



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

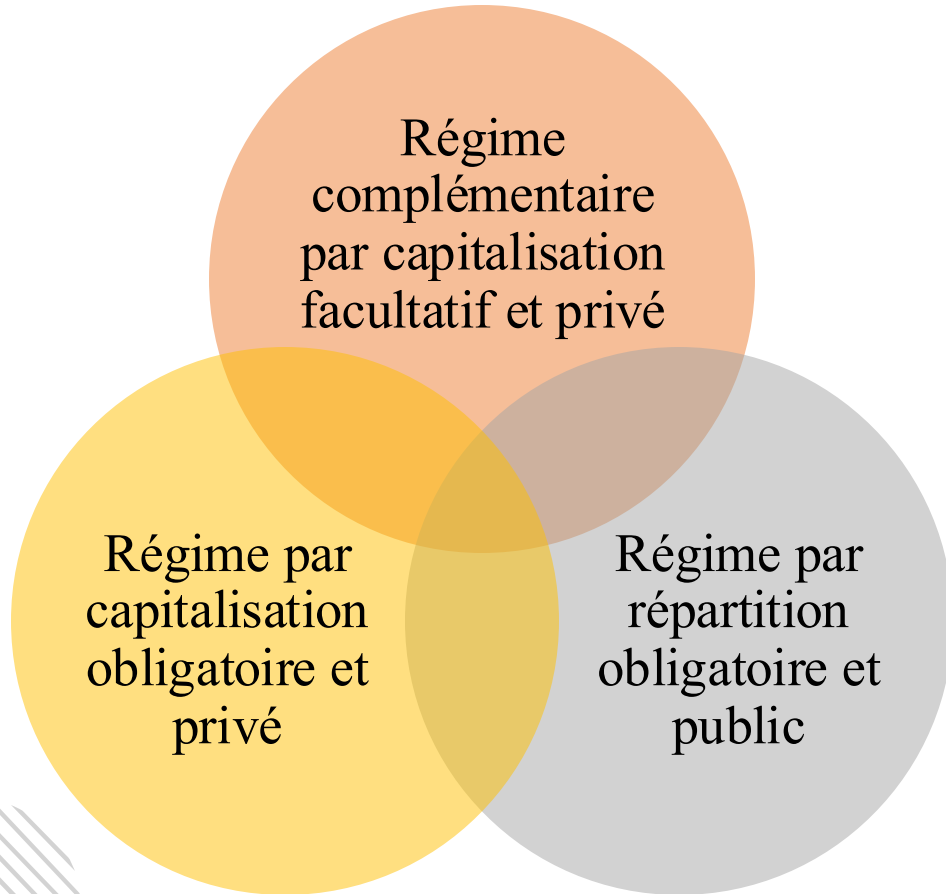
1930 : Lois sur les assurances sociales qui créent un régime de retraite obligatoire pour les salariés du privé aux revenus modestes



