



Club
de 
l'Épargne Salariale

Retraite ■ Actionnariat salarié



Baromètre 2014

Club de l'Épargne Salariale - Harris Interactive

La perception des salariés sur l'épargne salariale

*Toute diffusion de résultats
tirés de cette étude doit
être accompagnée de la
mention suivante :
Baromètre 2014 du Club de
l'Épargne Salariale –
Harris Interactive*





Sommaire

METHODOLOGIE

Paroles de salariés (phase qualitative préalable)

RESULTATS

- 1 - L'épargne salariale en 2014 : un soutien pour la retraite mais aussi pour les dépenses courantes**
- 2 - L'épargne salariale dans les placements : une place privilégiée pour les salariés qui en disposent**
- 3 - Image et perspectives de l'épargne salariale : le partage des profits, un aspect particulièrement porteur**



2 étapes successives

1

Une étape qualitative sur la base
d'entretiens individuels en face à
face auprès d'un petit échantillon
diversifié

6 entretiens individuels :

- 4 salariés disposant d'épargne salariale (diversifiés taille d'entreprise, CSP, âge)
- 2 membres du conseil de surveillance

2

Une enquête quantitative on line
auprès d'un échantillon
représentatif de salariés
d'entreprises privées et publiques
(quotas taille d'entreprise, secteur
public/privé – service/industrie)

600 salariés interrogés :

- 300 détenteurs /
- 300 non détenteurs d'épargne salariale



Méthodologie de l'enquête quantitative



Enquête réalisée en ligne du 22 Septembre au 30 septembre 2014, à partir de l'access panel de Harris Interactive.



Echantillon raisonné de 600 salariés (salariés de 18 ans et plus, travaillant en entreprise privée et publique – hors administration et fonction publique) : 300 salariés bénéficiant de l'épargne salariale et 300 salariés ne bénéficiant pas de l'épargne salariale.



Afin d'être représentatif du public visé, l'échantillon interrogé a été redressé selon la méthode des quotas appliquée aux variables suivantes : sexe, âge, CSP, taille de l'entreprise, entreprise privée/entreprise publique.



Cette étude constitue la quatrième édition du Baromètre de l'Epargne Salariale, après les éditions de 2010, 2011 et 2013.



Les différents publics de l'étude



Ensemble des salariés français (*entreprises privées et publiques hors administration) : **600 personnes**



Bénéficiaires : Salariés bénéficiant d'un dispositif d'épargne salariale dans leur entreprise : **300 personnes**



Investisseurs : Bénéficiaires ayant investi dans le dispositif d'épargne salariale dans les 12 derniers mois : **117 personnes**



Paroles de salariés

(verbatim extraits de l'étape qualitative)



L'épargne salariale, un outil plébiscité par l'ensemble des cibles rencontrées

« C'est le partage pour tous, c'est très important »

« C'est un bonus, un avantage social, c'est un peu comme un cadeau entre guillemets »

« Ça crée un lien entre les salariés, chacun a les fruits du résultat, il n'y a pas de guerre des services »

« Une entreprise a intérêt à ce que son personnel possède des actions de l'entreprise, elle y gagne et le salarié aussi. Le salarié a intérêt à ce que son entreprise marche bien pour garder son emploi et pour son épargne »

« C'est défiscalisé, pas de frais d'entrée et de sortie, pas de droits de garde, il y a des périodes d'arbitrage, on peut sécuriser les gains en plaçant sur d'autres supports si la Bourse va bien... C'est le meilleur placement, avant l'assurance vie, le livret A est à 1%, on est en déflation, les prix baissent, le pétrole stagne, ça inquiète... »

« Il faut intervenir sur le social, l'investissement responsable et la motivation intellectuelle et financière. Ça ne doit pas être purement mercantile »



Une implication pourtant parcellaire de la part des salariés

« Je ne m'en occupe pas, je ne suis pas sollicitée en permanence pour regarder (...) j'ai vu que globalement ça ne baissait pas et le compte ne coûte rien... »

« Le vocabulaire des gestionnaires et des financiers changent tous les 6 mois, ils inventent de nouveaux mots ! Donc on leur pose des questions pour savoir de quoi ils parlent, c'est souvent dans les critères et les indices »

« Au début c'était X qui gérait, ensuite ça a été Y, on n'a pas vu de changements, sauf un nouveau code et un nouveau logo »

« Je cotise pour la retraite mais par ma banque... Pour ça j'ai plus confiance en ma banque qu'en ces organismes, qui dit qu'ils existeront encore quand j'aurai l'âge de la retraite ? »

« Si l'entreprise n'abonde pas, autant mettre son argent à la banque de son côté »

« Pour l'instant la retraite c'est trop loin, j'ai 32 ans. La participation on peut la débloquer, ça peut servir, le PERCO c'est abstrait et trop loin »



Des attentes bien présentes de souplesse et de clarification

« L'entreprise doit abonder sinon ça ne marchera pas »

« Le capital doit être garanti »

