

# Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail

hello **masters**

## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

*Ce rapport n'est pas exhaustif, ne prend pas de position politique et n'apporte pas de solutions miracles. Il tente d'apporter quelques données objectives pour explorer les enjeux et les perspectives, mais reste projectif car extrêmement corrélé aux décisions de politiques publiques.*

**En France, selon la Direction de la recherche, des études, de l'évaluation et des statistiques (DREES), on compte 17 millions de retraités. Leur pension moyenne s'établit à 1 531 euros bruts mensuels (1 420 euros nets) en 2023, tous régimes confondus. Mais derrière ces chiffres, des mutations profondes sont à l'œuvre : allongement de l'espérance de vie, déséquilibre entre actifs et retraités, diversification des modèles de financement... Autant d'éléments qui interrogent la soutenabilité des systèmes actuels et poussent à repenser l'approche de la retraite.**

### Comprendre les différents systèmes de retraite

Les systèmes de retraite varient selon les pays, mais reposent principalement sur trois modèles :

#### La répartition (ex : France, Allemagne)

Un modèle basé sur la solidarité intergénérationnelle : les actifs financent les pensions des retraités d'aujourd'hui.

##### Avantages :

- Assure un revenu de retraite, quelle que soit la situation individuelle.
- Principe de solidarité entre générations.
- Moins exposé aux aléas des marchés financiers.

##### Inconvénients :

- Dépendant du ratio actifs/retraités : le vieillissement démographique le fragilise.
- Nécessite des ajustements fréquents (hausse des cotisations, baisse des pensions...).
- Moins de liberté dans la gestion individuelle de la retraite.

#### Les systèmes mixtes (ex : Suède, Pays-Bas)

Une combinaison des deux approches pour plus d'équilibre.

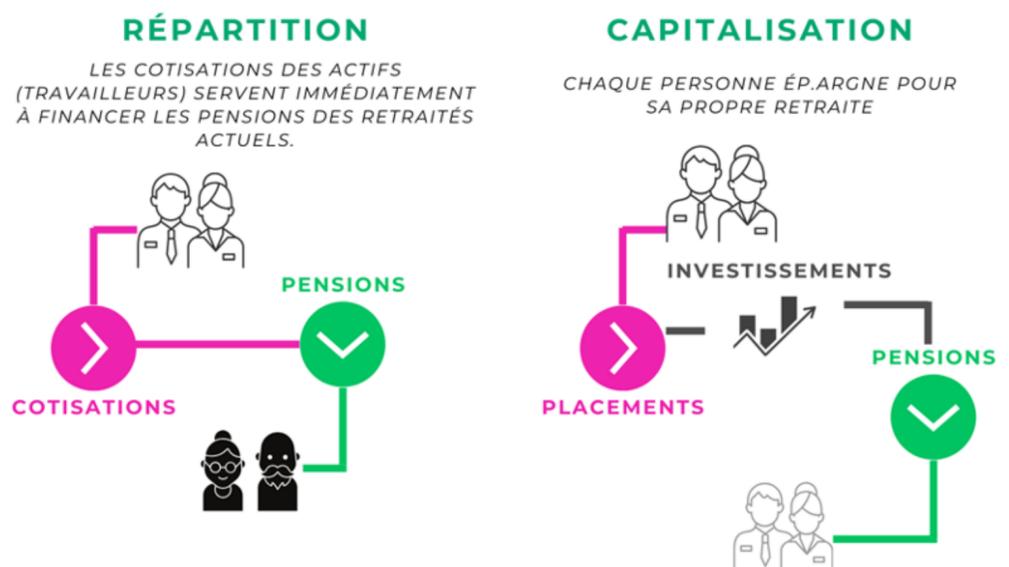
##### Avantages :

- Diversifie les sources de financement pour réduire les risques.
- Offre une base de sécurité avec la répartition, tout en permettant un complément via la capitalisation.
- Plus flexible face aux évolutions économiques et démographiques.

##### Inconvénients :

- Gestion plus complexe pour maintenir un équilibre entre les deux systèmes.
- Ajustements fréquents nécessaires pour éviter les déséquilibres.
- Inégalités possibles selon la capacité à cotiser aux deux systèmes.

### Comprendre les différents systèmes de retraite.



#### La capitalisation (ex : États-Unis, Chili)

Chaque individu épargne pour sa propre retraite via des fonds de pension ou des placements.

##### Avantages :

- Moins de pression sur les générations suivantes.
- Possibilité de rendements élevés grâce aux investissements.
- Liberté dans la gestion de son épargne.

##### Inconvénients :

- Exposition aux crises financières (pertes en cas de krach).
- Accentue les inégalités : les plus bas revenus épargnent moins.
- Demande une bonne culture financière pour bien gérer ses placements.

