

Table des matières

Introduction	5
Changer le mode de pilotage du système des retraites	5
Mettre en place des méthodes pour une concertation régulière sur la situation et l'avenir des systèmes de retraite	7
Réaliser pour l'ensemble des régimes de retraite la transparence et la concertation dans la durée	7
Des méthodes très interactives pour une concertation élargie	8
Poser, dans un premier rapport, le socle des réformes et engager le travail dans la durée	10
Première partie	
La situation actuelle	13
Chapitre 1	
Les apports des régimes en répartition sont aujourd'hui considérables	17
Le droit à la retraite	18
La genèse du droit à la retraite	18
Les réformes de l'immédiat après-guerre	19
Les caractéristiques du pacte social issu des Trente glorieuses	20
L'abaissement de l'âge de la retraite en 1982	21
Les réformes des années 90	21
Un droit devenu effectif sous l'effet de l'augmentation de l'espérance de vie	22
L'augmentation de l'espérance de vie	23
De l'espérance de vie à l'« espérance de retraite »	24
D'importantes inégalités par catégorie socioprofessionnelle subsistent	25

L'indépendance financière des personnes âgées	29
L'amélioration du montant moyen des pensions	29
Le niveau de vie des retraités par rapport à celui des actifs	30
L'évolution des pensions après la liquidation	32

Chapitre 2

La montée d'un chômage de masse a perturbé le passage de l'activité à la retraite	35
--	----

Des salariés âgés exclus de l'emploi	35
L'évolution constatée depuis les années 1970	35
La situation actuelle	38

La diversité des situations lors du passage de l'activité à la retraite	39
--	----

Une diversité selon le secteur d'activité et le mode d'exercice ..	39
Une diversité au sein du secteur privé	41
Un chômage en fin de carrière moins bien vécu que la préretraite	42

Les raisons d'un cercle vicieux	43
Le chômage et les restructurations	43
La question de la productivité	43
L'évolution de la perception des salariés	45

Les amorces de changement	46
Les raisons d'un début de changement	46
Les manifestations de ce changement	48
Un mouvement encore limité	50

Chapitre 3

La diversité des régimes de retraite, acceptée et souvent bienvenue, pose aujourd'hui de nouvelles questions	51
---	----

L'organisation du système d'assurance vieillesse par régime	51
--	----

Les régimes de retraite et leurs avantages respectifs	52
L'âge de cessation d'activité et l'âge de liquidation de la pension	54
Les taux de remplacement du revenu d'activité par la pension ..	55
L'effort contributif	57
Les avantages familiaux	60

Les questions nouvelles posées aujourd'hui par la diversité des régimes	61
--	----

La compensation financière entre les régimes	62
Les choix présidant à l'organisation des différents mécanismes de compensation	62
Des modalités de mise en œuvre susceptibles d'amélioration	65
Chapitre 4	
La place des retraites dans la protection sociale, dans les finances publiques et dans l'économie	67
La part des dépenses de protection sociale et de retraite dans le produit intérieur brut	67
Le financement de la protection sociale et des retraites	69
Le poids des principaux régimes de retraite	69
Chapitre 5	
Des réformes de grande ampleur ont été engagées, dont les effets sont aujourd'hui mal identifiés	71
Présentation des réformes engagées dans le régime général, les régimes complémentaires de salariés du secteur privé et les régimes de non salariés	71
La réforme de 1993 dans le régime général et les régimes alignés	72
Les réformes dans les régimes complémentaires de salariés du secteur privé	73
Les effets des réformes engagées	75
Impact pour les régimes	75
Impact pour les assurés	75
Des effets altérés par le maintien d'un chômage élevé	77
Des effets méconnus et souvent mal compris	78
La création du Fonds de solidarité vieillesse	78
La création du Fonds de réserve pour les retraites	79
Les ressources du Fonds de réserve	79
La gestion du Fonds de réserve	80
Les perspectives du Fonds de réserve	80

Chapitre 6

Les Français sont attachés à leur système de retraite et préoccupés de sa pérennité. 81

Des attentes fortes à l'égard de la retraite après des fins de carrière difficiles 81