*« Meilleures explications des différentes options qui existent
Meilleurs suivis des placements déjà effectués »*

« Améliorer la rapidité de remboursement / placement (3 à 5 jours ouvrés) actuellement »

« Savoir à l'année où on en est, et ce qui nous reste à faire, et combien on touchera clairement »

« Plus de conseil en terme de support d'investissement selon les périodes »

« Plus de souplesse, moins "bloqué" pour faire face aux imprévus »



Et des réflexions/interrogations de fond

« Il faut communiquer dessus de façon grand public, on a trop l'impression que c'est réservé et on ne sait pas à qui... Il faut communiquer de façon à ce que les gens réfléchissent à ce que c'est ; les gens ce sont les salariés mais aussi les dirigeants. »

« Les TPE sont oubliées dans tous les domaines. Il y a eu la mutuelle obligatoire qui s'est mise en place mais il faut pousser ça à l'épargne salariale »

« Il faut pouvoir nous expliquer en quoi c'est ISR, est ce que ça va aider des start-up, est ce que ça peut aider les gens à l'insertion... »

« Cet actionnariat salarié peut servir de moteur à l'économie française. Que font les banques des milliards d'euros qui sont immobilisés ? Il faut leur dire qu'ils communiquent sur ce qu'ils font de ce pognon ! Ils font vivre les capitaux bien sûr, mais comment et sur quelle marge, sur quels choix éthiques et sur quels choix sociétaux ? »

« Le point négatif ce sont les mesures de déblocage prises qui vont à l'encontre de cette épargne salariale car on joue sur le court terme et non le long terme, ça me fait du mal.

« L'action est montée quand on a annoncé un plan de licenciement, c'est dingue ! Du coup, ma retraite est dépendante de la valorisation boursière de l'entreprise, c'est le danger »



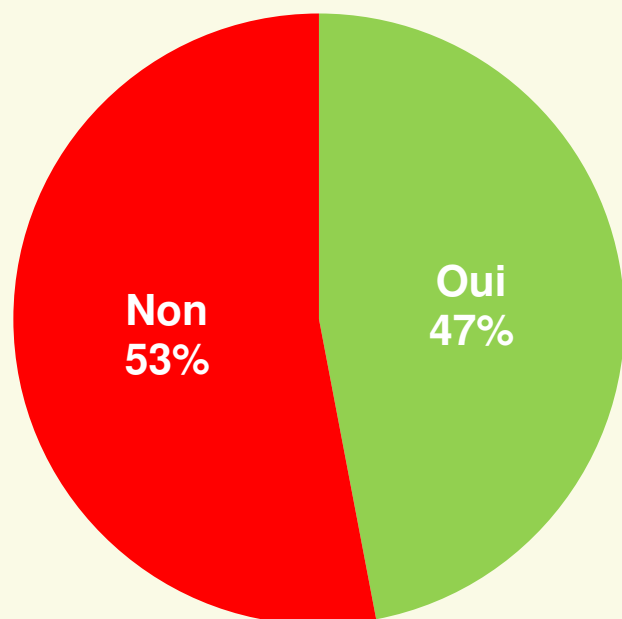
RESULTATS



1 - L'épargne salariale en 2014 : un soutien pour la retraite mais aussi pour les dépenses courantes

En 2014, près de la moitié des actifs déclare disposer d'une épargne salariale : une pénétration en hausse constante depuis 4 ans

Actuellement, bénéficiez-vous d'un dispositif d'épargne salariale dans votre entreprise : intéressement, participation, PEE (Plan d'Épargne Entreprise), PERCO (Plan d'épargne Retraite Collectif), actionnariat salarié, retraite supplémentaire d'entreprise dite Article 83 (autre que Arrco et Agirc), ... ?



