

# Master 1

## Introduction RETRAITES



# Les systemes de retraites

## ❖ L'objectif des systèmes de retraites



## ❖ L'historique des systèmes de retraites

1673 : Création du régime des invalides de la Marine par Colbert et Louis XIV

1910 : loi sur les retraites ouvrières et paysannes (création d'un système de retraite par capitalisation obligatoire)

1942-45 : Proposition d'un modèle de protection sociale par William Beveridge + la guerre a ruiné les retraites par capitalisation

1889 : Mise en place par le chancelier Bismarck d'un système de protection sociale contre les risques vieillesse et

**Projet 1** invalidité

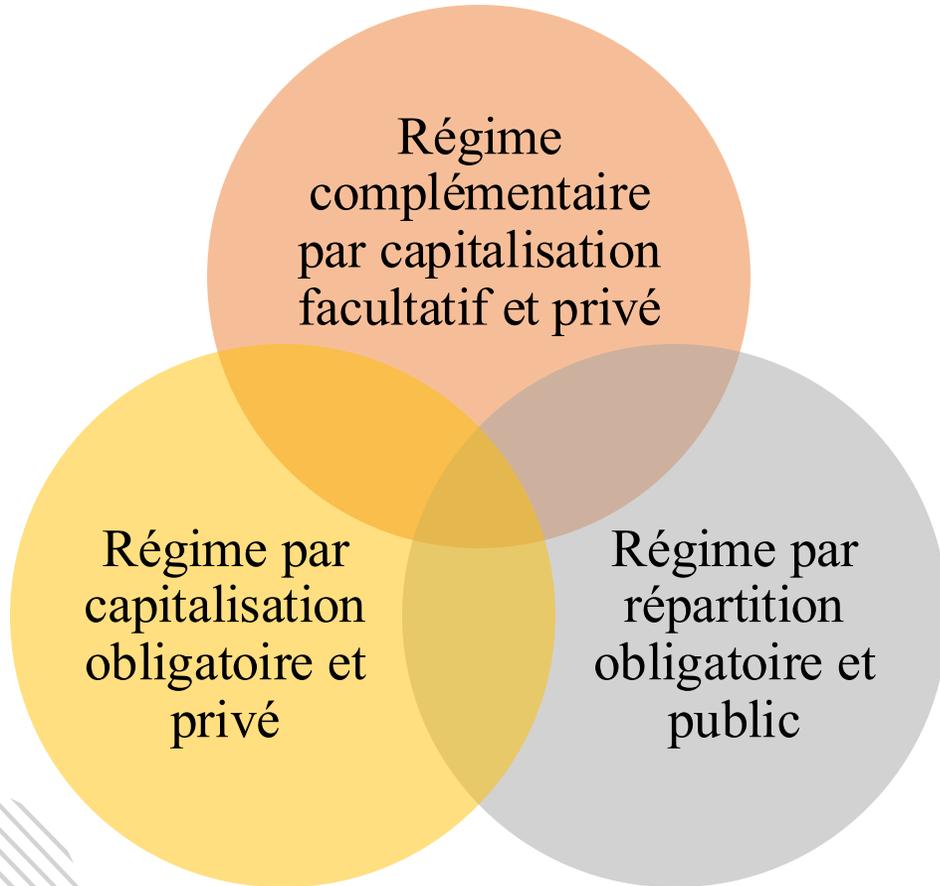
1930 : Lois sur les assurances sociales qui créent un régime de retraite obligatoire pour les salariés du privé aux revenus modestes