 Une vision nouvelle de la vie au temps de la retraite 82

 Des fins de carrière mal vécues 83

 Le travailleur âgé et le jeune retraité 85

Des inquiétudes croissantes concernant l'avenir des retraites 86

 Une préoccupation centrale et unanime 87

 Une connaissance approximative des droits futurs de chacun... 87

 Un public alarmé par des informations récurrentes sur les difficultés financières des régimes 89

 Les dangers d'une crise de confiance dans les régimes de retraite si l'inquiétude persistait 90

Des inquiétudes auxquelles il est possible et nécessaire de répondre 91

Deuxième partie

Les éléments à prendre en compte pour le futur ... 93

Chapitre 1

Les facteurs déterminant l'équilibre des régimes de retraite sont en nombre limité 97

Chapitre 2

Les évolutions démographiques sont marquées par une rupture au cours des années 2005-2010 101

Les hypothèses d'évolution démographique de l'INSEE 102

Le ratio de dépendance démographique 103

 Les conventions de calcul du ratio de dépendance démographique 103

 L'évolution en projection du ratio de dépendance démographique 105

 Deux phénomènes expliquent l'évolution du ratio de dépendance démographique 106

Des éléments d'incertitude 109

 La fécondité 109

 La mortalité 109

 Le solde migratoire 110

Chapitre 3

Le scénario économique retenu pour référence prévoit le retour au plein emploi en 2010 113

Présentation générale du scénario économique de référence 113

La productivité et le partage de la valeur ajoutée 115

La croissance de la productivité du travail 115

Le partage de la valeur ajoutée entre revenus du travail et revenus du capital 116

Le nombre d'actifs occupés 118

Le chômage 119

L'activité des jeunes 120

L'activité des femmes 121

L'activité des plus de 50 ans 122

Chapitre 4

Un besoin de financement du système de retraite qui s'établirait à 4 points de PIB en 2040, à réglementation inchangée 125

La méthode retenue pour les projections financières 126

Le compte associé au scénario économique de référence 127

Le poids des dépenses de retraite dans le PIB 127

Les résultats par régime 130

La contribution du Fonds de réserve au financement des régimes entre 2020 et 2040 133

L'évolution des niveaux de pension comparés aux revenus d'activité, dans le compte de référence 134

L'évolution du ratio pension moyenne sur revenu moyen d'activité, estimée à partir de la maquette de la DREES 134

L'évolution des pensions, au moment de la liquidation, par régime 135

Les variantes 137

Les variantes démographiques 138

Les variantes économiques 139

Les variantes relatives aux règles de calcul et d'indexation des pensions appliquées dans les régimes de retraite 147

Chapitre 5

Une évolution possible des temps de la vie 153

Un changement dans le cycle de vie ? 153

Évolutions possibles dans le futur 156

Les plages de transition en début et en fin de vie active 156

La modulation des temps de travail, de formation et de loisir... 157

L'articulation de la vie familiale et de la vie professionnelle... 158

L'état du débat sur les perspectives de redistribution des temps tout au long de l'existence 158

La redistribution des temps tout au long de l'existence 160

Une certaine mutualisation des temps sociaux..... 161

Chapitre 6

L'évolution démographique conduit dans la plupart des pays étrangers à renégocier le compromis social relatif aux retraites 165

Les orientations européennes en matière de retraite 165

Des modèles sociaux différenciés selon les pays..... 168

Les contraintes en termes de démographie et d'activité..... 169

Le calendrier démographique varie d'un pays à l'autre..... 169

Les gains possibles sur les taux d'activité différent selon les pays..... 170

Les points de convergence entre les différents pays dans l'approche des réformes 171

La convergence sur les objectifs..... 171

La convergence sur les méthodes 173

La convergence sur certaines modalités de réforme..... 174

La diversité maintenue des stratégies nationales..... 176

La Suède 177

L'Italie 178

L'Allemagne 179

Les États-Unis 180

Le Royaume-Uni..... 181

La situation de la France : éléments communs avec les autres pays et éléments originaux..... 182

