



QPS
QUESTIONS POLITIQUES SOCIALES

Conférence de presse

QPS les études n°42

Effet du passage à la retraite sur le bien-être ressenti

Laurent Soulat

#retraite

Quels effets du passage à la retraite sur le bien-être des Français ?

Une aspiration assez large des Français à vouloir profiter de leur retraite :

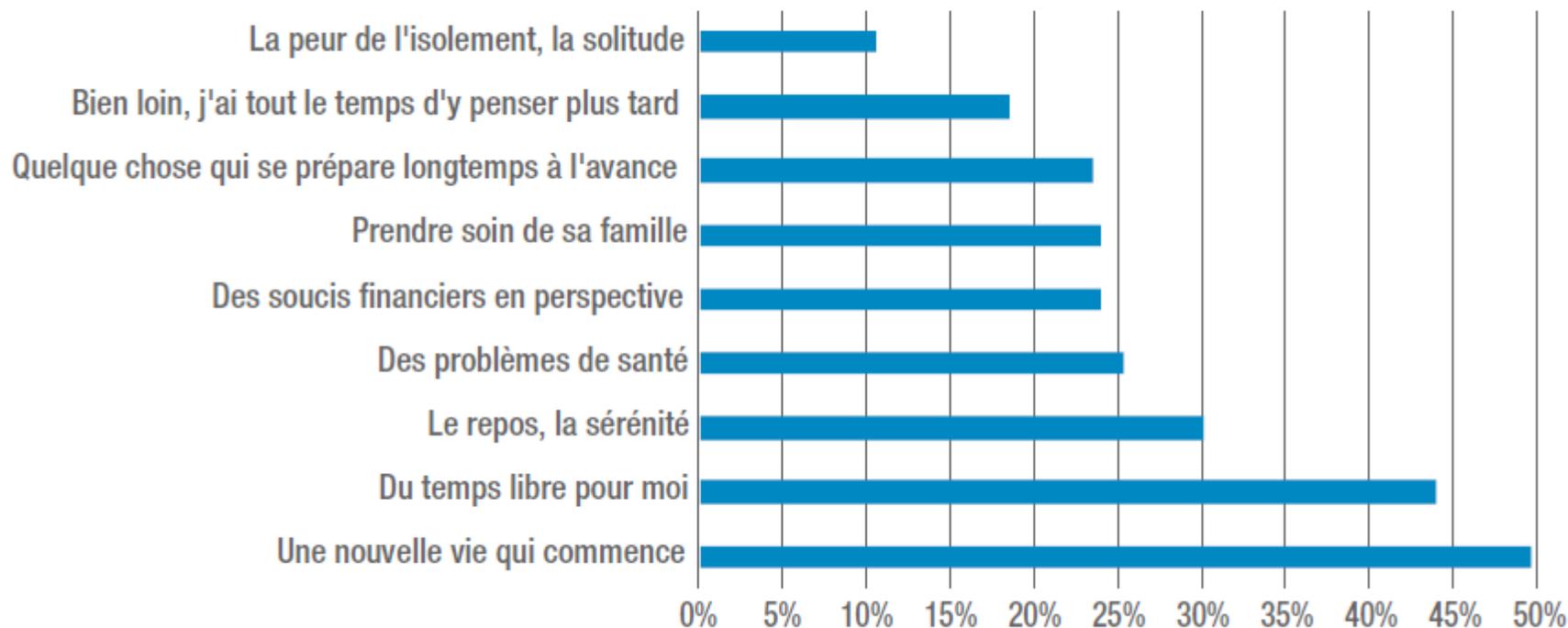
- Débats autour de la réforme des retraites de 2023 :
 - une forte réticence parmi les Français envers le report de l'âge de la retraite
- Une aspiration à la retraite :
 - probablement d'autant plus importante que la satisfaction procurée par l'activité était réduite : pénibilité, perte de sens...
 - sans doute un attrait moins prononcé pour des personnes occupant des emplois gratifiants
- Ainsi, sur 10 Français partis récemment à la retraite, 8 déclarent que « le souhait de profiter de sa retraite le plus longtemps possible » a joué dans la décision de départ, et 6 que « ce motif a beaucoup joué » (enquête motivations de départ à la retraite 2021, Drees 2023).