# Les THEORIES GENERALE DES RETRAITE



Il existe plusieurs théories générales des retraites



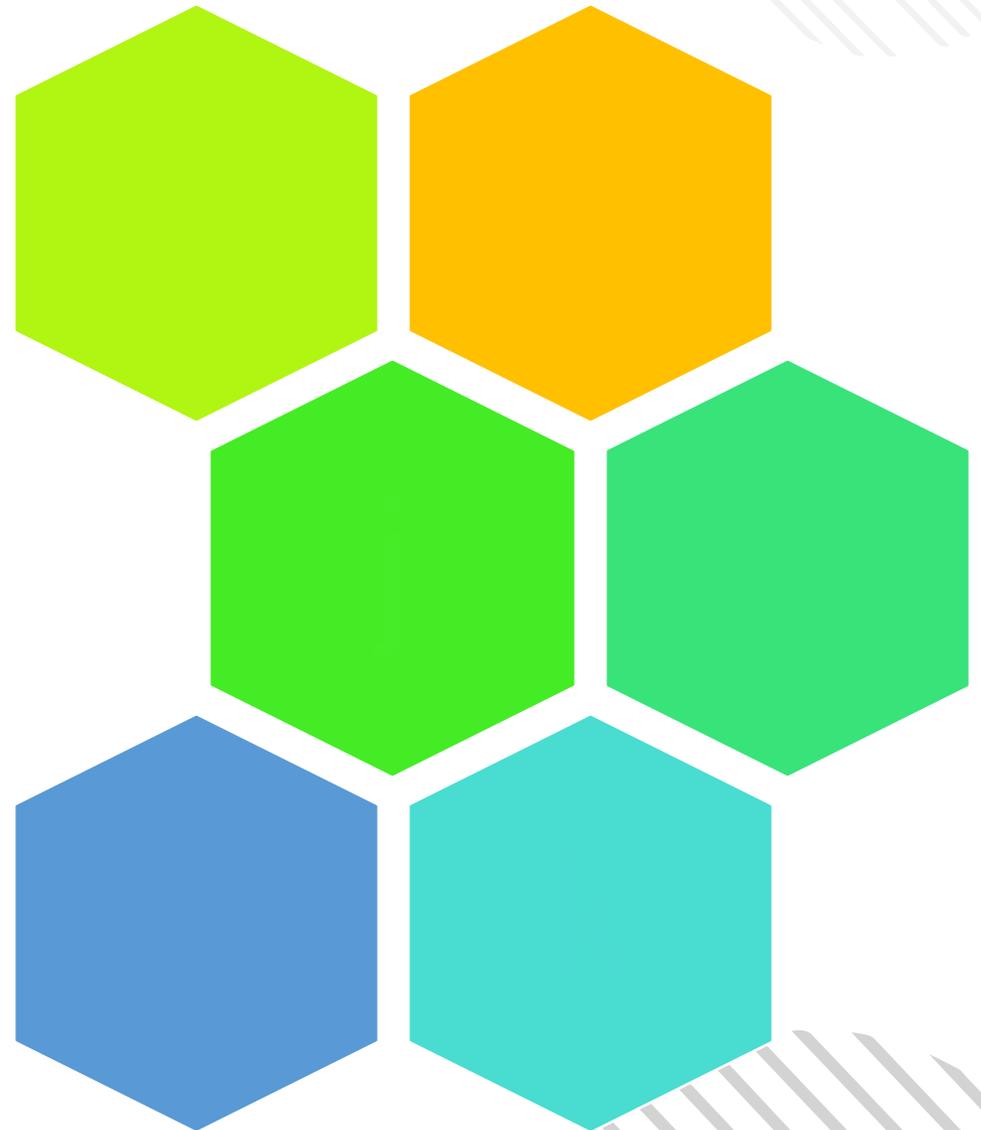
*Banque mondiale, 1994*

**Projet 1**



*(OFCE), Gérard Cornilleau et Henri Sterdyniak ;*

# Régime par répartition



# Systeme de retraite par repartition

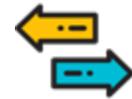
**Obligation pour les actifs de cotiser à un régime de retraite**

- Assure un flux de cotisation continu et collectif pour le risque vieillesse
- Empêche une sélection des risques par les cotisants



**Transfert immédiat des cotisations versées par les actifs pour les pensions des retraités**

- Fonctionnement sans accumulation de réserves



**Acquisition d'avantages contributifs en contrepartie des cotisations versées**

- Le montant de la retraite est fonction du montant des cotisations versées



# Systeme de gestion par annuités

**Durée de cotisation**

- Trimestres  
- Années



**Taux de liquidation de la pension servi par le régime**



**Salaire de référence**



**Montant final de la pension**

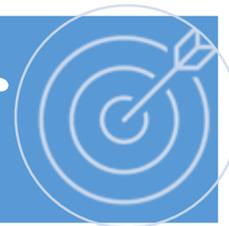
Plus la durée de la vie active est longue et plus la pension sera élevée

Favoriser ceux qui n'interrompent pas leur activité et travaillent pendant une longue période

**Principe**



**Objectif**



# Systeme de gestion par points

## CARACTERISTIQUES

- Les cotisations des assurés sont transformées en points. 
- Le montant de la pension est proportionnel au nombre de points accumulés. 
- La durée de cotisation importe peu mais il existe un âge de référence pour liquider la pension. 