#### En résumé :

**La répartition est plus solidaire mais sensible au vieillissement.**

**La capitalisation est plus flexible mais plus risquée.**

**Les modèles hybrides tentent d'allier sécurité et rendement, au prix d'une plus grande complexité.**

Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail

hello **masters**

## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

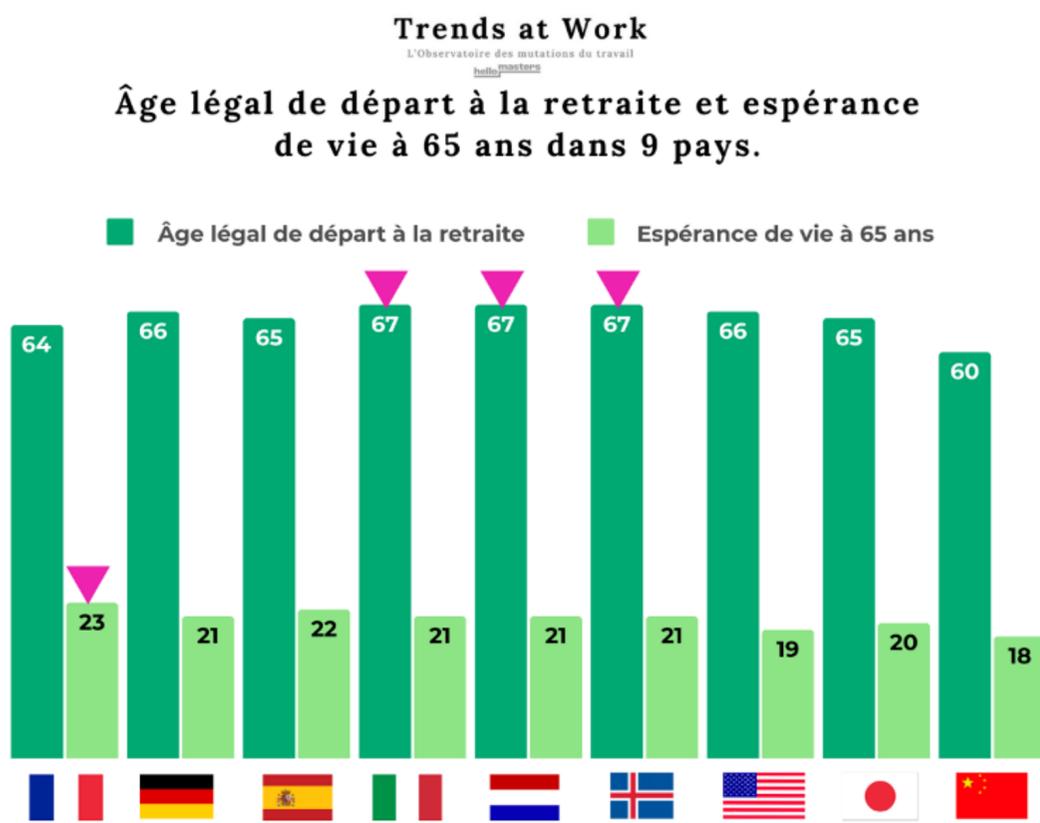
### Tour d'horizon des retraites dans le monde

Les systèmes de retraite varient selon les pays, influencés par l'histoire, la démographie et les choix économiques.

Deux indicateurs clés permettent de comparer leur fonctionnement :

#### L'âge de départ à la retraite et l'espérance de vie à 65 ans

L'âge légal de départ à la retraite diffère selon les pays. Il est généralement fixé entre 62 et 67 ans, mais la durée réelle passée en retraite dépend aussi de l'espérance de vie.



#### À noter :

Certains pays lient l'âge de départ à l'espérance de vie (Pays-Bas, Italie).

En Chine, l'âge de départ est plus bas mais devrait être relevé pour répondre au vieillissement démographique.

