

Parcours de fin de carrière et taux de remplacement du salaire par la pension de retraite

Virginie Andrieux, Cécile Chantel (DREES)

Séminaire Inégalités Insee - 12 octobre 2012

Plan

- Sources, méthodologie, problématique
- Une grande diversité des parcours et des trajectoires salariales de fin de carrière
- Taux de remplacement du salaire par la retraite
 - public/privé
 - type de carrière
 - hommes/femmes
 - génération

Problématique

- Évaluer l'impact du passage à la retraite sur le niveau de ressources des individus *via* le taux de remplacement du salaire de fin de carrière par la retraite
- Difficultés pour les fins de carrière heurtées
- Quel salaire retenir ? dernier salaire, moyenne des derniers salaires, salaire correspondant à un temps complet
- Présenter les différences des taux de remplacement selon le profil du retraité (homme/femme) et de sa carrière (complète ou non, secteur privé/public, niveau de salaire)
- Donner quelques éléments sur les évolutions par génération

Sources

- Échantillon Interrégimes de Retraités (EIR) 2008 de la DREES
- Données appariés avec les panels de salariés de l'Insee
- Amélioration des données des panels au fil du temps et enrichissement de l'EIR

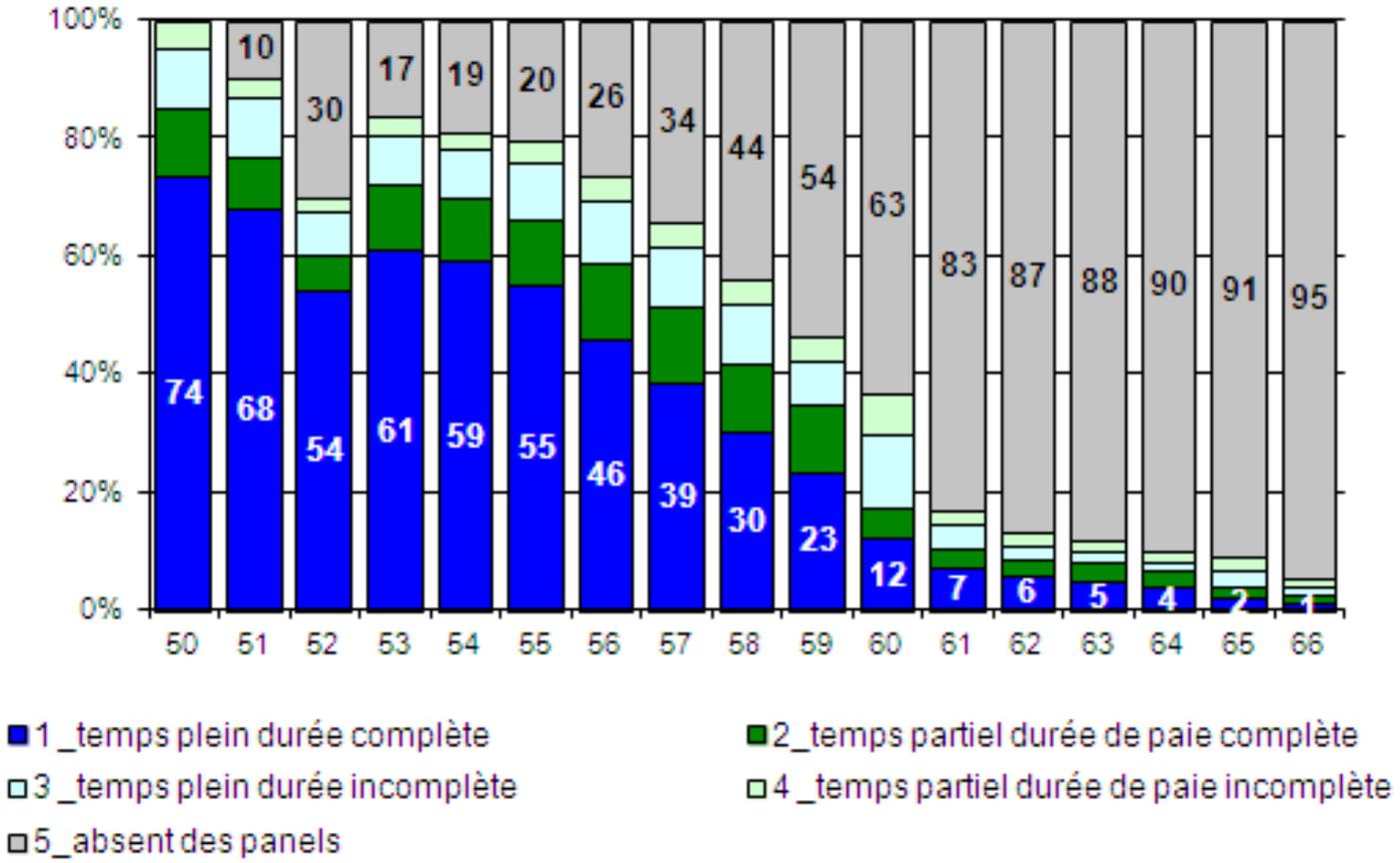
Champ, Méthodologie

- Individus nés en 1942 vivants fin 2008, résidents en France (et quelques résultats sur les générations précédentes)
- Sélection des salaires uniquement à partir des 50 ans de l'individu :
 - jusqu'à la liquidation d'un premier droit direct dans un régime de base si l'individu est retraité
 - jusqu'à la dernière année de présence dans un des panels (2008 maximum) sinon
- Salaires nets, mensualisés, et actualisés à 2008 par l'indice des salaires nets

Parcours de fin de carrière

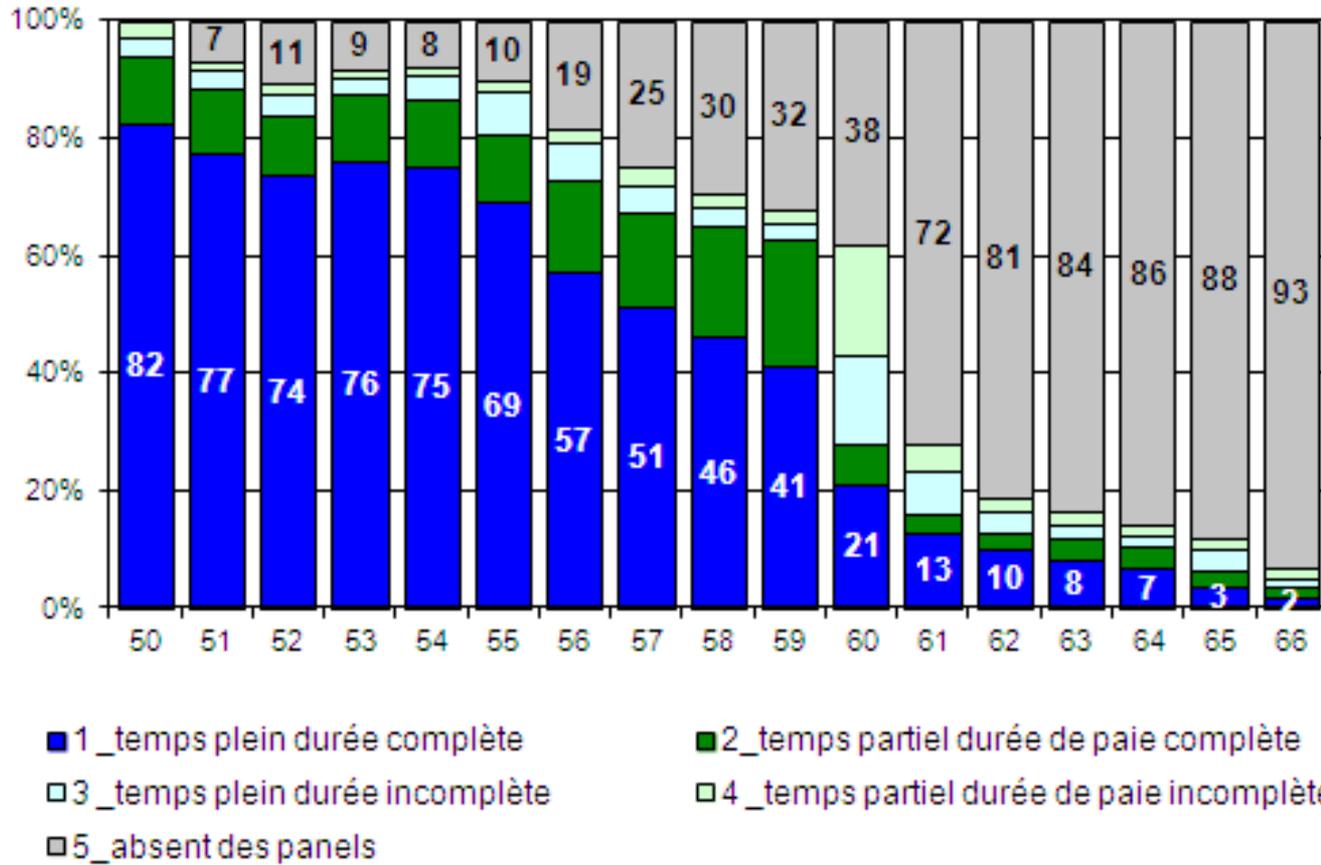
- La moitié des salariés de 50 ans le sont toujours dix ans plus tard
 - 60 % pour les salariés du secteur public
 - 40 % pour les salariés du secteur privé
- Une minorité des salariés connaissent une activité salariée à temps complet, sans interruption, de l'année des 50 ans à la liquidation d'un premier droit à retraite