### 1. Calcul du nombre de points

$$\frac{\text{Assiette des cotisations} \times \text{taux d'acquisition des points}}{\text{Prix d'achat du point}}$$

Le prix d'achat du point est fixé chaque année

### 2. Calcul du montant de la pension

$$\frac{\text{Points accumulés}}{\text{Valeur de service du point}}$$

Cette valeur est réévaluée régulièrement

# Systeme de gestion par compte notionnel



## Phase 1 : acquisition des droits



Versement annuel des cotisations dans un compte individuel virtuel d'épargne



Versement immédiat des cotisations pour le financement des pensions des retraités



Revalorisation annuelle du capital virtuel selon un indice fixé par les responsables du régime

Ex : croissance des salaires

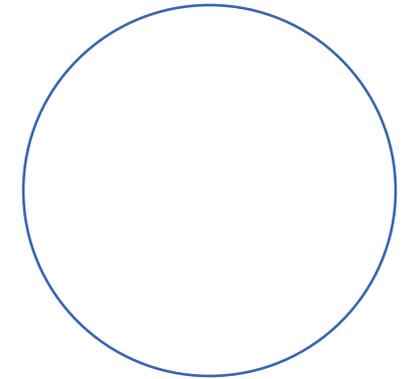
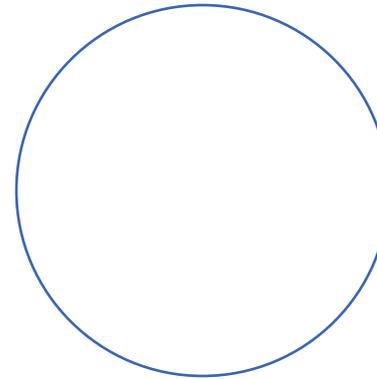
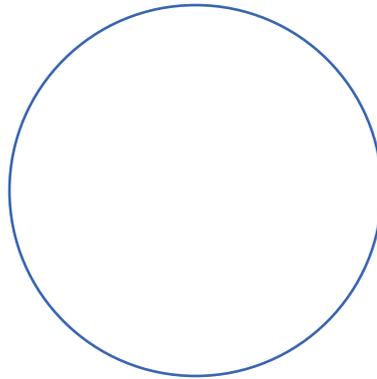
## Phase 2 : calcul des droits de pension



Âge effectif de départ en retraite



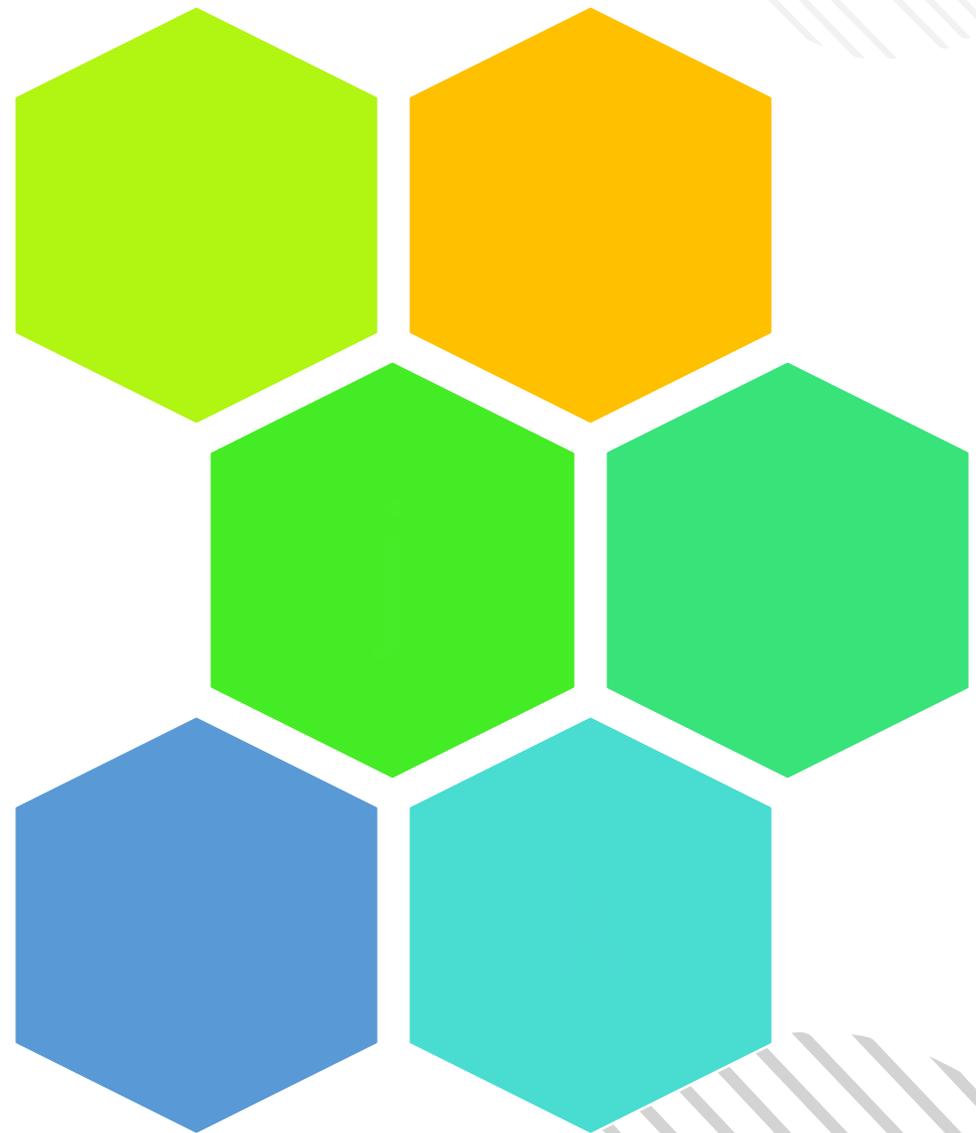
Espérance de vie de la génération en retraite à laquelle appartient l'assuré