Les THEORIES GENERALE DES RETRAITE

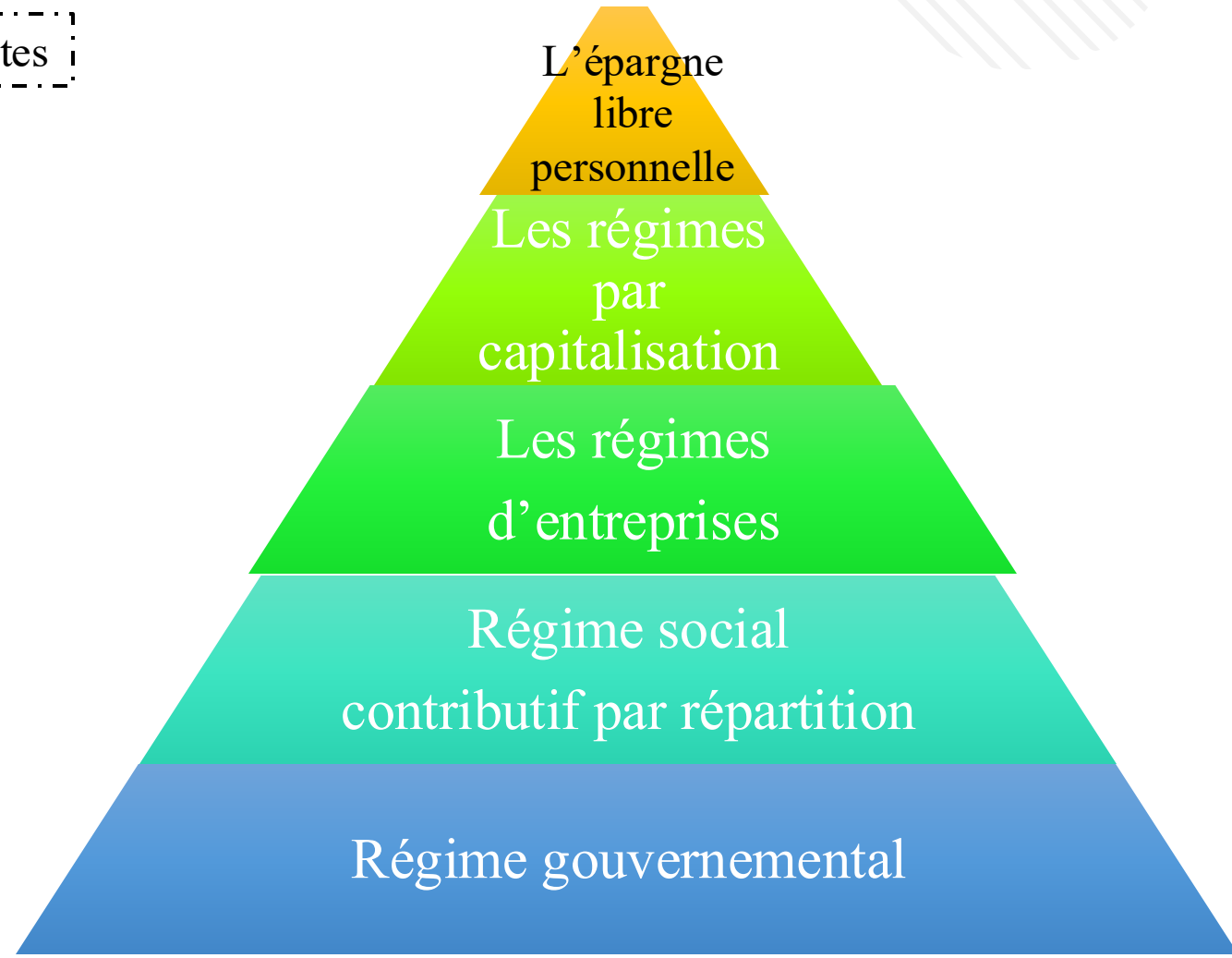


Il existe plusieurs théories générales des retraites



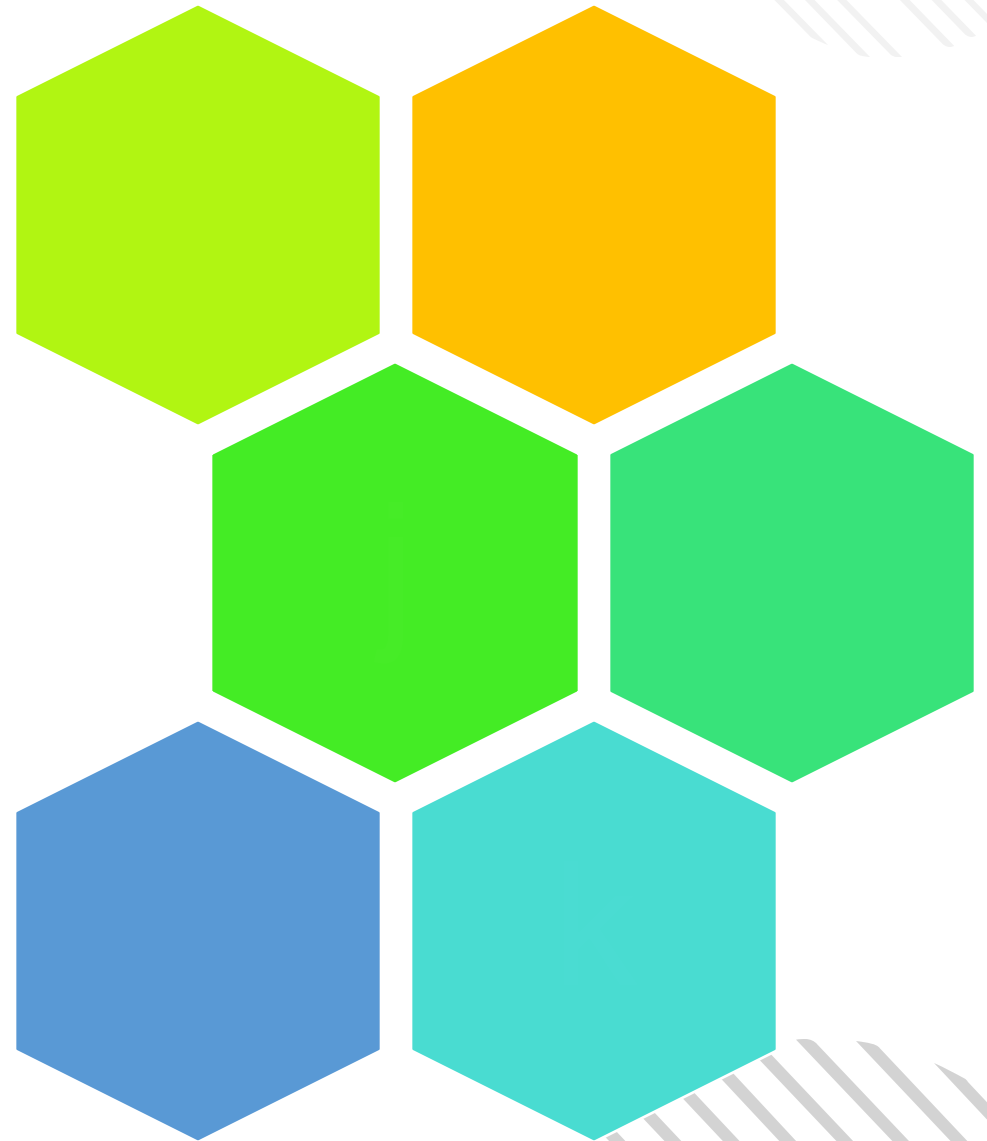
Banque mondiale, 1994