Les points communs avec les pays étrangers..... 182

Les particularités françaises..... 183

Troisième partie	
Orientations et propositions pour le débat	185
Chapitre 1	
Bâtir un contrat social renouvelé entre les générations	189
Pourquoi chercher à bâtir un nouveau contrat sur les retraites ?	189
Principes et contenu d'un contrat	192
Les principes réaffirmés	192
Les principes complémentaires	194
Chapitre 2	
« Âge et travail » : conduire une grande politique nationale	197
Une mutation longtemps retardée et dont l'urgence est accrue par l'augmentation de l'espérance de vie	197
Une mutation longtemps retardée	198
Une mutation désormais urgente	198
Une nécessité commune à tous les pays européens et intégrée à des degrés divers dans les politiques nationales	199
Une nécessité commune	199
L'intégration d'un objectif de relèvement des taux d'activité dans la politique européenne et à des degrés divers dans les politiques nationales	199
Conduire des évolutions en profondeur	200
Une grande politique nationale à bâtir par l'État et les partenaires sociaux	200
Modifier les perceptions et la capacité de gérer les âges	201
Prendre en compte la gestion des âges tout au long de la vie active	202
Rechercher les moyens d'une plus grande neutralité de l'âge tant à l'entrée dans la vie active qu'à la sortie de celle-ci	204
Chapitre 3	
Chercher les voies d'un équilibre sur 20 ans puis 40 ans	209
Introduire un élément de continuité par un affichage sur le niveau des pensions	210
D'un objectif global aux situations individuelles et aux paramètres réglementaires	210

Le niveau de la pension au moment du départ à la retraite	213
La revalorisation des pensions servies	216
La nécessité d'indicateurs complémentaires	217
Pour garantir la solidité financière, il existe une palette de moyens mobilisables.	218
Les besoins à financer :	
rappel des ordres de grandeur et des incertitudes	218
Les apports du Fonds de réserve des retraites	220
Les ajustements possibles : décalage de l'âge de cessation d'activité ou financements supplémentaires	221
La nécessité d'examiner l'ensemble des mesures et de les insérer dans des politiques	235
Choisir l'équilibre entre les différentes politiques en tenant compte des horizons et des cheminements : une responsabilité politique essentielle	240
Les éléments de calendrier sur l'apparition des besoins	241
Les éléments de calendrier sur la portée dans le temps des réformes	243
La prise en compte des effets sur les différentes générations	244
La gestion du temps	245
Chapitre 4	
Prendre en compte des aspirations nouvelles	247
Des politiques favorisant l'égalité et la solidarité entre les cotisants	247
Prendre en compte les inégalités par catégorie socioprofessionnelle et la pénibilité du travail	249
Mieux prendre en compte les aléas de carrière	253
Rapprocher certaines règles fondamentales : cotisations et durée de cotisation	258
Améliorer la compensation financière entre les régimes	266
Des politiques favorisant les choix individuels	270
Les rachats de cotisation	270
Les dispositifs assouplissant l'usage du temps	272
Le droit à l'information	276
Les objectifs du droit à l'information	276
Des progrès engagés et à poursuivre	278

Conclusion	281
Des accords portent sur des questions substantielles	281
Des points essentiels relèvent de négociations et de décisions politiques de l'État et des partenaires sociaux	283
Un point de désaccord important subsiste	283
Liste des annexes	285
Annexe 1	
Remerciements	287
Annexe 2	
Décret du 10 mai 2000 portant création du Conseil d'orientation des retraites	289
Annexe 3	
Composition du Conseil d'orientation des retraites	293
Annexe 4	
Rapport d'activité du Conseil d'orientation des retraites juillet 2000-novembre 2001	295
Annexe 5	
Secrétariat général du Conseil d'orientation des retraites et rédaction du rapport	301
Annexe 6	
Liste des personnes auditionnées	303
Annexe 7	
Compléments sur l'évolution des ratios démographiques	307
Annexe 8	
Les projections financières du système de retraite	309
Annexe 9	
Projections relatives au Fonds de réserve des retraites	353

Annexe 10

**La notion de taux de remplacement du revenu d'activité
par la pension de vieillesse** 355

Annexe 11

La compensation financière entre les régimes de retraite.... 359

Annexe 12

**Relever le taux d'activité des salariés âgés
les actions menées aux Pays-Bas et en Finlande** 367

Annexe 13

Glossaire..... 377

Annexe 14

Liste des sigles 383