Rappel 2010 : 33%

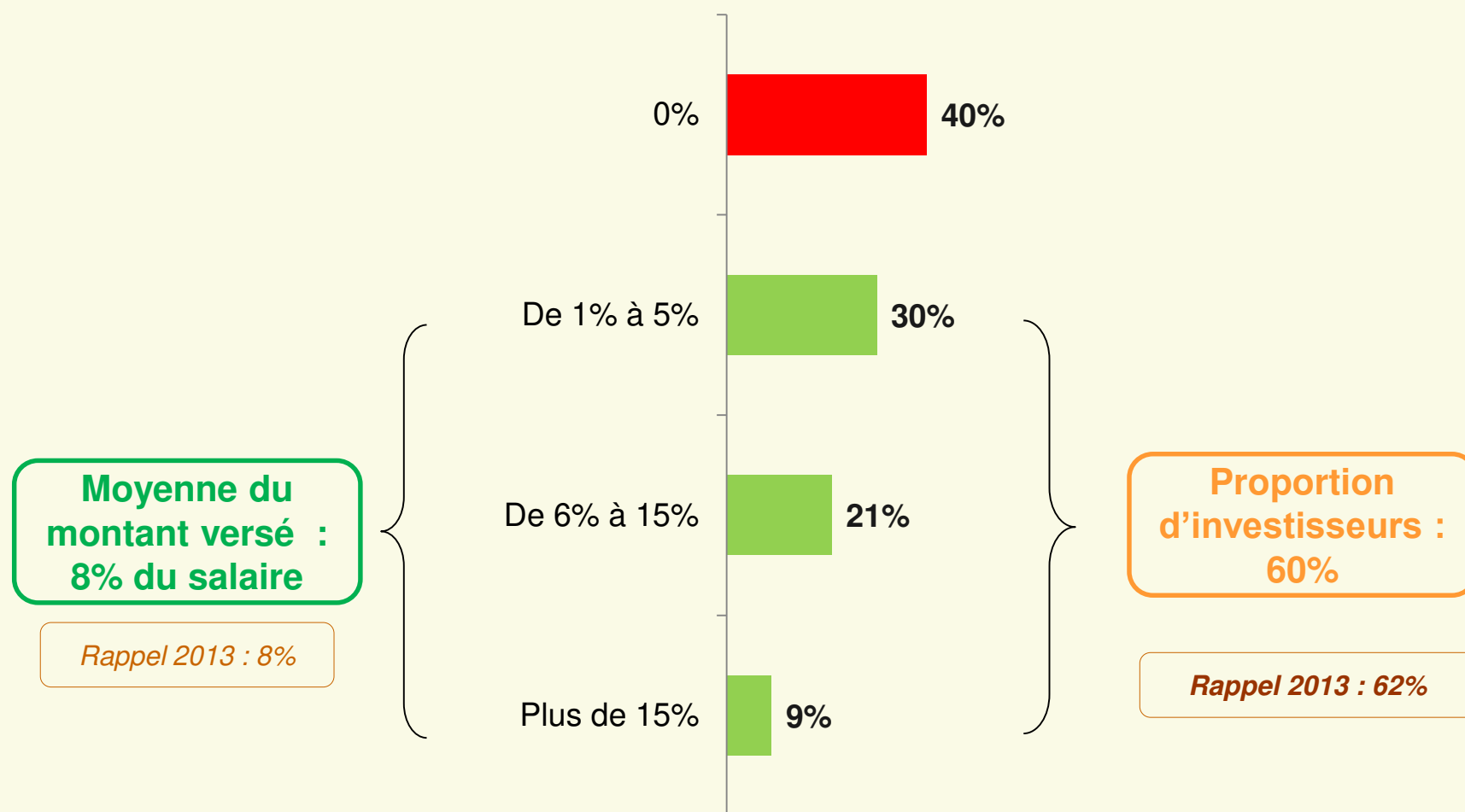
Selon la taille de l'entreprise	2010	2014
Moins de 50 salariés	21%	19%
Entre 50 et 499 salariés	38%	51%
Entre 500 et 1999 salarié	43%	62%
2000 salariés et plus	60%	86%
Au total	33%	47%



Base Ensemble des salariés

6 bénéficiaires sur 10 se positionnent comme des investisseurs actifs, versant en moyenne 8% de leur salaire dans leur épargne salariale

Au global, au cours des 12 derniers mois, quel pourcentage de votre salaire net actuel avez-vous versé dans les dispositifs d'épargne salariale de votre entreprise (même approximativement) ?