Une vision plutôt positive de la retraite

- QPS-Les études n°33 (avril 2021) : les Français ont un fort attachement au système de retraite actuel
- Sur la manière dont les Français voient la retraite : davantage comme quelque chose de positif (une nouvelle vie, du temps libre, du repos et de la sérénité) que négatif (soucis financiers, problèmes de santé, isolement)

⇒ Le départ à la retraite devrait améliorer le bien-être ressenti

Représentations de la retraite



Source : Patêr-2020.

Quels effets du passage à la retraite sur le bien-être des Français ?

L'étude :

- analyse l'évolution du bien-être subjectif au moment du passage à la retraite
- en explorant les facteurs susceptibles d'affecter le niveau de satisfaction dans la vie des personnes à l'approche de la retraite, au moment du passage à la retraite et à la retraite

Mobilise les réponses à l'enquête Pat€r (PATrimoine et préférences vis-à-vis du TEmps et du Risque) :

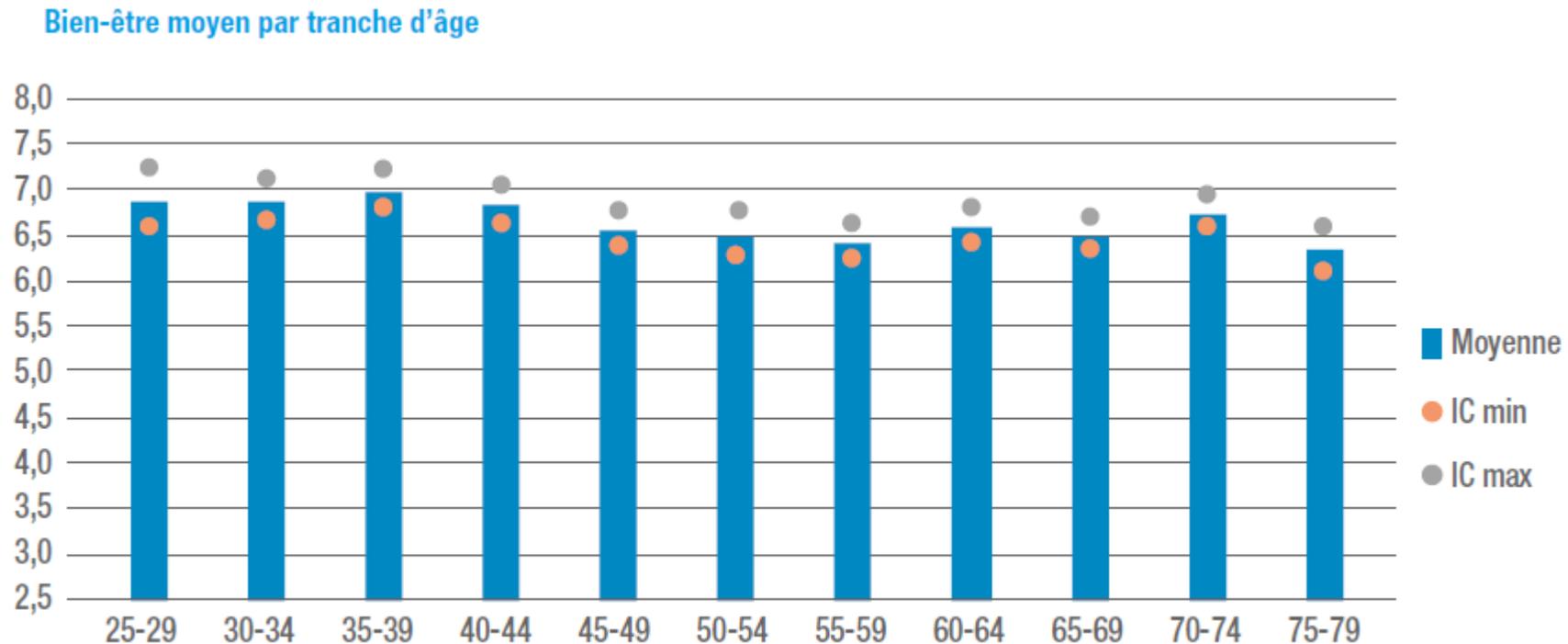
- comportements d'épargne des ménages français en tenant compte d'aspects subjectifs et qualitatifs
- attitudes face à la retraite et face à la dépendance
- 6 vagues depuis 2007, dont les dernières en 2014 et 2020.