### Le taux de remplacement net des pensions

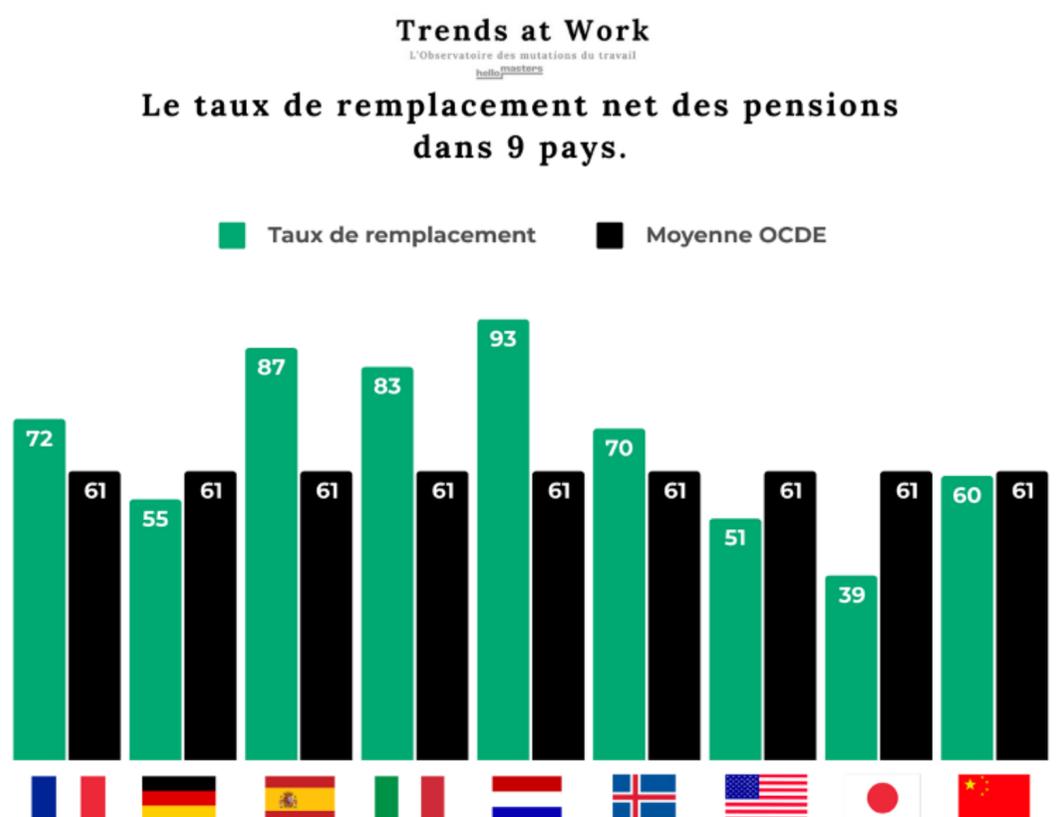
Le taux de remplacement mesure le pourcentage du revenu perçu en retraite par rapport au dernier salaire. Plus il est élevé, plus le niveau de vie est maintenu après la vie active.

#### En bref :

Les pays européens du Sud (Espagne, Italie) ont des taux de remplacement élevés, mais la soutenabilité à long terme pose question.

Les pays anglo-saxons (États-Unis, Royaume-Uni) misent davantage sur l'épargne individuelle, expliquant des taux plus bas.

La France a un taux de remplacement élevé grâce à son système de répartition, mais avec un coût financier important.



Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

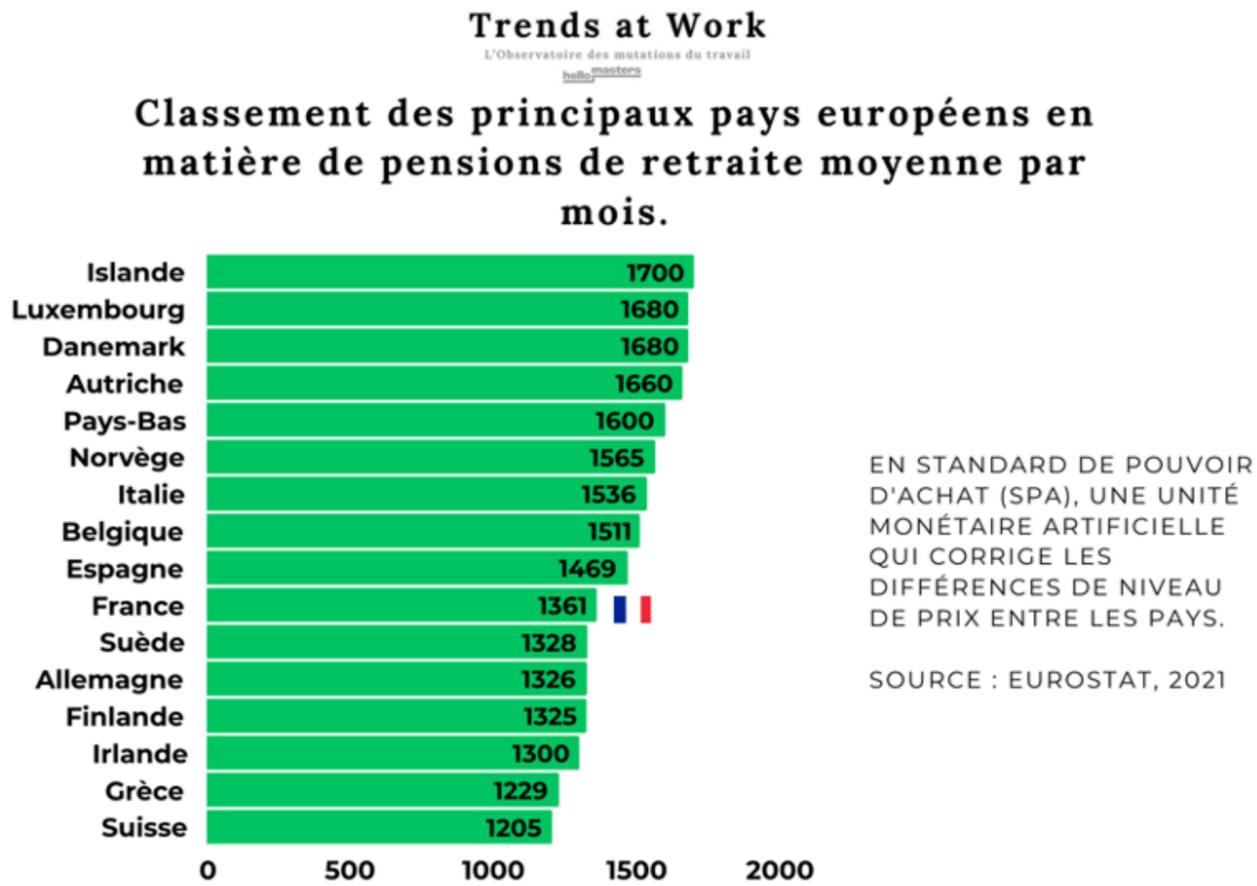
L'Observatoire des mutations du travail

hello **masters**

## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

Classement des principaux pays européens en matière de pensions de retraite moyenne par mois.

Un autre indicateur clé est le montant moyen des pensions par pays.



### À noter :

Les pensions dépendent du mode de financement (répartition, capitalisation ou mixte).

En Allemagne, la retraite repose en partie sur des compléments privés, expliquant un montant inférieur à la France.

Chaque pays arbitre entre solidarité intergénérationnelle, efforts individuels et soutenabilité financière. À l'avenir, la plupart des modèles devront s'adapter au vieillissement de la population et à l'évolution des carrières professionnelles.

## Les enjeux de la transition démographique et leur impact sur les retraites

Le vieillissement de la population est l'un des plus grands défis des systèmes de retraite. Moins d'actifs pour financer plus de retraités : un équilibre fragile qui pousse à revoir les modèles existants.

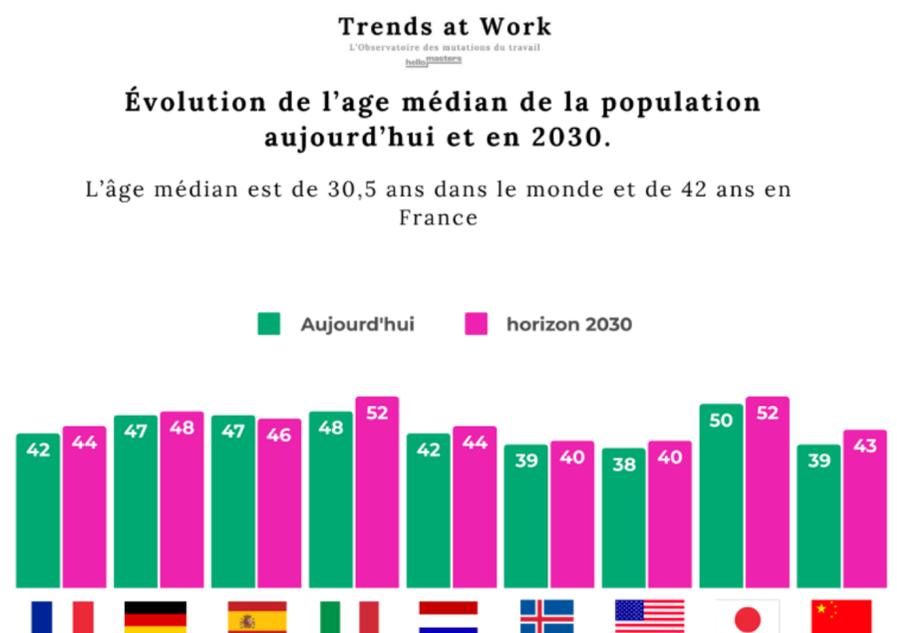
### L'évolution de l'âge médian de la population (2023 → 2030)

L'âge médian (âge qui partage la population en deux groupes égaux) est un bon indicateur du vieillissement d'un pays. Plus il augmente, plus la part des seniors croît par rapport aux actifs.

•L'Europe et le Japon vieillissent rapidement, augmentant la pression sur les systèmes de retraite.

•Les États-Unis et les Pays-Bas ont une démographie plus dynamique, grâce à une natalité plus élevée et à l'immigration.