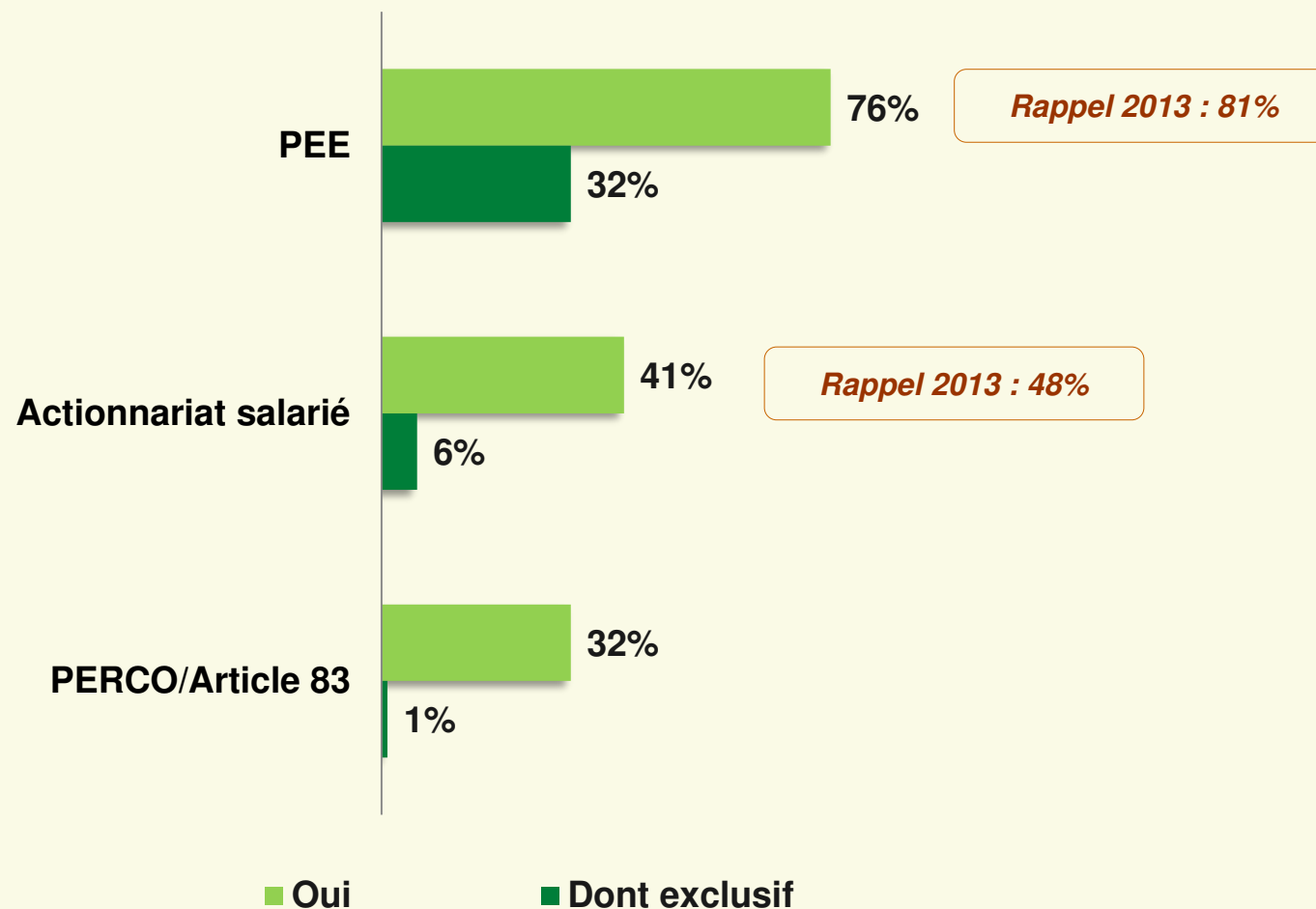


Base Bénéficiaires (hors ne sait pas)



Le PEE est le dispositif le plus courant, concernant les $\frac{3}{4}$ des investisseurs

Dans le cadre du dispositif d'épargne de votre entreprise, avez-vous investi dans les dispositifs d'épargne salariale suivants ?