Les premiers résultats de cette étude présentés :

- lors du colloque du Conseil d'orientation des retraites (COR) le 4 décembre 2023 dont le thème était « Bien-être et retraite »

Le bien-être ressenti varie assez peu selon l'âge

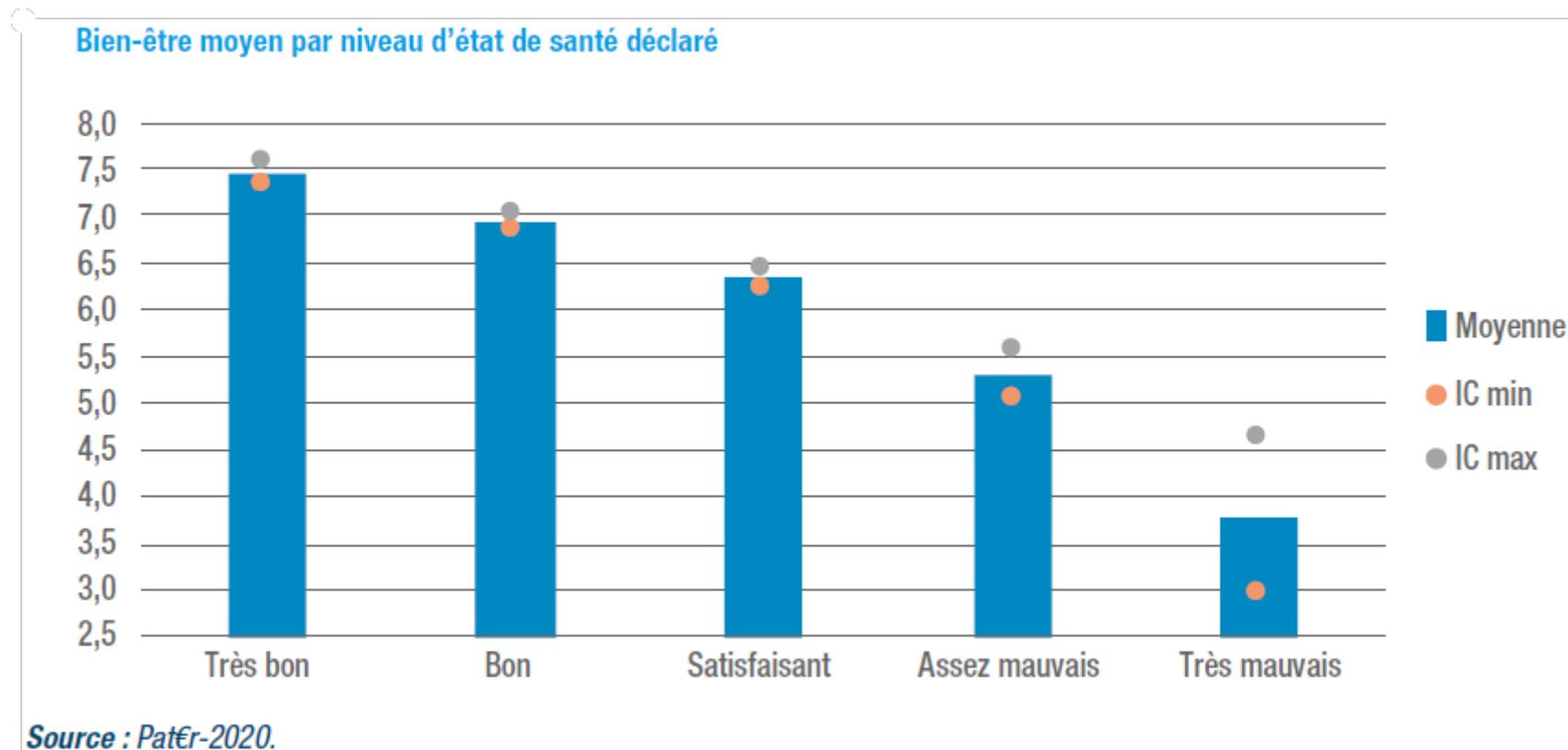
- Exploitation des réponses à une question habituelle sur le bien-être subjectif : les personnes interrogées doivent indiquer leur niveau de satisfaction dans la vie sur une échelle de 0 à 10
- Un niveau de bien-être moyen ressenti pour les 25-79 ans de 6,6/10
 - un niveau plancher entre 45 et 59 ans
 - mais des écarts entre tranches d'âge faibles ($\leq 0,6$ point) et pas tous significatifs



Source : PatÉr-2020.