- Parcours après 50 ans - salariés du secteur privé - génération 1942



Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

- Parcours après 50 ans - salariés du secteur public - génération 1942

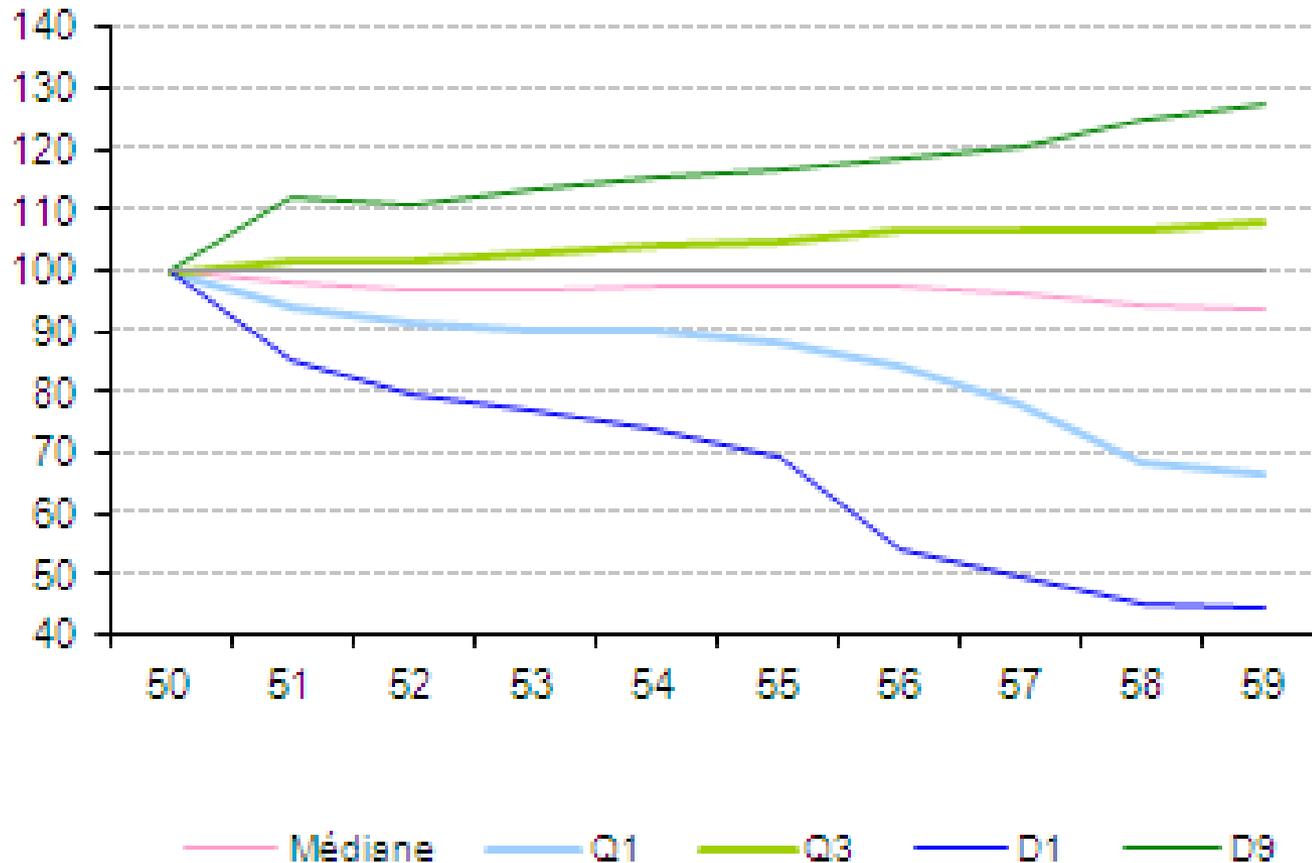


Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de fin de carrière

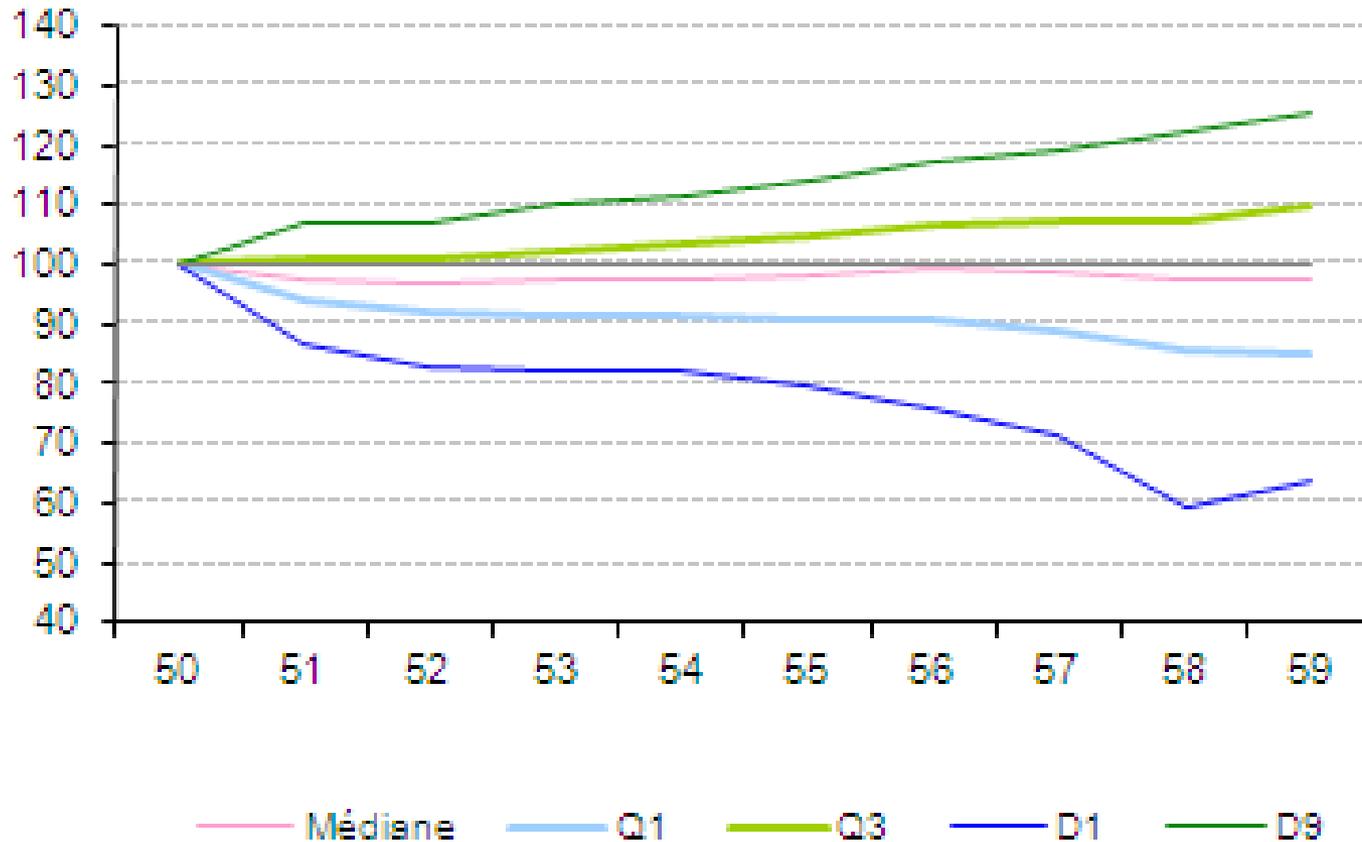
- Dans le secteur privé, baisse des salaires (en relatif) entre 50 et 59 ans pour plus de la moitié des salariés de la génération 1942 restés en emploi
- Pour ceux qui restent à temps complet, le salaire actualisé médian est stable entre 50 et 59 ans
- Dans le secteur public, les salaires de fin de carrière sont plus homogènes, moins dispersés que dans le secteur privé et davantage de salariés sont concernés par une progression salariale