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

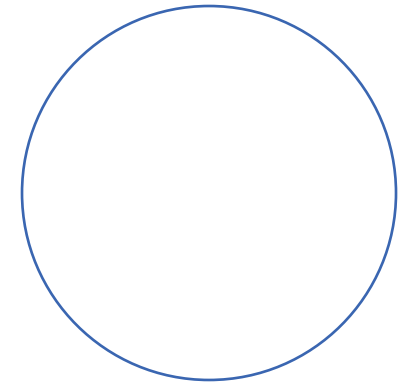
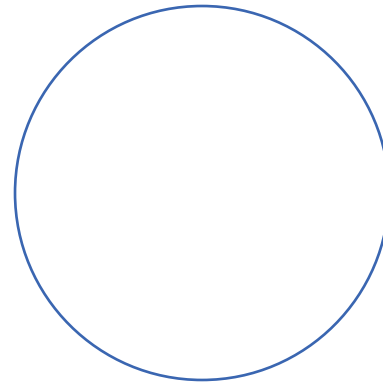
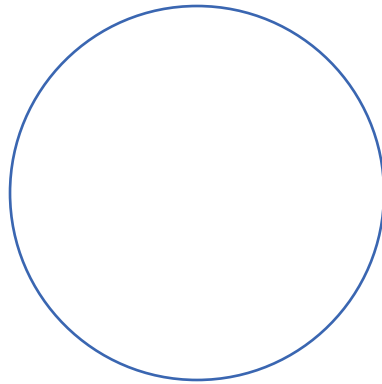
Phase 2 : calcul des droits de pension