L'état de santé ressenti : un déterminant majeur du bien-être

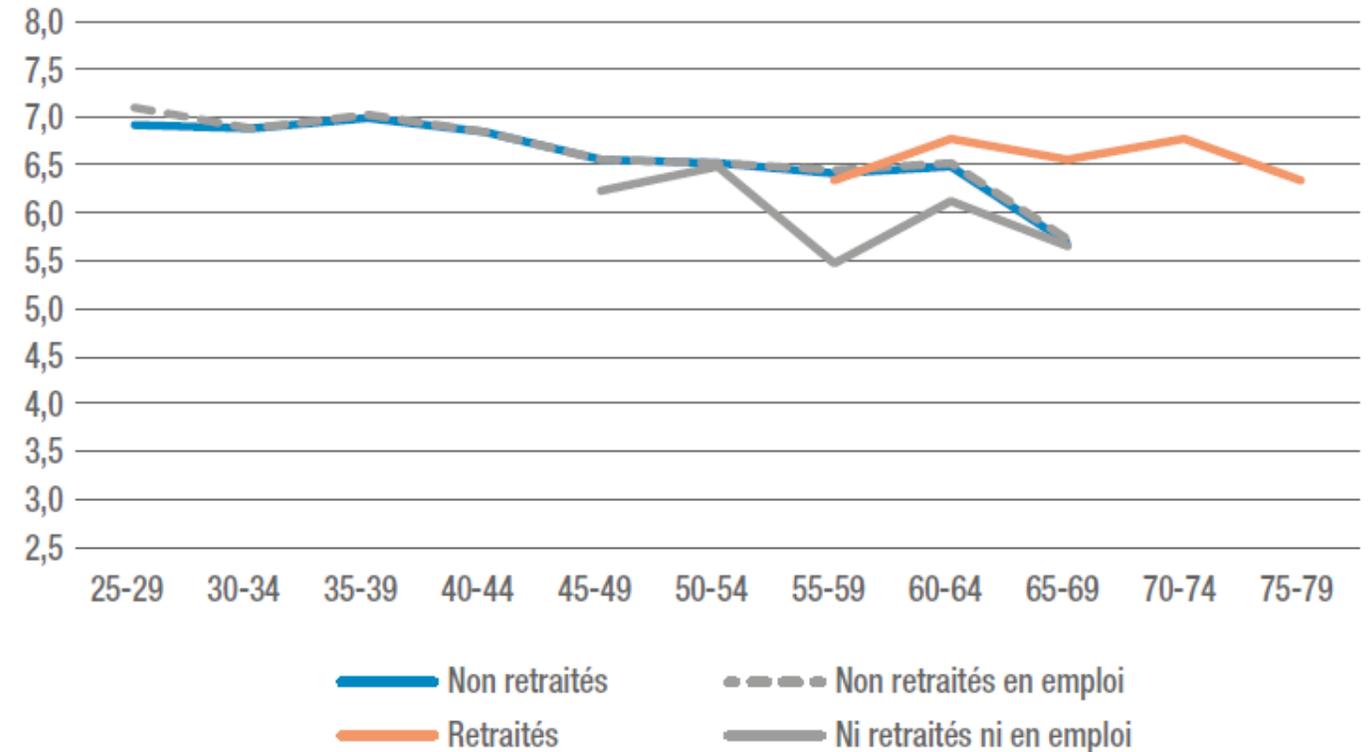
- L'état de santé susceptible d'affecter le niveau de bien-être
 - bonne ou très bonne santé : bien-être > à 7,0/10
 - mauvaise santé : 5,3 ; très mauvaise santé : 3,8
 - des écarts significatifs et plus marqués que pour l'âge



Un niveau de bien-être plus faible pour les personnes qui ne sont ni retraitées ni en emploi

- Les écarts entre les retraités et les non retraités sont globalement faibles
- A l'exception des 65-69 ans: les 65-69 ans encore en emploi sont plus nombreux à :
 - avoir eu une carrière irrégulière (35% contre 17,5% pour les retraités du même âge)
 - percevoir un revenu inférieur au revenu médian (75% contre 57%)
 - se déclarer en mauvaise santé (20% contre 7%)
- Les personnes ni en emploi ni à la retraite ont un niveau de satisfaction plus réduit