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) - salariés du privé



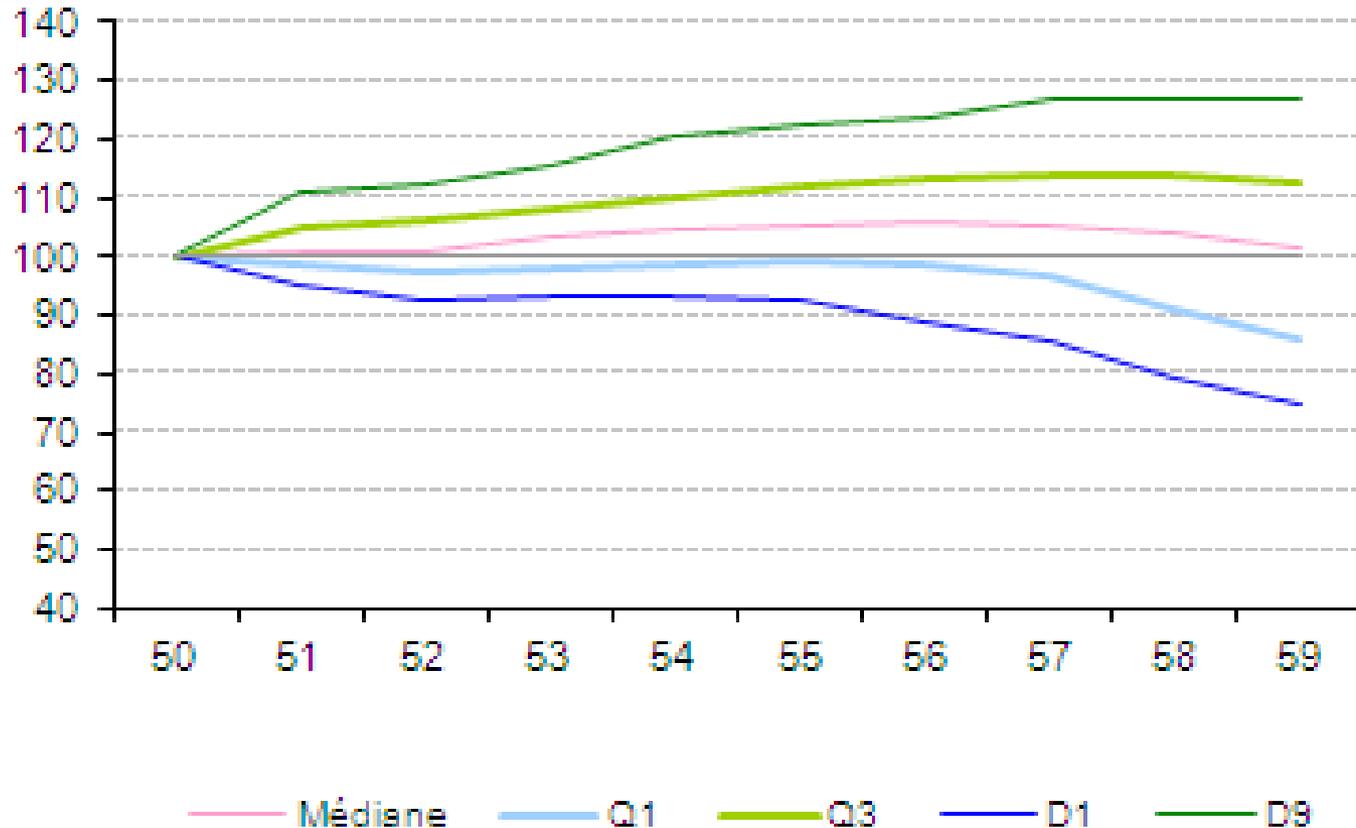
Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) - salariés du privé - temps complet



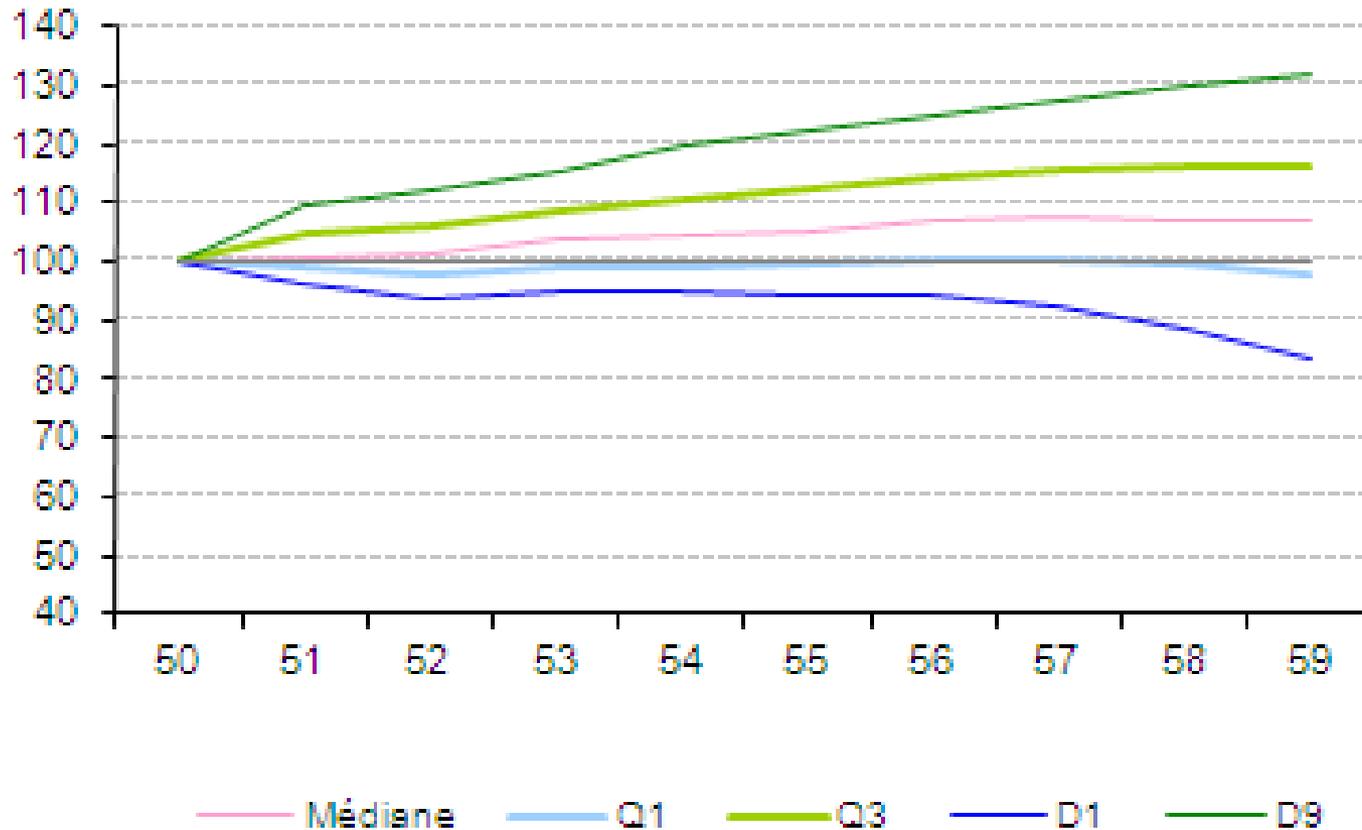
Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) - salariés du public



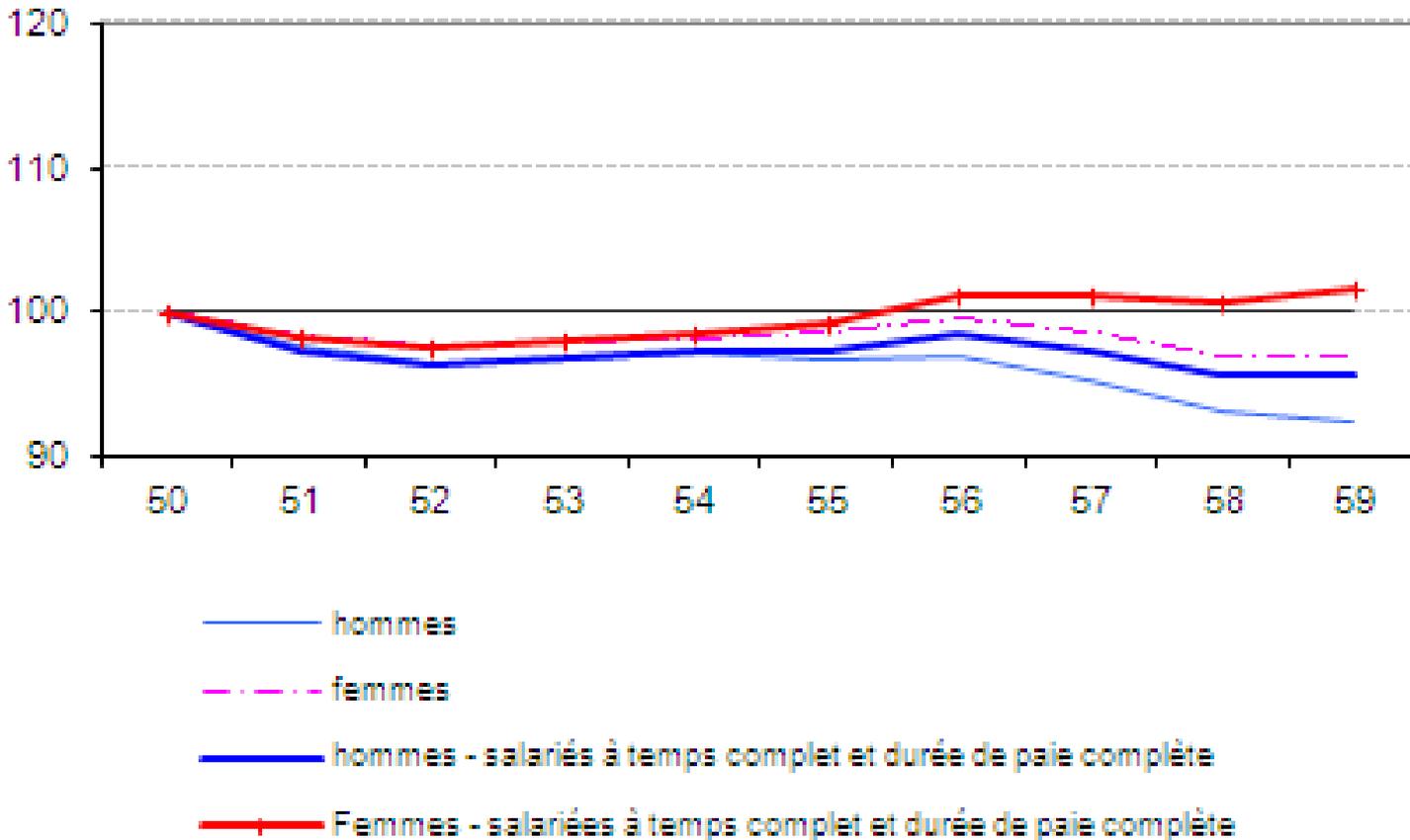
Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) - salariés du public - temps complet