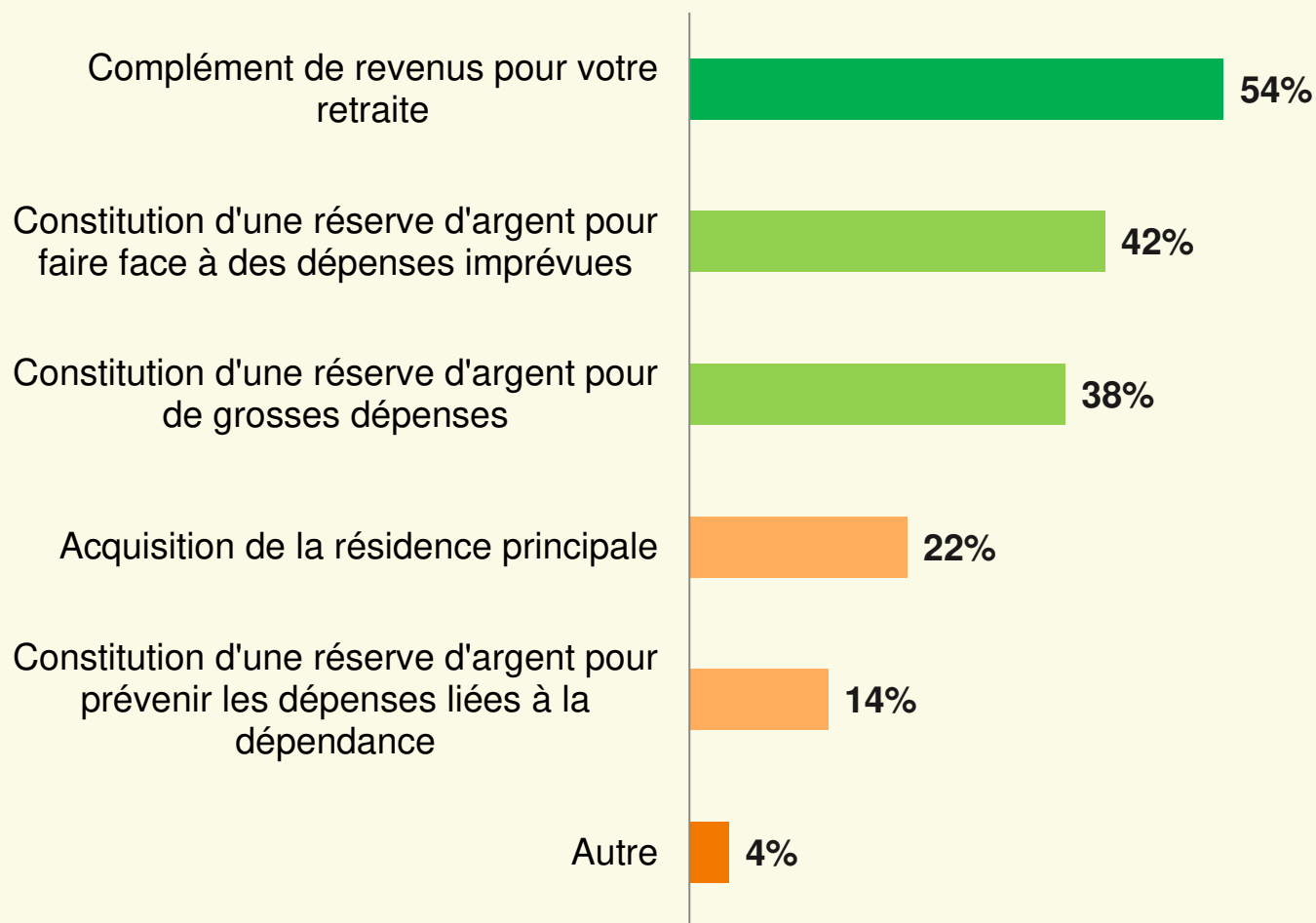


Base Investisseurs



L'épargne salariale est avant tout destinée à compléter la retraite, mais constitue également une réserve de précaution

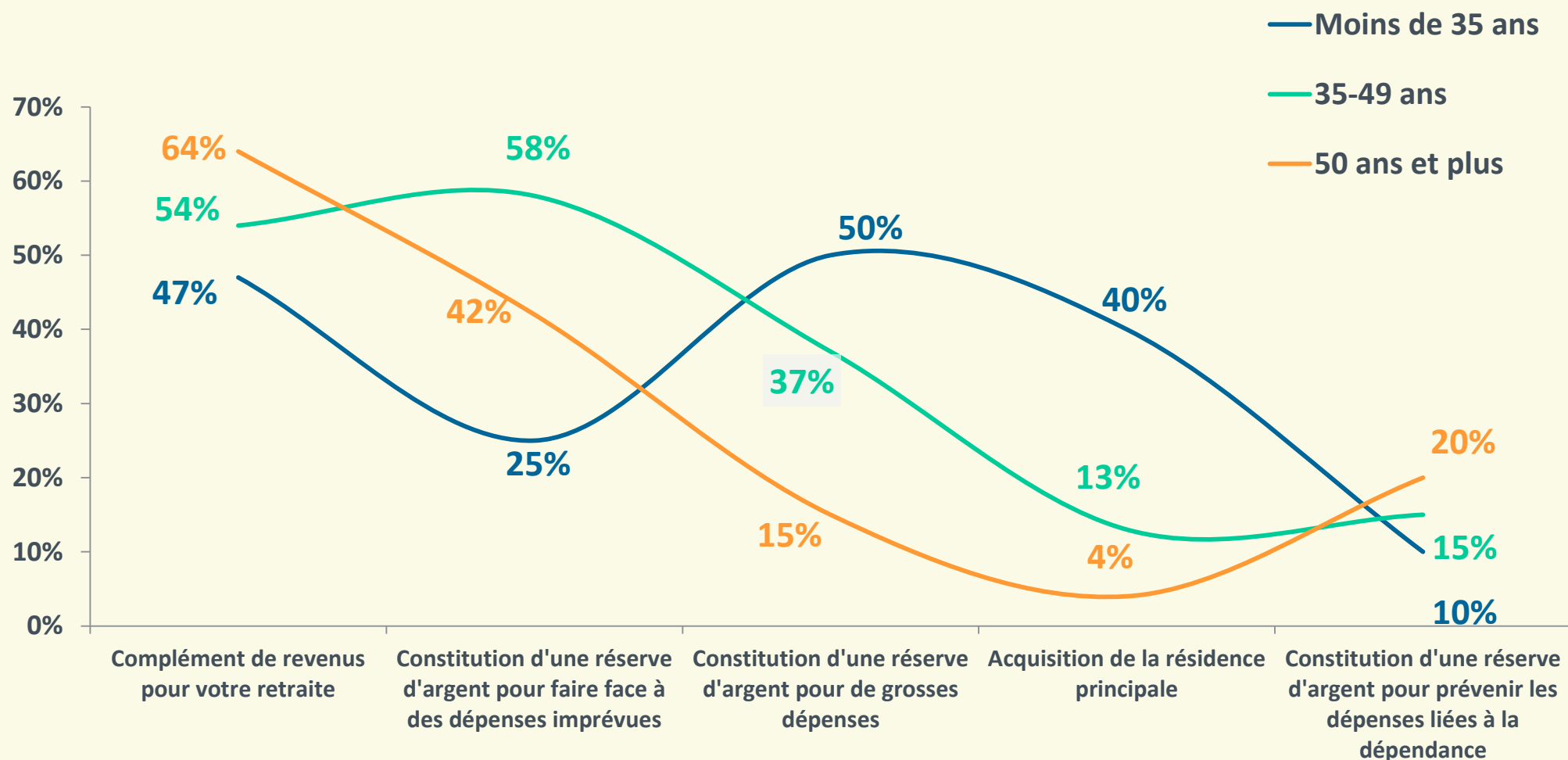
A quoi destinez-vous votre épargne salariale ? (Plusieurs réponses possibles)