•La Chine vieillit à grande vitesse, conséquence de décennies de politique de l'enfant unique.



Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

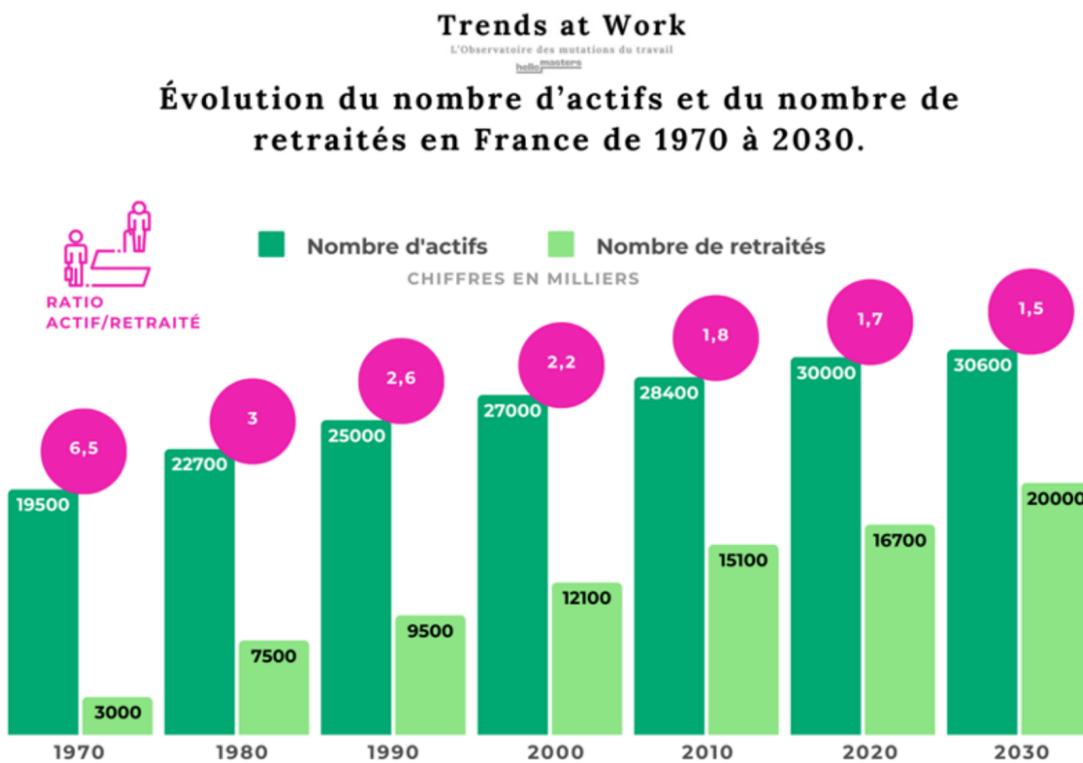
L'Observatoire des mutations du travail

hello **masters**

## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

### Evolution du nombre d'actifs et du nombre de retraités en France de 1970 à 2030

En 1970, on comptait 6 actifs pour 1 retraité. Aujourd'hui, ce ratio est descendu à 1,7 actif par retraité, et il pourrait tomber sous 1,5 d'ici 2030.



#### Les conséquences :

- Moins de cotisants pour financer les pensions.
- Un risque d'augmentation des cotisations ou de réduction des pensions.
- La nécessité de réformes pour équilibrer le système.

La transition démographique transforme en profondeur le monde du travail et de la retraite. Trouver un nouvel équilibre entre financement, durée de travail et répartition des efforts sera le défi des prochaines décennies.

### Les inégalités au cœur du sujet

Si la retraite est un droit universel, elle n'est pas vécue de la même manière par tous. Revenus, genre, parcours professionnel : autant de facteurs qui creusent des écarts parfois significatifs.

#### Les femmes, premières touchées

Les inégalités de carrière se répercutent directement sur les pensions.