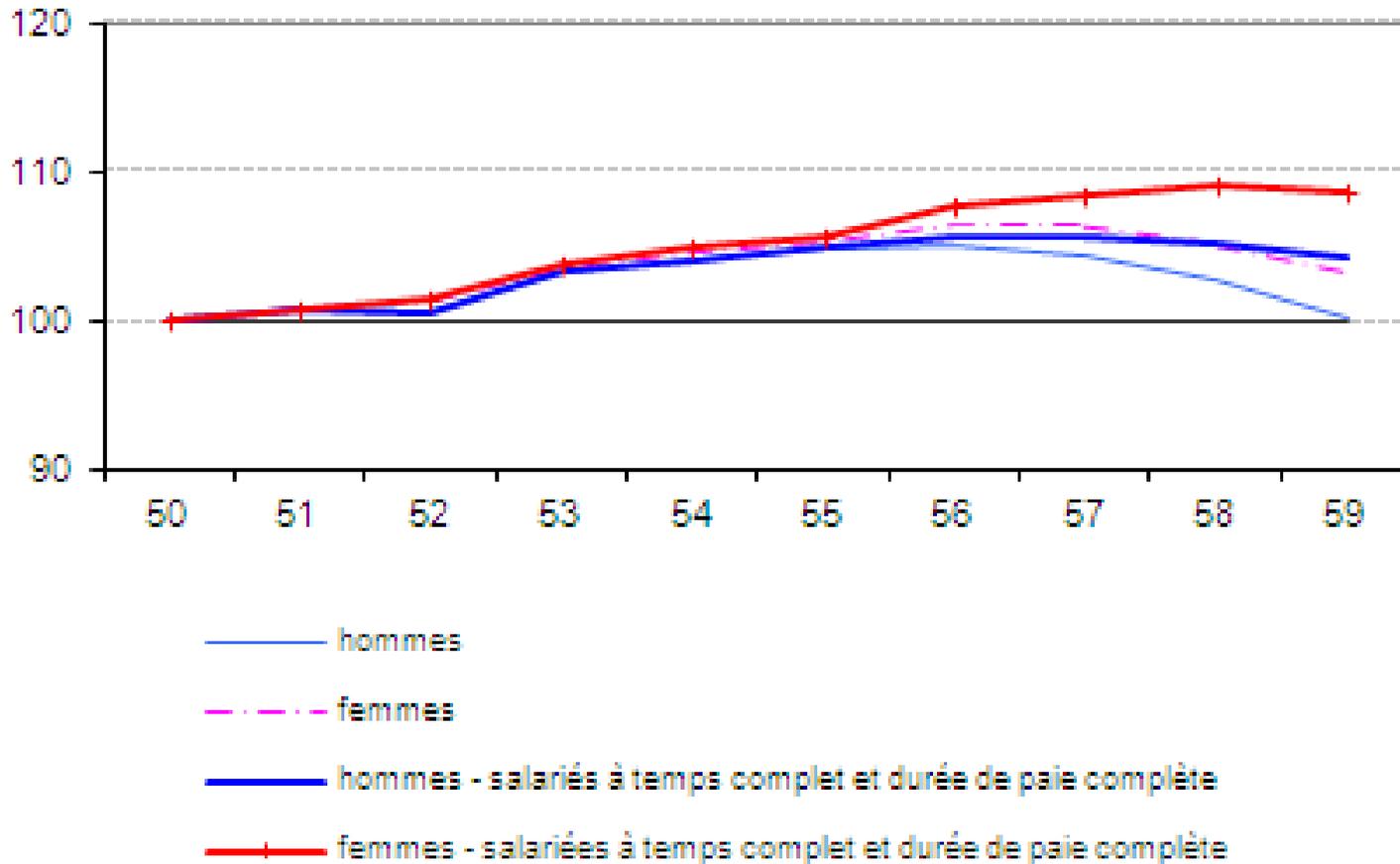
Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) médians - salariés du privé



Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Salaires de 50 à 66 ans relativement au salaire individuel à 50 ans (indice 100) médians - salariés du public

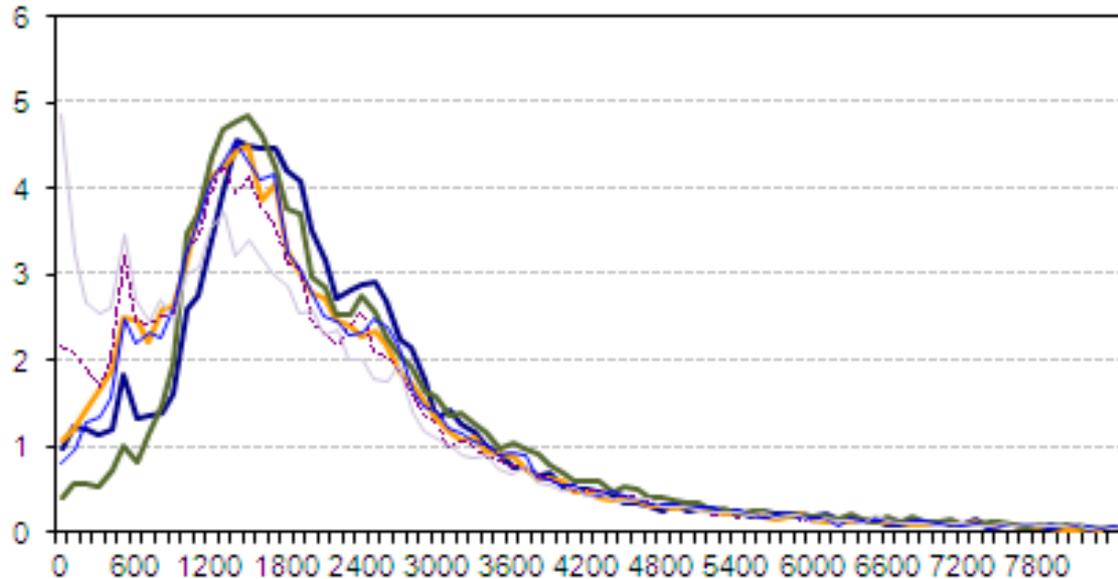


Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Quel salaire retenir ?

- Comparaison de plusieurs indicateurs qui pourraient refléter le salaire de fin de carrière
- Dernier salaire reporté dans les panels : risques de report de salaire, de primes de départ, de cumuls emploi-retraite qui viendraient fausser le calcul du taux de remplacement
- On tient compte de plusieurs années avant la liquidation