Base Investisseurs

La destination de l'épargne salariale varie significativement en fonction de l'âge

A quoi destinez-vous votre épargne salariale ? (Plusieurs réponses possibles)

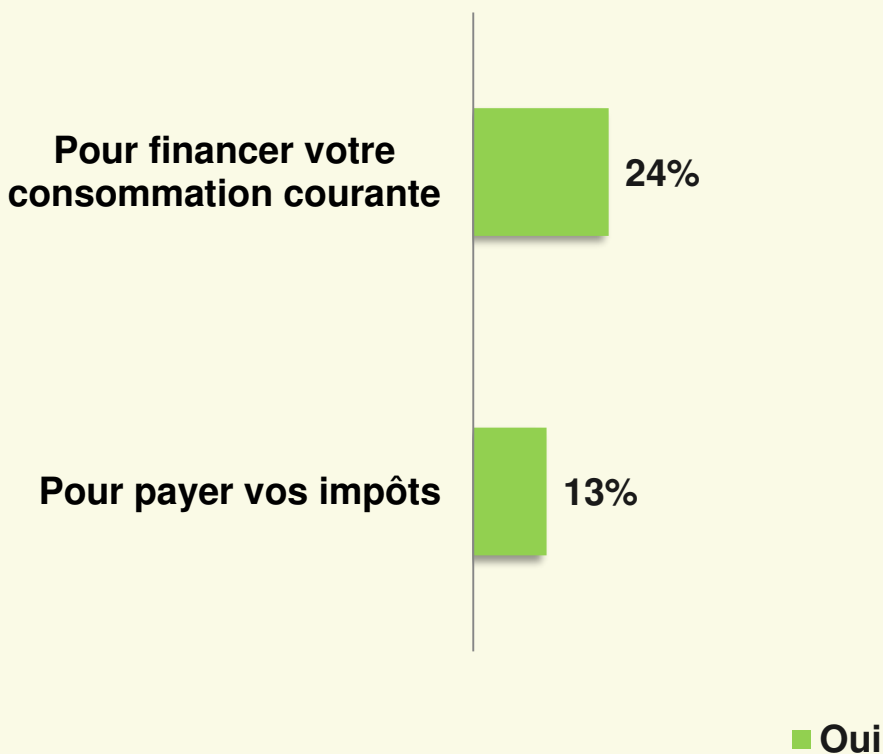


Base Investisseurs

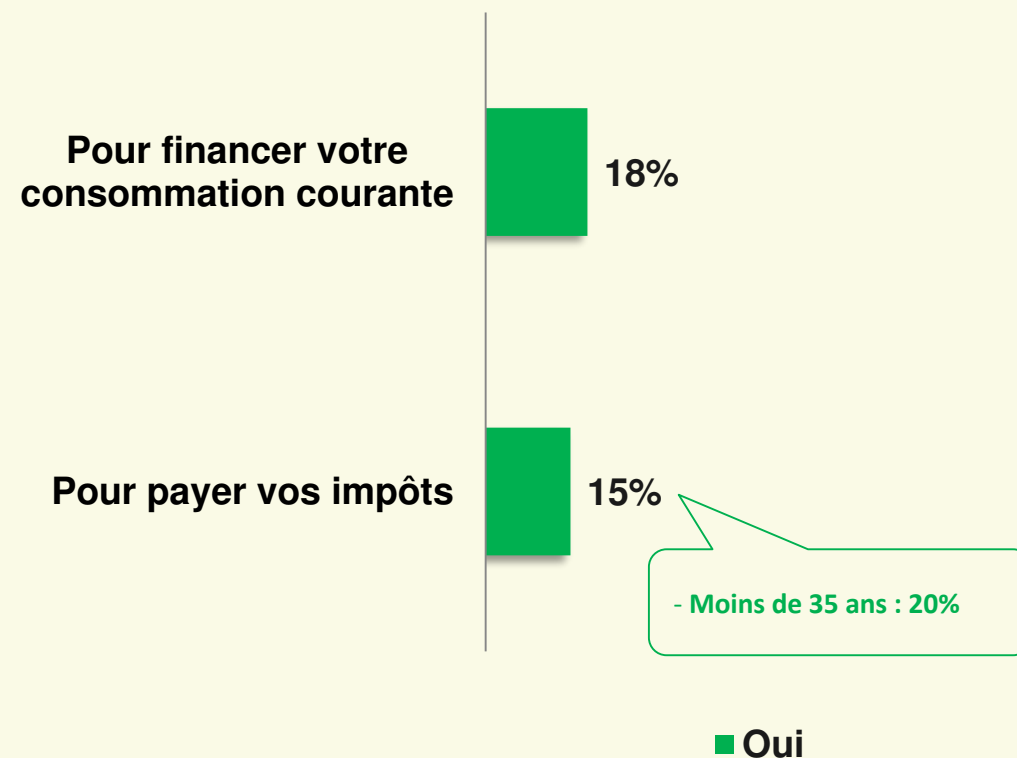


L'épargne salariale représente un « compte courant » pour environ 2 détenteurs sur 10