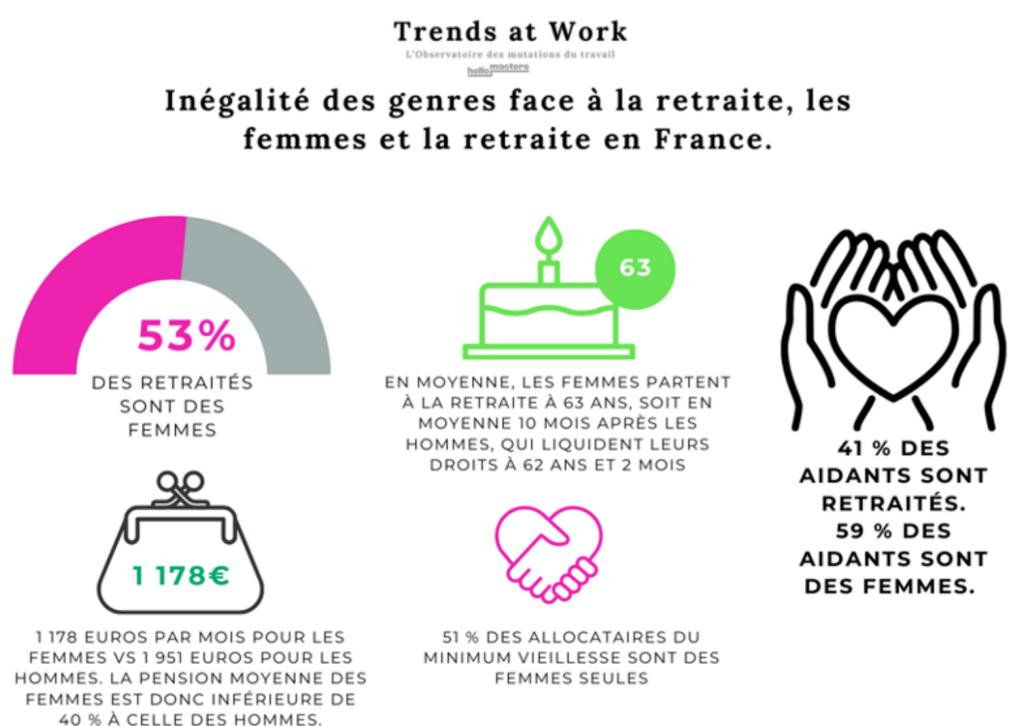
Pourquoi les femmes perçoivent-elles des retraites plus faibles ?

- Carrières interrompues (maternité, congés parentaux, temps partiel subi).
- Salaires plus bas en moyenne, impactant les cotisations.
- Moins d'accès à l'épargne retraite, aggravant l'écart avec les hommes.

Écart moyen des pensions entre hommes et femmes en France :

Retraite brute moyenne des femmes : 1 200 €

Retraite brute moyenne des hommes : 1 700 €



Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail



## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

### L'évolution de la pauvreté chez les retraités

La précarité chez les seniors progresse, même si les retraités restent globalement moins touchés que le reste de la population.

Évolution du taux de pauvreté chez les 65-74 ans en France :

2017 : 7,5 %

2022 : 10,6 %

Quelques faits marquants :

- Environ 9 millions de personnes vivent sous le seuil de pauvreté en France, soit 14,4 % de la population.
- Les femmes et les personnes seules de plus de 60 ans sont les plus vulnérables.
- La précarité renforce l'isolement social, notamment pour les seniors vivant seuls.

### La solidarité intergénérationnelle, un levier d'atténuation ?

Face à ces inégalités, des initiatives se développent pour renforcer le soutien entre générations :

- Logements intergénérationnels : des seniors logent des jeunes en échange de présence et d'entraide.
- Programmes de mentorat : valoriser l'expérience des retraités auprès des plus jeunes.
- Mécanismes de partage de retraite : dispositifs de réversion ou complémentarité entre pensions et aides sociales.

**Les inégalités face à la retraite sont un enjeu majeur. Si certaines tendances s'améliorent, des efforts restent à faire pour garantir une retraite plus équitable et inclusive.**