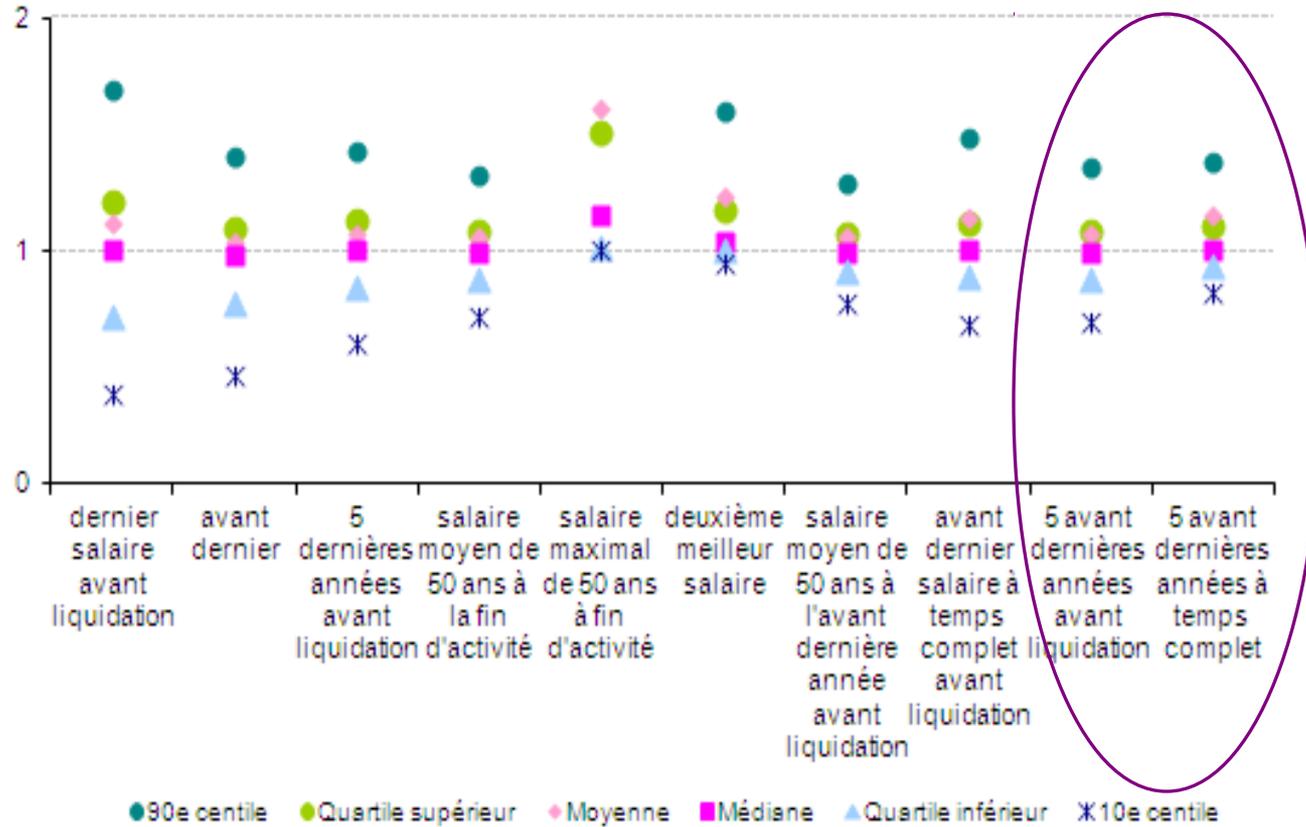
Distribution de différents indicateurs de salaire de fin de carrière



- salaire à 50 ans
- salaire moyen de 50 ans à la fin d'activité
- - - avant dernier salaire avant liquidation
- avant dernier salaire à temps complet
- salaire moyen au cours des 5 avant dernières années
- dernier salaire

Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Rapport de différents indicateurs / salaire à 50 ans



Champ : salariés à 50 ans, résidents en France, nés en 1942.
 Source : panels salariés, Insee, au 31 décembre 2008.

Taux de remplacement du dernier salaire par la retraite :

des différences selon les profils des
anciens salariés

Différents profils étudiés

- Salaires de fin de carrière
- Carrières complètes / carrières incomplètes
- Anciens salariés du privé / anciens salariés du public
- Parcours de fin de carrière (après 50 ans)
- Hommes / Femmes

Méthodologie (1/2)

- Champ spécifique : retraités de droit direct d'un régime de base, résidents en France, nés en 1942
 - dont le ou les régimes d'affiliation sont : les régimes de salariés du privé (hors agriculteurs) et du public (hors militaires)
 - et pour lesquels au moins un salaire est renseigné dans les panels de l'Insee à partir de l'année des 50 ans de l'individu
- Pension de retraite = montant de l'avantage principal de droit direct tous régimes + majoration pour enfants (si 3 enfants ou plus)
- Montants mensuels, nets des cotisations, perçus fin 2008

Méthodologie (2/2)

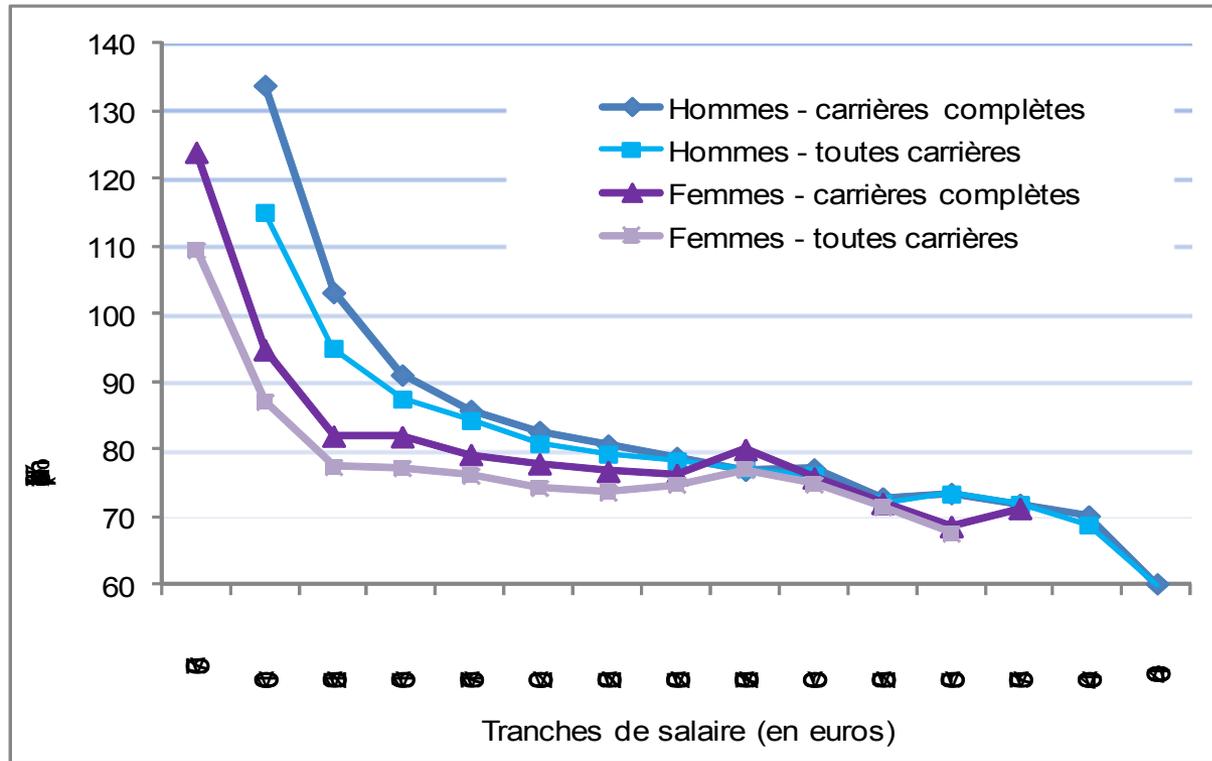
- 2 indicateurs de salaire de fin de carrière retenus à comparer avec la pension de retraite
 - salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation du premier droit à retraite (5 années maximum)
 - salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation du premier droit à retraite (5 années maximum), emplois à temps plein uniquement
- Taux de remplacement calculés de façon *micro* (pour chaque individu) comme le rapport entre la pension et le salaire.
- L'analyse des taux de remplacement médians est privilégiée.

Des taux de remplacement très sensibles aux niveaux de salaire

- Les retraités percevant les salaires les plus faibles ont les taux de remplacement les plus élevés, et inversement (propriétés redistributives du système de retraite)
- À tranches de salaire de fin de carrière égales, les retraités à carrière complète ont des taux de remplacement plus élevés.

Taux de remplacement médians du salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation par la retraite de droit direct, par tranches de salaire

toutes quotités de travail



Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Comparaison secteur privé / secteur public

- À population comparable, les taux de remplacement médians dans le secteur privé et dans le secteur public sont relativement proches
- La distribution du taux de remplacement est moins dispersée dans le secteur public
- Davantage de taux de remplacement très élevés dans le privé (des femmes surtout)

Taux de remplacement médians selon le type de carrière et le genre (en %)