Bien-être moyen selon la situation face à la retraite et face à l'emploi

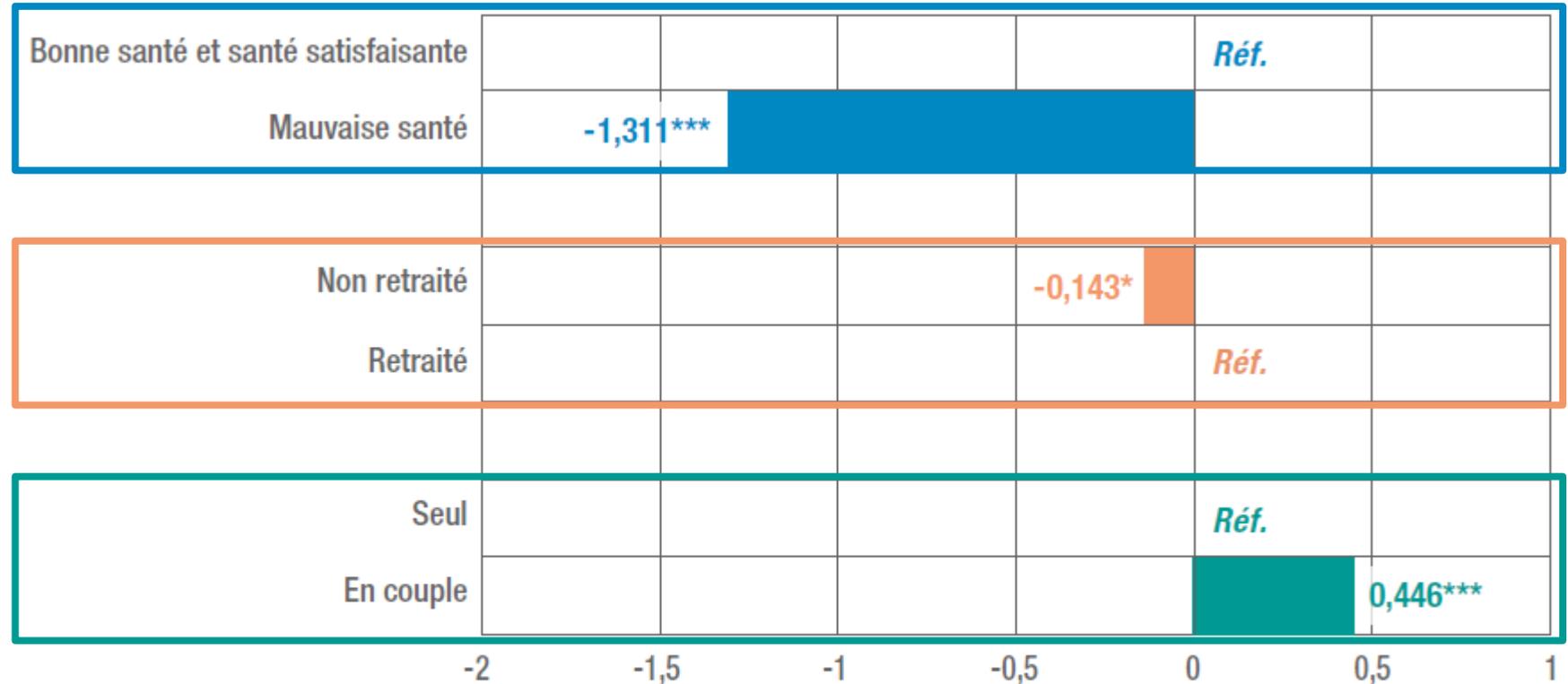


Source : PatEr-2020.