### Cumul emploi-retraite : Continuer à travailler tout en percevant sa pension

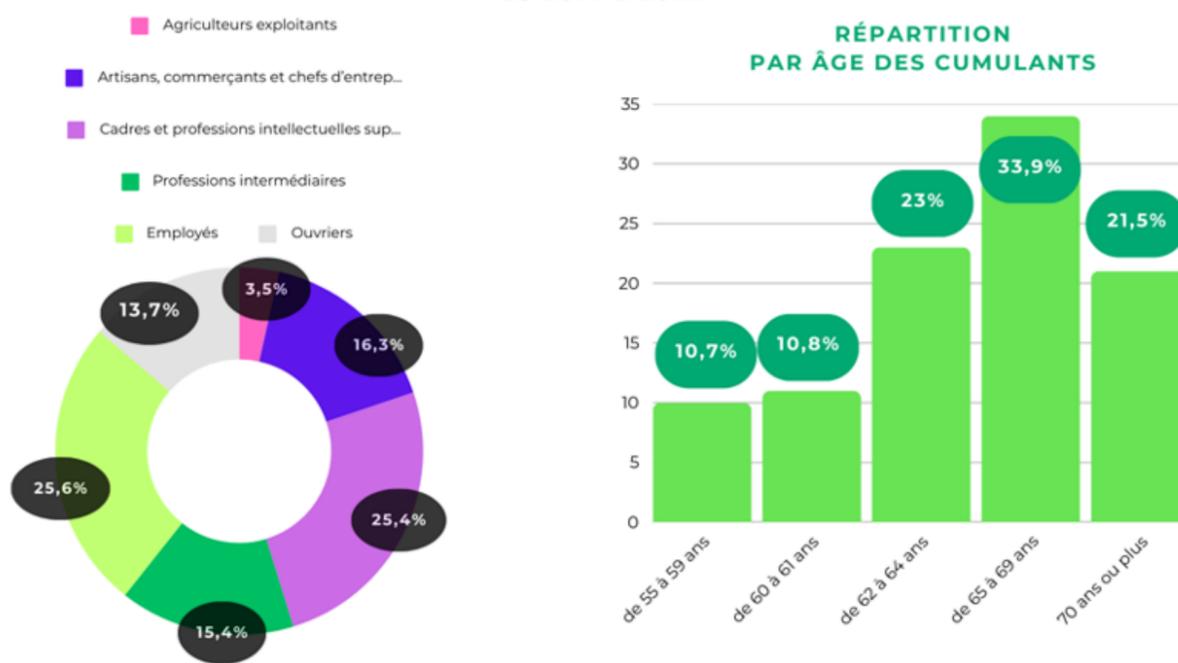
Le cumul emploi-retraite permet aux retraités de reprendre une activité professionnelle tout en continuant de percevoir leur pension. En place depuis 1945, ce dispositif a évolué à travers plusieurs réformes (2003, 2014, et plus récemment 2023) afin de s'adapter aux mutations du marché du travail et aux attentes des retraités.

## Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail



### Effectifs de retraités en situation de cumul d'une activité avec la retraite, de 2014 à 2022



SOURCE : DREES 2022

Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail

hello **masters**

## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

### Principaux points du cumul emploi-retraite :

#### Universalité et flexibilité

Tous les retraités – qu'ils soient anciens salariés, fonctionnaires ou indépendants – peuvent bénéficier de ce dispositif. De plus, il est possible de changer de statut professionnel après la retraite, par exemple en devenant consultant free-lance.

#### Retraite progressive

En complément du cumul classique, la retraite progressive permet de travailler à temps partiel (entre 40 et 80 % d'un temps complet) tout en liquidant une fraction de sa pension. Pendant cette période, les cotisations continuent d'être versées, ce qui peut augmenter le montant final de la pension lors de la liquidation définitive.

#### Conditions et réformes récentes

Pour bénéficier de la retraite progressive, il faut avoir au minimum 60 ans et justifier de 150 trimestres, tous régimes confondus. Les réformes récentes ont, par ailleurs, introduit de nouveaux droits pour faciliter le cumul et offrir plus de flexibilité aux retraités.

#### Exemples internationaux

La manière de gérer le cumul varie selon les pays :

- En Allemagne, les retraités peuvent travailler à temps partiel sans réduction de leur pension, à condition de respecter certains plafonds de revenus.
- Au Royaume-Uni, il n'y a pas de limite de revenus pour les retraités, bien que les cotisations à la sécurité sociale ne soient plus prises en compte une fois la pension commencée.
- En Espagne, le cumul est autorisé, mais des revenus supplémentaires peuvent entraîner une réduction de la pension selon des critères spécifiques.

#### Quelques chiffres clés

Fin 2022, 541 000 personnes en France cumulait emploi et retraite, ce qui représente environ 3,8 % des retraités âgés de 55 ans et plus, selon une étude de la DREES publiée le 30 octobre 2024.

**Le cumul emploi-retraite offre une réelle flexibilité, permettant aux retraités de continuer à s'impliquer professionnellement tout en percevant leur pension. Ce dispositif répond aux aspirations d'une transition en douceur vers la retraite, tout en contribuant à l'équilibre économique du système.**

## Enjeu financier et dispositifs comme le PER

La préparation financière à la retraite est cruciale pour assurer une transition sereine vers la cessation d'activité. En France, le Plan d'Épargne Retraite (PER) s'impose comme un outil central dans cette démarche.

#### Les atouts du PER :

**Avantages fiscaux :** les cotisations versées sont déductibles du revenu imposable, et les gains restent exonérés d'impôt jusqu'au retrait des fonds.

**Flexibilité :** il permet une épargne régulière et offre la possibilité de sortir en capital au moment du départ en retraite.

**Transfert simplifié :** depuis la réforme de la loi Pacte, il est désormais plus aisé de transférer son épargne entre différents contrats, facilitant ainsi la consolidation de son patrimoine retraite.



