}$$

Les différents systèmes de retraites

J'espère que vous aurez compris les différences importantes entre les différents systèmes de retraite.

Maintenant, vous pourrez savoir quel système de retraite est le mieux pour vous

Vous pourrez surtout comprendre les différences de positions entre les différents syndicats et partis politiques.

**Bien comprendre 🙌 pour bien pour savoir
🙌 qui suivre et quoi défendre 😊**

Faites le bon choix, et n'oubliez pas de défendre vos retraites 🙌

Les différents systèmes de retraites

Pour en savoir plus sur :

- Les différents systèmes de retraite
- Le financement
- Le salaire socialisé

⇒ Contactez-moi

<https://bonsenssocial.fr>

06 77 39 84 56

contact@bonsenssocial.fr