Un niveau de bien-être des retraités peu différent des non-retraités

Deux estimations économétriques à plat pour évaluer les différences de bien-être entre retraités et non-retraités

1/ Impact sur le bien-être subjectif (économétrie sur l'ensemble des 45-74 ans)
effectif important mais sur des âges très différents



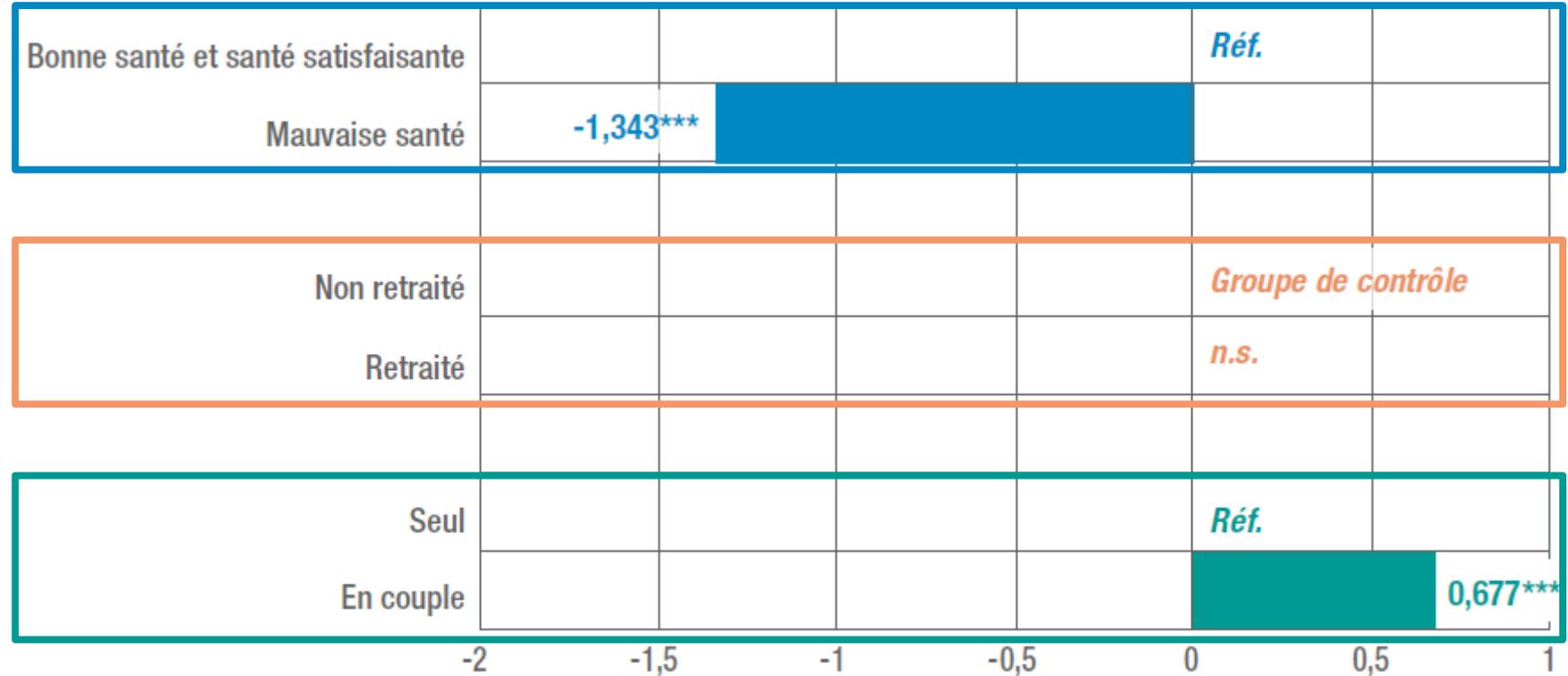
Note : estimation par moindres carrés ordinaires. * indique que le coefficient est significatif au seuil de 10 % ; ** 5 % ; *** 1 %, sinon l'effet n'est pas significativement différent de 0 ; Réf. désigne la position de référence.

Source : PatÉr-2020.

Un niveau de bien-être des retraités peu différent des non-retraités

Deux estimations économétriques à plat pour évaluer les différences de bien-être entre retraités et non-retraités

2/ Impact sur le bien-être subjectif (méthode d'appariement sur les 55-64 ans)
individus comparables retraités vs. non-retraités mais effectif réduit



*Note : estimation par moindres carrés ordinaires. * indique que le coefficient est significatif au seuil de 10 % ; ** 5 % ; *** 1 %, sinon l'effet n'est pas significativement différent de 0 (n.s.) ; Réf. désigne la position de référence.*

Source : PatEr-2020.