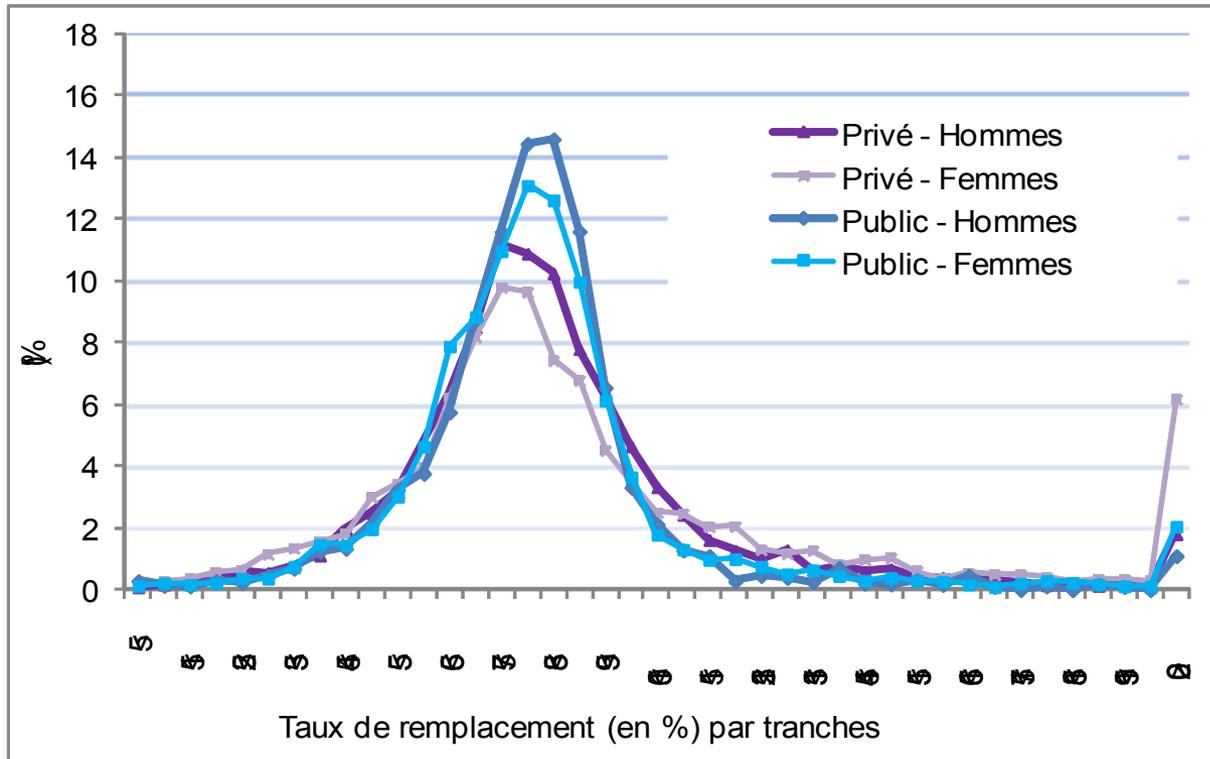
	Indicateurs de salaires :	Salaire à 50 ans	Salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation	Salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation - salaires à temps plein uniquement
Tous secteurs	Toutes carrières	77	78	74
	Hommes	75	78	76
	Femmes	78	78	73
	Carrières complètes	78	80	76
	Hommes	76	79	77
	Femmes	80	80	76
Secteur privé	Toutes carrières	75	79	75
	Hommes	74	79	76
	Femmes	76	79	72
	Carrières complètes	76	80	77
	Hommes	75	80	78
	Femmes	77	81	76
Secteur public	Toutes carrières	79	78	75
	Hommes	79	78	76
	Femmes	80	78	75
	Carrières complètes	81	80	77
	Hommes	80	79	77
	Femmes	83	80	77

Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Distribution des taux de remplacement du salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation, selon le secteur d'activité

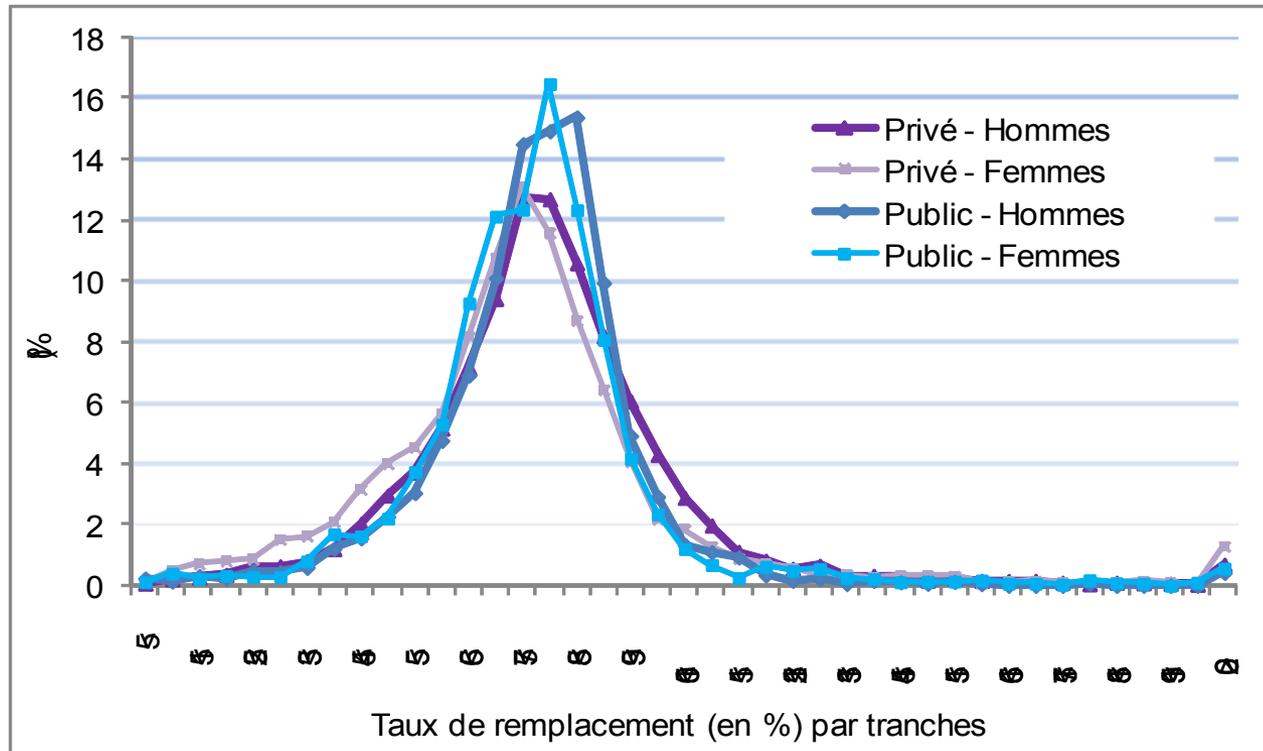
1) Toutes quotités de travail



Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.
 Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Distribution des taux de remplacement du salaire moyen des avant-dernières années avant liquidation, selon le secteur d'activité

1) Salaires relatifs à du temps plein uniquement



Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

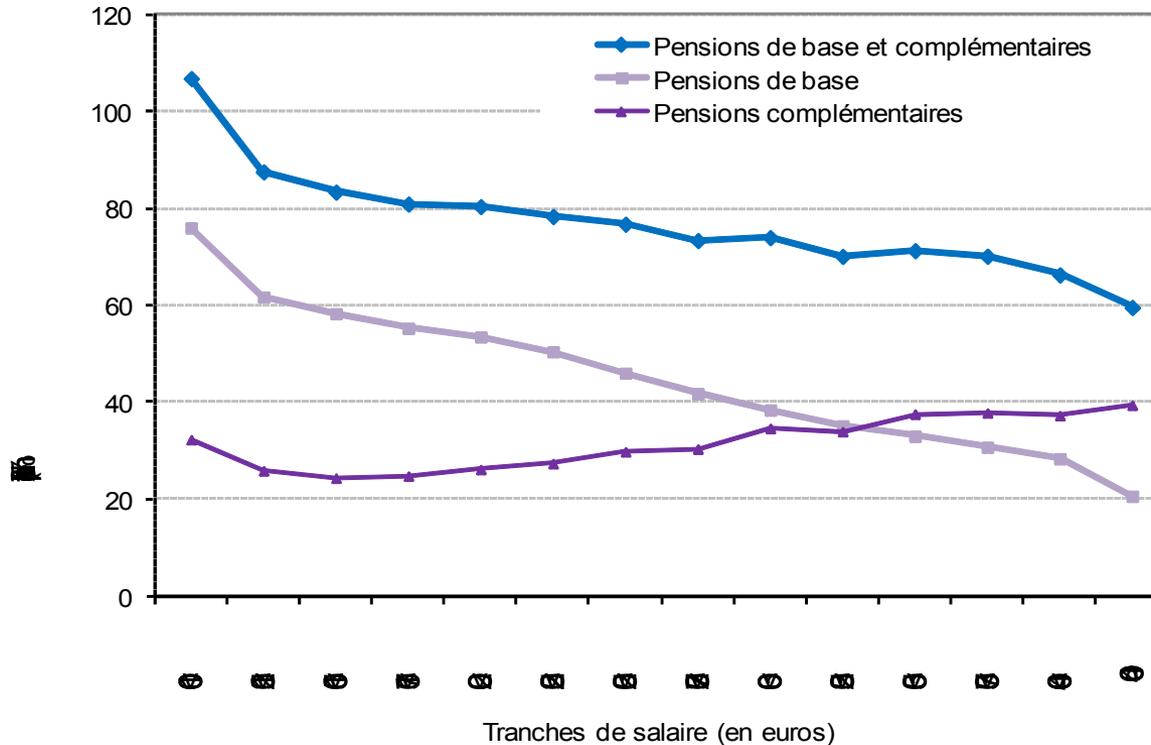
Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Contribution des régimes complémentaires dans le secteur privé

- retraités du régime général :
 - régime de base (CNAV) : le montant de la retraite est calculé à partir des salaires dans la limite du plafond de la Sécurité sociale
 - régimes complémentaires ARRCO (pour tous) et AGIRC (pour les cadres) : permettent de cotiser au-delà du plafond de la Sécurité sociale
- le taux de remplacement de la pension versée par les régimes complémentaires croît avec les salaires de fin de carrière

Taux de remplacement médians par tranches de salaire, selon la composition de la retraite (base, complémentaire, les deux)