Dans les 12 derniers mois, avez-vous dû puiser dans votre épargne salariale ...?



Dans les 12 prochains mois, pensez-vous que vous devrez puiser dans votre épargne salariale ...?



Base bénéficiaires

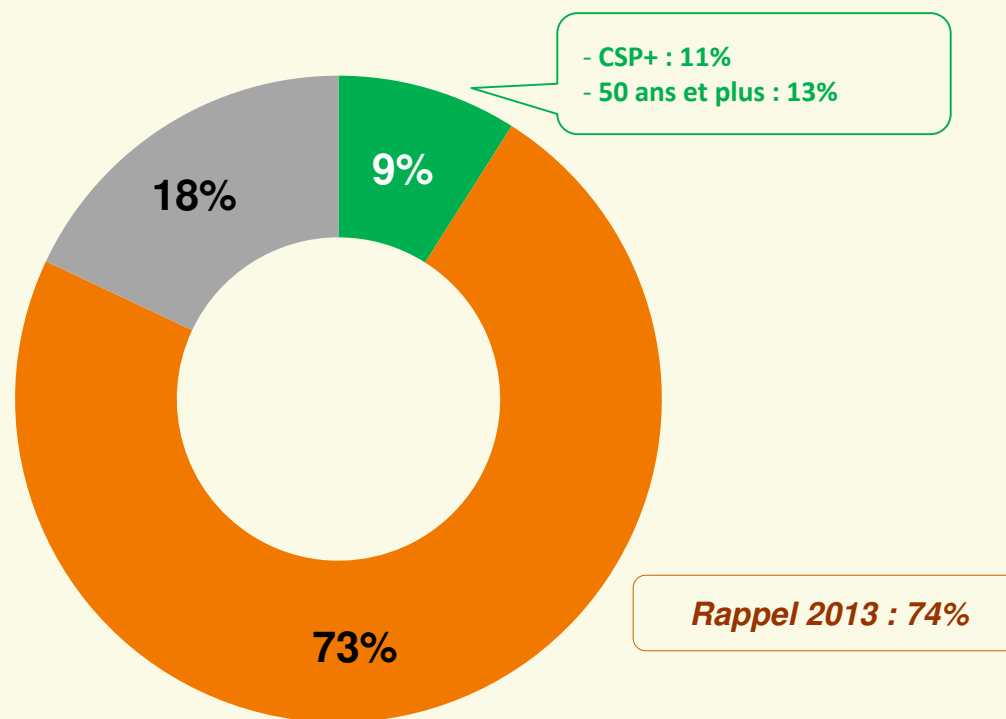


2 - L'épargne salariale dans les placements : une place privilégiée pour les salariés qui en disposent



Le montant de la retraite : une projection toujours insuffisante ou incertaine pour la quasi-totalité des salariés

Pensez-vous que le montant de la retraite qui vous sera versé sera ...



- Suffisant pour vous assurer une vie confortable pendant toute la durée de votre retraite
- Insuffisant pour vous assurer une vie confortable pendant tout ou partie de votre retraite
- Ne sait pas