Une évaluation du bien-être basée sur les réponses des mêmes individus interrogés en 2014 et 2020

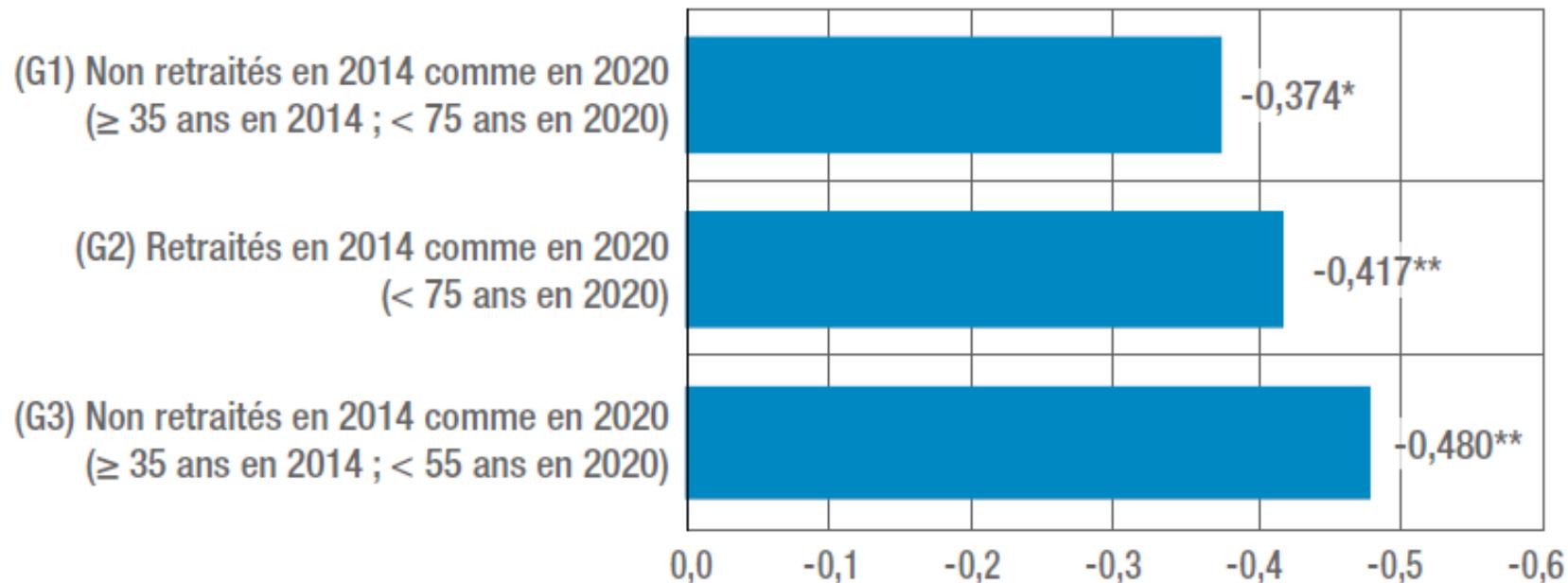
Une approche en différences de différences

- Permet de comparer l'évolution du bien-être
 - des individus passés à la retraite entre 2014 et 2020
 - avec celle de 3 groupes de contrôle différents :
 - (G1) les non retraités en 2014 et 2020 – 35-74 ans
 - (G2) les retraités en 2014 et 2020 – moins de 75 ans
 - (G3) les non retraités en 2014 et 2020 – 35-54 ans
- Hypothèse sous-jacente : si les personnes parties à la retraite n'étaient pas parties, elles auraient eu la même évolution de bien-être que celle du groupe de contrôle (contrefactuel)

Une légère réduction du niveau de bien-être au moment du départ à la retraite

Une réduction temporaire du bien-être avec le passage à la retraite, comprise entre -0,37 et -0,48 sur 10

Estimation de l'impact sur le bien-être du passage à la retraite avec trois groupes de contrôle différents



*Note : méthode des doubles différences avec estimation en panel avec effets fixes individuels. * indique que le coefficient est significatif au seuil de 10 % ; ** 5 %.*