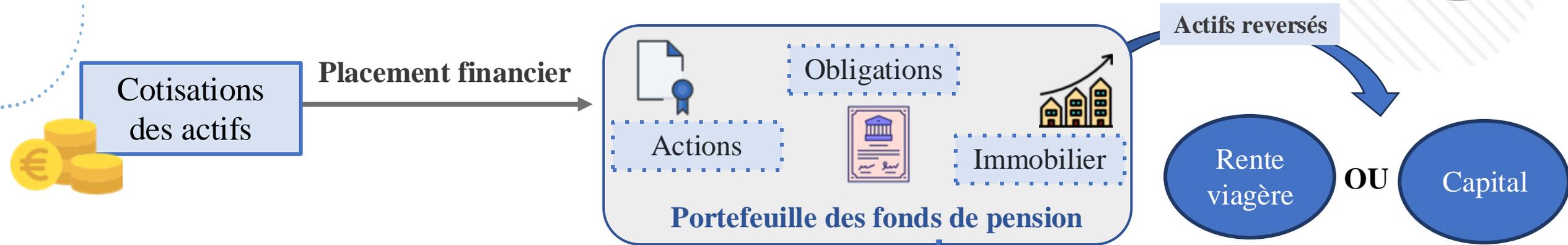
Conversion en rente viagère du capital accumulé fictivement selon le coefficient de conversion



# Régime par capitalisation



# Systeme de retraite par CAPITALISATION



La **retraite par capitalisation** englobe tous les dispositifs mis en place par l'entreprise pour son salarié ou par un individu pour compléter sa future pension. L'actif épargne pour lui-même.



Risque de perte de valeur des actifs épargnés



Il peut s'agir d'un régime facultatif ou obligatoire



Mis en place dans un cadre collectif ou laissée à l'initiative individuelle



Le régime peut être à prestations définies ou à cotisations définies



# La transformation du capital en rente viagère

Prestation régulière versée jusqu'au décès du rentier, dont le montant est calculé proportionnellement à son espérance de vie et au montant du capital constitutif de rente.