Âge effectif de départ en retraite



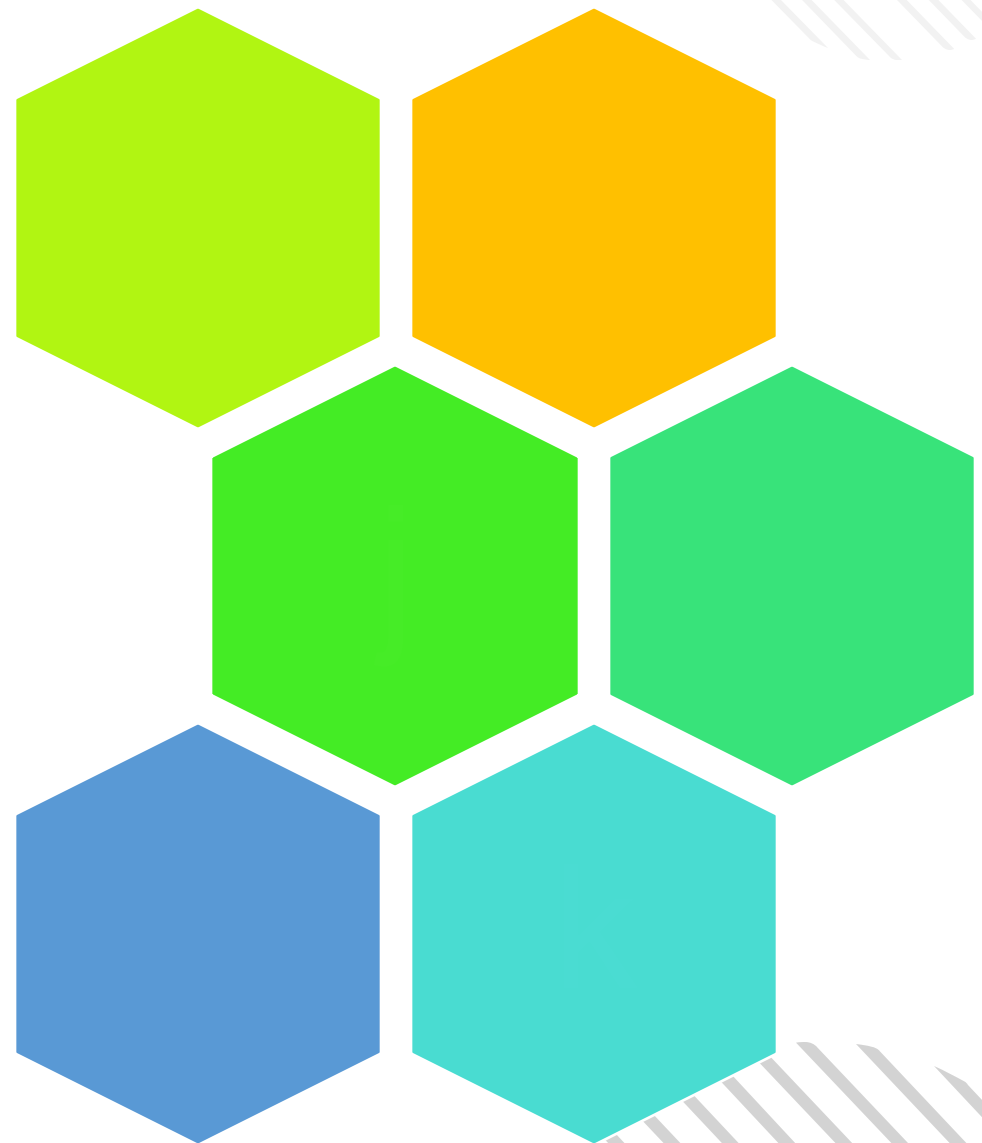
Espérance de vie de la génération en retraite à laquelle appartient l'assuré



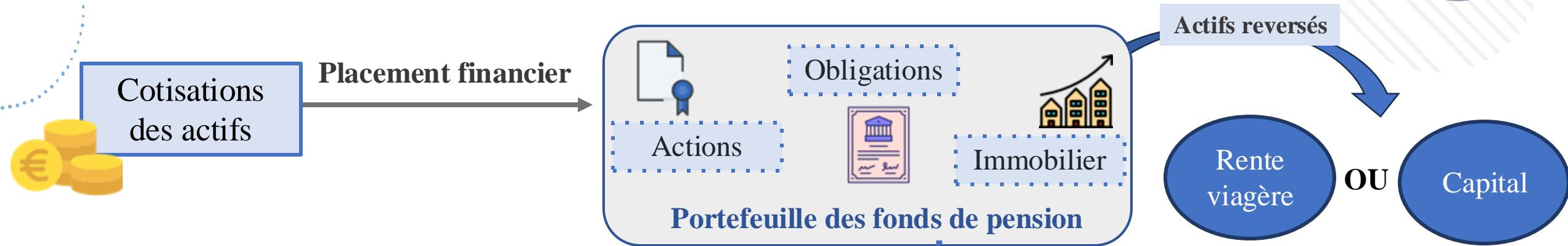
Conversion en rente viagère du capital accumulé fictivement selon le coefficient de conversion



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 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%	67.85	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%	64.89	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%	63.85	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	60.89%	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	28.46%	4.51	48.48%	5.61
38	97.92%	42.67	98.92%	48.14	90	24.27%	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