Salaires relatifs à du temps plein uniquement - Hommes

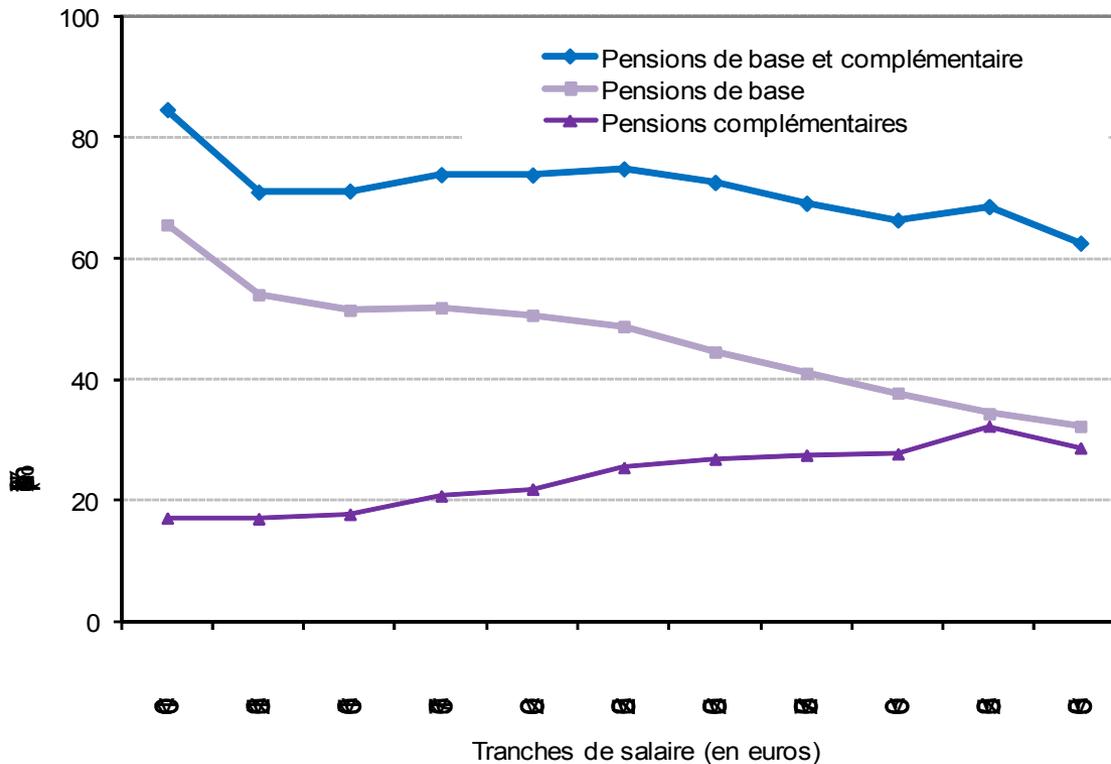


Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Taux de remplacement médians par tranches de salaire, selon la composition de la retraite (base, complémentaire, les deux)

Salaires relatifs à du temps plein uniquement - Femmes



Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Différents taux de remplacement selon les parcours de fin de carrière

- Secteur privé :
 - 2/3 n'ont pas connu un passage direct de l'emploi salarié à la retraite
 - plus de 40 % ont eu une trajectoire salariale discontinue en fin de carrière (plusieurs années sans salaire recensé)
- Secteur public :
 - des trajectoires de fin de carrière bien moins heurtées : 87 % connaissent un passage direct de l'emploi salarié vers la retraite
 - 1/5^{ème} seulement a connu des années sans salaires après 50 ans

Répartition des effectifs et taux de remplacement médians correspondants selon les trajectoires salariales de fin de carrière (retraités à carrière complète)

	Répartition des effectifs (%)						Taux de remplacement médians (%)					
	Secteur privé			Secteur public			Secteur privé			Secteur public		
	H	F	E	H	F	E	H	F	E	H	F	E
1 Passage direct et emploi salarié continu - temps plein exclusivement	11	8	10	37	35	36	77	77	77	79	80	80
2 Passage direct et emploi salarié continu - du temps partiel	7	9	8	36	34	35	78	80	78	76	76	76
3 Passage direct et emploi salarié non continu - temps plein exclusivement	9	6	8	10	7	9	77	76	77	69	67	68
4 Passage direct et emploi salarié non continu - du temps partiel	7	9	8	5	9	7	81	76	79	78	76	76
5 Passage indirect et emploi salarié continu - temps plein exclusivement	30	30	30	6	6	6	76	75	76	80	74	76
6 Passage indirect et emploi salarié continu - du temps partiel	12	15	13	1	3	2	80	75	79	79	77	78
7 Passage indirect et emploi salarié non continu - temps plein exclusivement	13	9	12	3	2	2	75	74	75	66	74	71
8 Passage indirect et emploi salarié non continu - du temps partiel	11	14	12	2	3	3	80	74	78	73	79	79
Ensemble	100	100	100	100	100	100	78	76	77	77	77	77
Total passage direct d'un emploi salarié à la retraite (1+2+3+4)	34	32	33	88	85	87	78	77	78	77	77	77
Total passage indirect d'un emploi salarié à la retraite (5+6+7+8)	66	68	67	12	15	13	77	75	76	76	75	75
Total emploi salarié continu (1+2+5+6)	61	62	61	80	79	79	77	76	77	78	78	78
Total emploi salarié discontinu (3+4+7+8)	39	38	39	20	21	21	78	75	77	71	73	72

Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

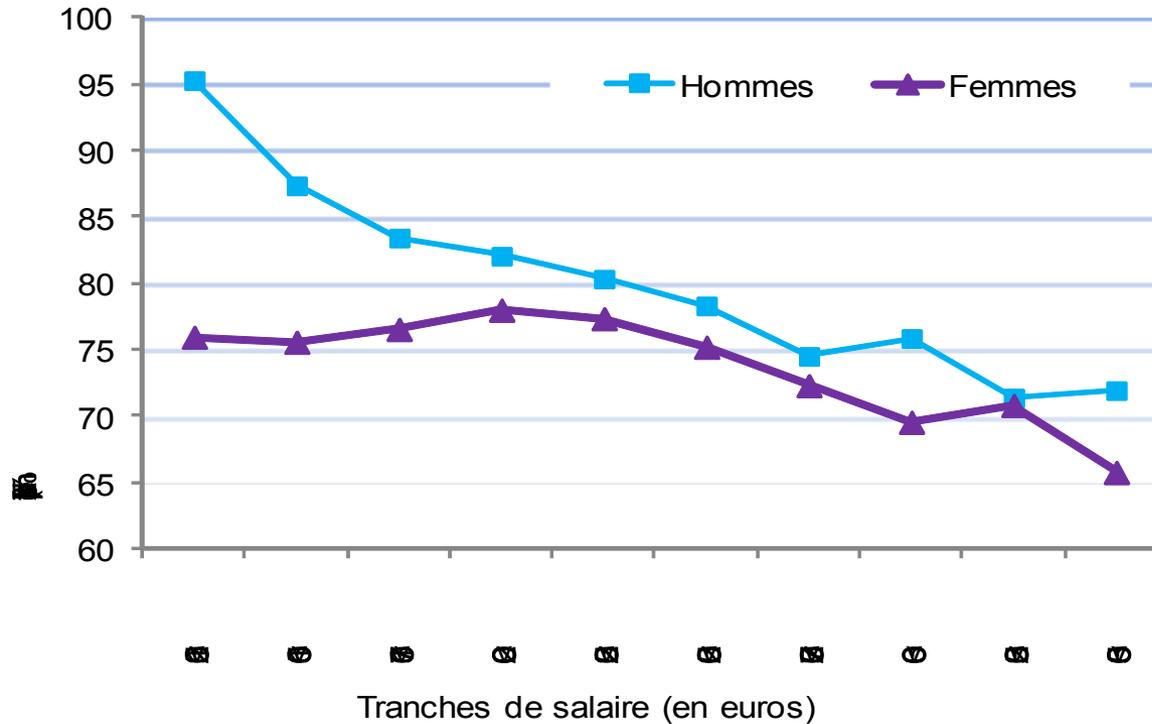
Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Les différences hommes/femmes

- secteur privé : à tranches de salaire égales (temps plein) et pour les retraités à carrière complète, les femmes ont des taux de remplacement médians inférieurs à ceux des hommes, surtout parmi les tranches de salaire les plus faibles
- Les taux de remplacement du salaire par la pension de retraite complémentaire sont plus élevés chez les hommes.
- Les trimestres d'Assurance Vieillesse des Parents au Foyer permettent aux femmes de valider des carrières complètes mais n'ouvrent pas de droit dans les régimes complémentaires

Taux de remplacement médians du salaire moyen des avant-dernières années à temps plein par la retraite, selon les tranches de salaire et le genre, pour les retraités à carrière complète