Capital  
accumulé



TAUX DE CONVERSION



RENTE  
ANUELLE



Déterminé en fonction de l'espérance de vie du rentier

Tables de mortalité communiquées par l'INSEE et arrêtées à fin décembre 2019

Age	Sexe masculin		Sexe féminin		Age	Sexe masculin		Sexe féminin	
	Survivants en % à l'âge donné	Espérance de vie en années	Survivants en % à l'âge donné	Espérance de vie en années		Survivants en % à l'âge donné	Espérance de vie en années	Survivants en % à l'âge donné	Espérance de vie en années
0	100%	79.45	100%	85.40	52	94.71%	29.84	97.20%	34.84
1	99.60%	78.77	99.67%	84.68	53	94.28%	28.97	96.98%	33.92
2	99.58%	77.79	99.64%	83.70	54	93.81%	28.11	96.73%	33.00
3	99.56%	76.80	99.63%	82.71	55	93.30%	27.26	96.46%	32.09
4	99.54%	75.81	99.62%	81.72	56	92.74%	26.42	96.17%	31.19
5	99.53%	74.82	99.61%	80.73	57	92.11%	25.60	95.86%	30.29
6	99.52%	73.83	99.60%	79.74	58	91.44%	24.79	95.49%	29.40
7	99.51%	72.83	99.59%	78.74	59	90.70%	23.98	95.13%	28.51
8	99.51%	71.84	99.59%	77.75	60	89.91%	23.19	94.73%	27.63
9	99.50%	70.85	99.58%	76.75	61	89.05%	22.41	94.30%	26.75
10	99.49%	69.85	99.58%	75.76	62	88.11%	21.64	93.85%	25.88
11	99.49%	68.85	99.57%	74.76	63	87.10%	20.89	93.38%	25.01
12	99.48%	67.86	99.56%	73.77	64	86.04%	20.14	92.87%	24.14
13	99.47%	66.87	99.56%	72.77	65	84.96%	19.39	92.34%	23.28
14	99.46%	65.87	99.55%	71.78	66	83.82%	18.65	91.75%	22.42
15	99.45%	64.88	99.54%	70.78	67	82.62%	17.91	91.15%	21.57
16	99.43%	63.89	99.53%	69.78	68	81.38%	17.17	90.52%	20.72
17	99.40%	62.91	99.52%	68.80	69	80.06%	16.45	89.84%	19.87
18	99.38%	61.93	99.51%	67.81	70	78.67%	15.73	89.12%	19.02
19	99.34%	60.95	99.49%	66.82	71	77.21%	15.02	88.33%	18.19
20	99.29%	59.98	99.47%	65.83	72	75.68%	14.31	87.47%	17.36
21	99.24%	59.01	99.45%	64.84	73	74.07%	13.61	86.53%	16.55
22	99.18%	58.05	99.43%	63.86	74	72.36%	12.92	85.53%	15.74
23	99.12%	57.08	99.41%	62.87	75	70.55%	12.24	84.43%	14.93
24	99.06%	56.11	99.39%	61.88	76	68.63%	11.57	83.25%	14.14
25	99.00%	55.15	99.37%	60.90	77	66.59%	10.91	81.94%	13.36
26	98.93%	54.18	99.34%	59.91	78	64.41%	10.26	80.49%	12.59
27	98.87%	53.22	99.32%	58.93	79	62.03%	9.64	78.86%	11.84
28	98.80%	52.26	99.30%	57.94	80	59.51%	9.02	77.06%	11.10
29	98.73%	51.29	99.27%	56.95	81	56.84%	8.42	75.04%	10.39
30	98.66%	50.33	99.24%	55.97	82	53.94%	7.85	72.77%	9.70
31	98.59%	49.37	99.21%	54.99	83	50.83%	7.30	70.27%	9.02
32	98.51%	48.40	99.18%	54.01	84	47.51%	6.77	67.46%	8.38
33	98.43%	47.45	99.14%	53.02	85	43.99%	6.28	64.34%	7.76
34	98.34%	46.49	99.11%	52.05	86	40.31%	5.80	60.88%	7.17
35	98.25%	45.53	99.07%	51.07	87	36.49%	5.35	57.06%	6.62
36	98.15%	44.58	99.02%	50.09	88	32.52%	4.92	52.90%	6.10
37	98.04%	43.62	98.97%	49.11	89	28.50%	4.51	48.48%	5.61
38	97.92%	42.67	98.92%	48.14	90	24.57%	4.23	43.77%	5.16



# Régime À prestations définies

Principe

Engagement déterminé par l'employeur à l'avance sur le montant des prestations qui seront versées

## Typologie des régimes

### Régime additif

Versement d'une pension additionnelle à celles d'autres régimes

OU

### Régime différentiel

Versement de la différence entre le montant promis et les prestations acquises par le bénéficiaire au titre d'autres régimes

Droits « aléatoires »

Droits certains

# Régime par COTISATIONS DEFINIES

## Principe

Le souscripteur du contrat prend un engagement sur le montant de la cotisation et non sur le niveau de pension.

### Modalités d'acquisition des droits

#### Rente viagère immédiate

Les cotisations sont comptabilisées sous forme de capital

Lors du départ à la retraite, le capital est converti en rente viagère immédiate

#### Rente viagère différé

Chaque cotisations versées sont converties en rente viagère

Lors du départ à la retraite, la rente correspond au cumul des rentes acquises

#### Plans en points

Les cotisations sont converties en points

Rente = points accumulés x valeur du point (OFCE), Gérard Henri Sterdyniak