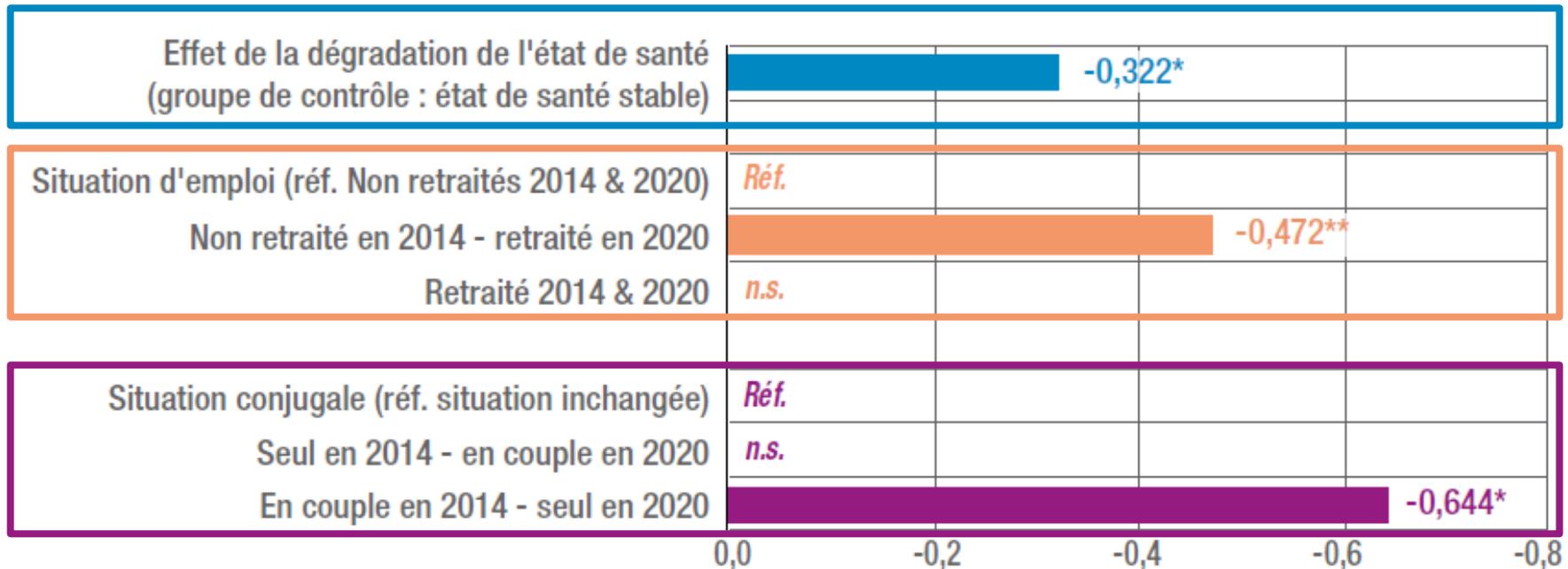
Source : enquêtes Patêr 2014 et 2020.

Les événements de la vie affectent sensiblement le bien-être

Une réduction du bien-être entre 2014 et 2020

- avec la dégradation de l'état de santé
- vivre seul alors qu'on était en couple

Effet de la dégradation de l'état de santé ressenti par rapport à un état stable



Note : méthode des doubles différences avec estimation en panel avec effets fixes individuels. * indique que le coefficient est significatif au seuil de 10% ; ** 5%, sinon l'effet n'est pas significativement différent de 0 (n.s.) ; Réf. désigne la position de référence.

Source : enquêtes PatÉr 2014 et 2020.

Conclusion

Le bien-être des retraités n'est que très légèrement supérieur à celui des non-retraités :

- quand on contrôle des caractéristiques observables des répondants

Le passage à la retraite lui-même :

- plutôt associé à une légère réduction du bien-être
- constat un peu décalé par rapport aux représentations positives de la retraite
 - passage à la retraite : décalage entre les représentations et la réalité ?
 - oblige certaines personnes à trouver de nouveaux équilibres de vie générant des déceptions qui s'atténuent avec le temps

Le bien-être est affecté de façon importante par la survenue d'événements de la vie :

- dégradation de l'état de santé, se retrouver seul



QPS

QUESTIONS POLITIQUES SOCIALES

Retrouvez cette étude et l'ensemble des études du département Etudes et statistiques de la direction des politiques sociales de la Caisse des Dépôts :

<https://politiques-sociales.caissedesdepots.fr/publications-et-statistiques>



Q P S
QUESTIONS POLITIQUES SOCIALES

Point Presse

Questions - Réponses



Q P S
QUESTIONS POLITIQUES SOCIALES

Point Presse

Le direct est terminé. Merci de votre participation !