Secteur privé

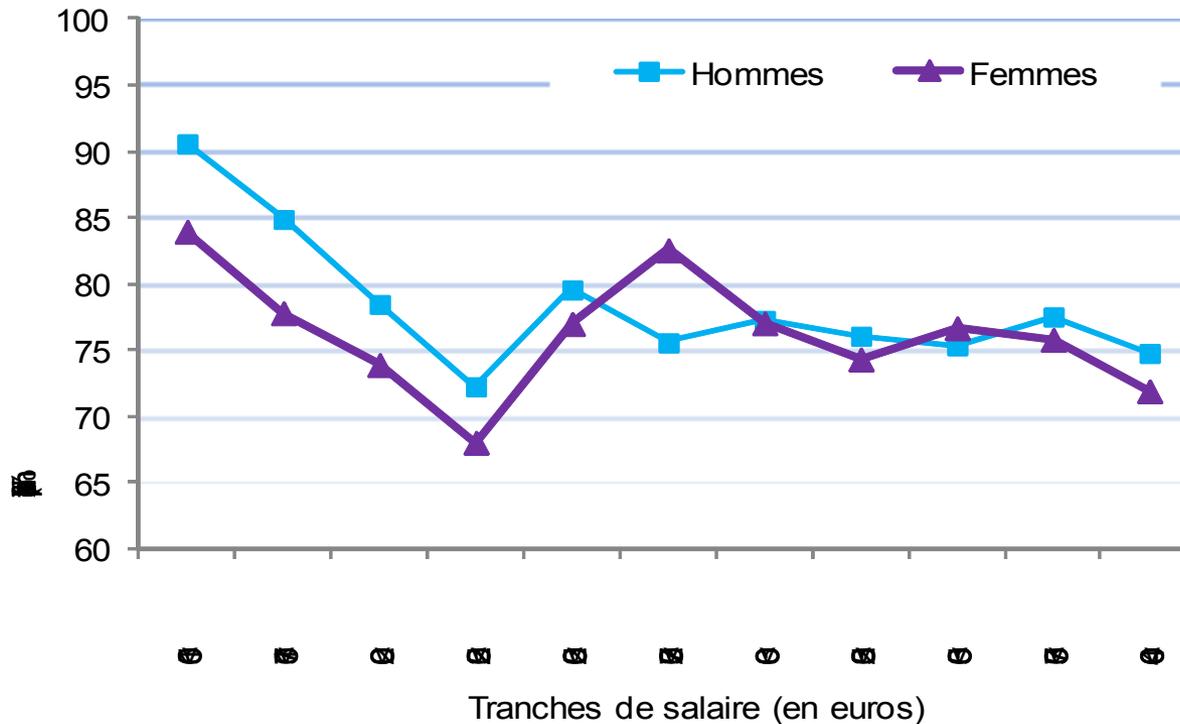


Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Taux de remplacement médians du salaire moyen des avant-dernières années à temps plein par la retraite, selon les tranches de salaire et le genre, pour les retraités à carrière complète

Secteur public



Champ : retraités de droit direct nés en 1942, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

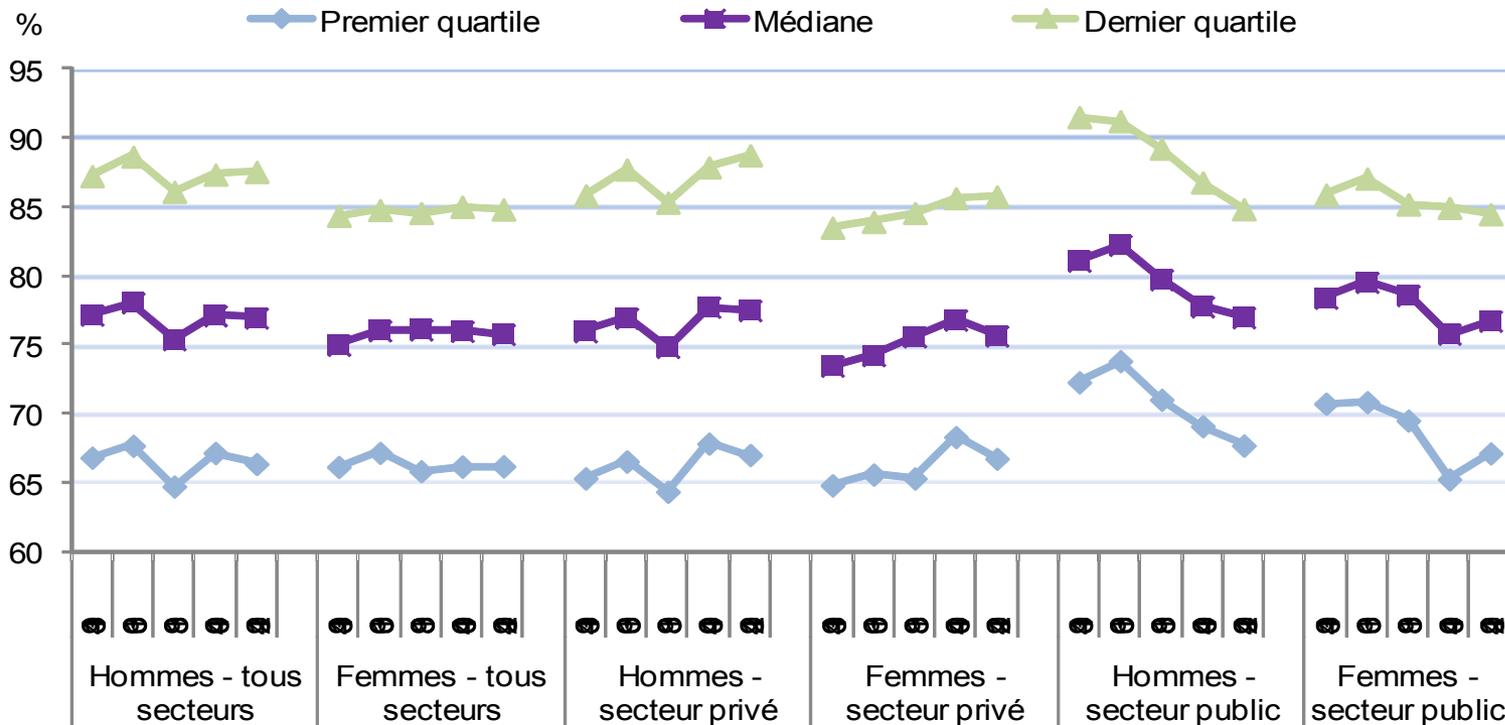
Comparaisons intergénérationnelles : méthodologie et limites

- Générations nées entre 1934 et 1942 (intégralement parties en retraite en 2008).
- Prise en compte de la mortalité différentielle.
- Précaution pour l'interprétation : enrichissement des panels Insee. Les années avant 1990 sont moins bien renseignées dans les panels.
- Champ : retraités à carrière complète, salaires de fin de carrière relatifs à du temps plein.

Comparaisons intergénérationnelles : quelques résultats

- Hausse du taux de remplacement médian au fil des générations dans le privé (liée à la montée en charge des retraites complémentaires)
- Toutes choses égales par ailleurs (parcours de fin de carrière, secteur, niveau de salaire, catégorie socioprofessionnelle, genre), les différences de taux de remplacement ne sont pas statistiquement significatives ou apparaissent de faible ampleur

Taux de remplacement du salaire moyen des avant-dernières années à temps plein par la retraite, selon la génération (retraités à carrière complète)



Champ : retraités de droit direct nés, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Taux de remplacement médians du salaire moyen des avant-dernières années à temps plein par la retraite, par tranches de salaire et selon la génération (retraités à carrière complète)

Secteur privé

	Hommes					Femmes				
	1934	1936	1938	1940	1942	1934	1936	1938	1940	1942
[500-1000[NS	NS	NS	NS	NS	95	109	94	103	99
< 1500	89	87	86	87	89	75	75	76	77	76
< 2000	80	81	79	83	83	75	75	77	78	77
< 2500	76	78	76	77	79	70	74	75	76	76
< 3000	71	72	72	76	75	67	70	68	70	72
< 3500	69	72	68	73	71	63	61	64	68	68
< 4000	69	70	70	69	69	62	66	57	69	62
>4000	62	63	61	62	61	57	57	61	60	51

Champ : retraités de droit direct nés, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Taux de remplacement médians du salaire moyen des avant-dernières années à temps plein par la retraite, par tranches de salaire et selon la génération (retraités à carrière complète)

Secteur public

	Hommes					Femmes				
	1934	1936	1938	1940	1942	1934	1936	1938	1940	1942
[500-1000[NS	NS	NS	NS	NS	106	98	109	115	100
< 1500	102	97	100	98	93	89	89	84	84	83
< 2000	88	88	87	81	82	76	79	75	74	76
< 2500	80	81	79	77	76	77	77	75	69	73
< 3000	78	82	83	83	77	80	81	80	79	80
< 3500	83	83	78	80	76	75	76	77	75	76
< 4000	75	79	75	71	75	67	77	75	75	75
>4000	67	64	60	62	62	NS	NS	NS	NS	NS

Champ : retraités de droit direct nés, en emploi salarié après 49 ans, dont le régime d'affiliation principal est le régime général, la fonction publique civile ou les régimes spéciaux, résidents en France.

Sources : EIR 2008 (Drees), panels Insee.

Conclusion

- Assez peu de différences par génération... Mais les résultats ne sont pas généralisables aux générations nées après 1942
- Un indicateur simple, synthétique, utile pour le débat mais ne reflète pas les différences de :
 - durées de retraite
 - cotisations