**Trends at Work**  
L'Observatoire des mutations du travail  
hello **masters**  
**Nombre de nouveaux PER en France.**  
en milliers



SOURCE : FRANCE ASSUREURS

**Avec environ 6,7 millions de PER en France et un encours total de 90 milliards d'euros (données France Assureurs, fin novembre 2024), ce dispositif s'inscrit comme un pilier de la stratégie financière individuelle. Néanmoins, il convient de rester vigilant face aux fluctuations des marchés financiers et d'adapter sa gestion en fonction de son profil et de ses objectifs.**

Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)

# Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail



## Mieux comprendre le sujet des retraites aujourd'hui et d'ici 2030.

### La préparation à la retraite, un enjeu individuel incontournable

La transition vers la retraite ne se résume pas à l'arrêt de l'activité professionnelle, mais constitue un processus de réinvention et de préparation globale. Que l'on opte pour le cumul emploi-retraite, l'épargne via le PER ou l'utilisation d'outils de simulation, l'essentiel est de prendre en main son avenir dès aujourd'hui.

### Trends at Work

L'Observatoire des mutations du travail



## La préparation à la retraite, un enjeu individuel incontournable



**PRÉPARATION FINANCIÈRE :** METTRE EN PLACE UNE STRATÉGIE D'ÉPARGNE DIVERSIFIÉE ET ADAPTÉE, EN ANTICIPANT LES ALÉAS ÉCONOMIQUES.



**MAINTIEN DES COMPÉTENCES ET DU LIEN SOCIAL :** CONTINUER À SE FORMER, RESTER ACTIF DANS SES RÉSEAUX ET ENVISAGER LA RETRAITE COMME UNE PHASE DE TRANSITION ET D'OPPORTUNITÉS PLUTÔT QUE COMME UNE RUPTURE BRUTALE.



**RÉFLEXION PERSONNELLE :** DÉFINIR SES ASPIRATIONS, SES PROJETS ET SES PRIORITÉS POUR CETTE NOUVELLE ÉTAPE DE VIE.

### Perspectives

Ce rapport met en lumière plusieurs enseignements majeurs sur l'avenir des systèmes de retraite :

- **Des défis communs, des réponses diversifiées :**  
Tous les systèmes de retraite, qu'ils reposent sur la répartition, la capitalisation ou un modèle mixte, font face à des enjeux communs liés au vieillissement de la population et à la pression sur les finances publiques. Néanmoins, chaque pays y répond différemment en fonction de ses spécificités économiques, démographiques et culturelles.
- **L'adaptation du modèle français :**  
Le système français, historiquement basé sur la solidarité intergénérationnelle, doit être repensé pour mieux s'adapter aux mutations démographiques et aux inégalités persistantes. Renforcer la solidarité tout en innovant dans les mécanismes de financement est essentiel pour garantir la pérennité du système.
- **L'importance des stratégies d'épargne et d'investissement :**  
Dans un contexte d'incertitudes économiques et de pressions démographiques, il est crucial d'encourager des stratégies d'épargne et d'investissement robustes. Ces dispositifs individuels, tels que le PER et d'autres outils financiers, permettent de préparer l'avenir de manière proactive, tout en complétant le système public.

#### Sources et méthodologie

Pour construire les infographies et présenter une vue d'ensemble des grandes tendances des systèmes de retraite, ce rapport s'appuie sur un large éventail de sources reconnues et diversifiées.

Les chiffres présentés peuvent varier en fonction des méthodologies employées et des périodes d'observation. L'objectif n'est pas d'afficher des données absolues, mais bien de donner une perspective globale et de mettre en lumière les grandes tendances qui caractérisent l'évolution des systèmes de retraite. Cette diversité de sources permet de croiser les informations pour offrir une analyse équilibrée et factuelle, tout en soulignant les points de convergence sur les enjeux majeurs.

Mercer, CFA Institute

Le Cleiss (Centre des liaisons européennes et internationales de sécurité sociale)

touteurope.eu

OCDE

COR – Conseil d'Orientation des Retraites

DREES

Eurostat ("Gross for old-age pensions. France 2018")

L'Institut national d'études démographiques (Ined)

Observatoire des inégalités

Institut des politiques publiques

Ministère des Solidarités et de la Santé

Centre d'observation de la société

Santé Publique France

Direction Générale du Trésor

France Assureurs

INSEE

Trends at Work, l'Observatoire des mutations du travail par Hello Masters – À l'avant-garde des transformations du monde professionnel, Trends at Work décrypte les grandes tendances, enjeux, et défis des organisations d'aujourd'hui et de demain.

Hello Masters est le 1er réseau social professionnel dédié aux cadres et dirigeant(e)s expérimentés. Fort de plus de 20 ans d'expérience, chaque membre y trouve une communauté pour échanger, valoriser ses compétences et contribuer activement à une transition durable du travail.

[www.hello-masters.com](http://www.hello-masters.com)

[media@hello-masters.com](mailto:media@hello-masters.com)