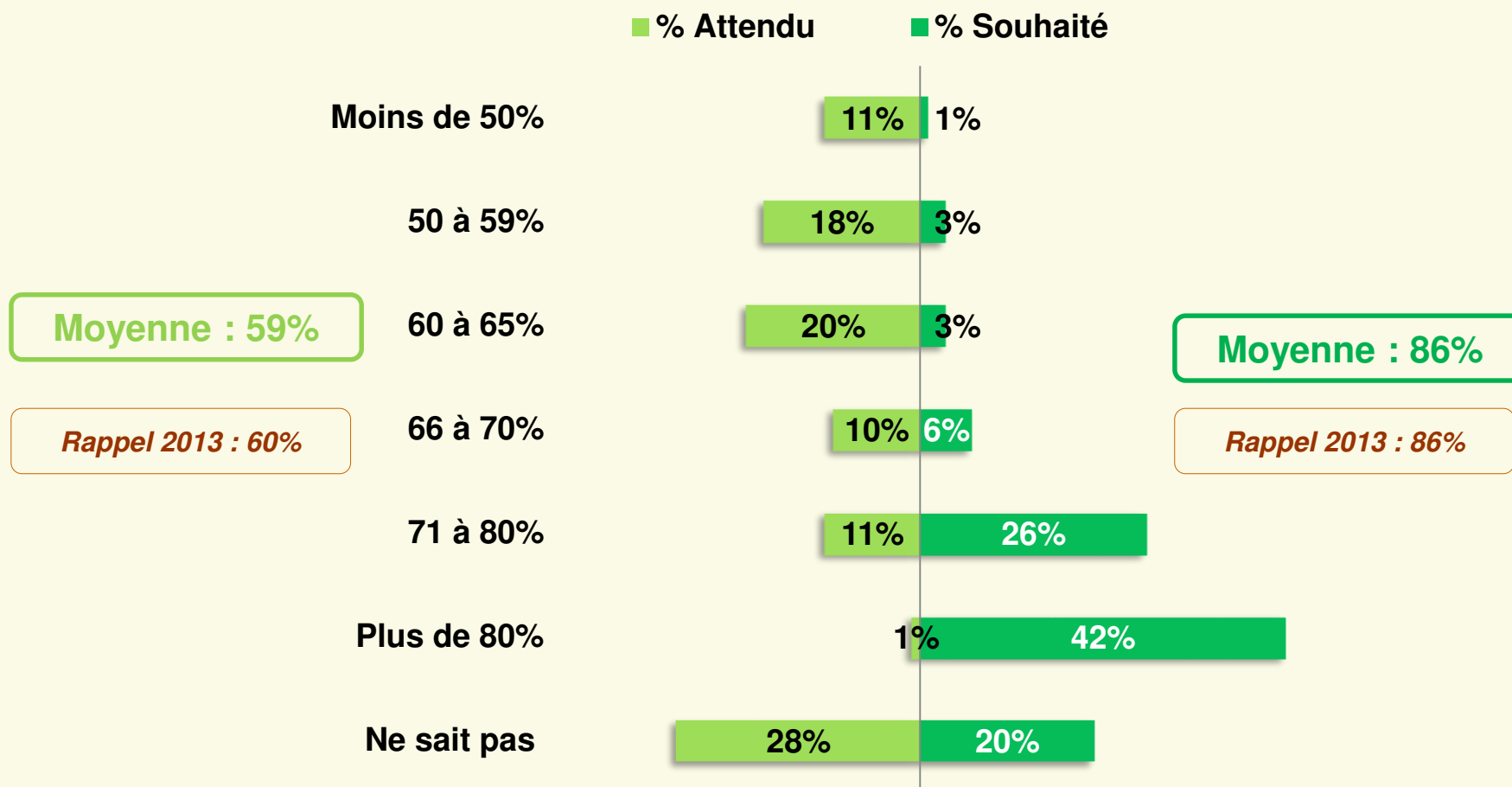
Base ensemble des salariés



Ecart inchangé de l'ordre de 27% entre le niveau attendu et le niveau souhaité de la retraite

A votre avis, quel pourcentage de votre dernier salaire net avant retraite percevrez-vous à la retraite (même approximativement) ?

De combien estimez-vous avoir besoin pour votre retraite, en % de votre dernier salaire net avant retraite (même approximativement) ?

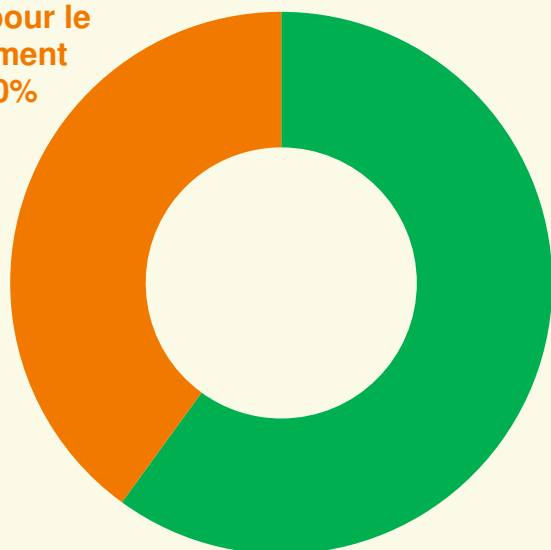


Base ensemble des salariés

Les placements financiers hors entreprise constituent le premier investissement pour la retraite

Concrètement, que faites-vous actuellement pour préparer le financement de votre retraite ? (plusieurs réponses possibles)

N'épargne pas pour le moment
40%



Epargne
60%



Vous possédez hors de votre entreprise un ou des placements (PEA, Assurance vie, livret, actions, ...) consacrés en tout ou partie à votre retraite

62%

Vous possédez des biens immobiliers dont vous pourrez disposer au moment de votre retraite

36%

Vous possédez dans votre entreprise un ou des produits d'épargne (PEE, PERCO, ...) consacrés en tout ou partie à votre retraite

35%

Vous possédez dans votre entreprise un système de retraite supplémentaire dite Article 83 (autre que Arrco et Agirc)

24%

46%

Rappel 2013 : 37%

Autre 9%



Base ensemble des salariés



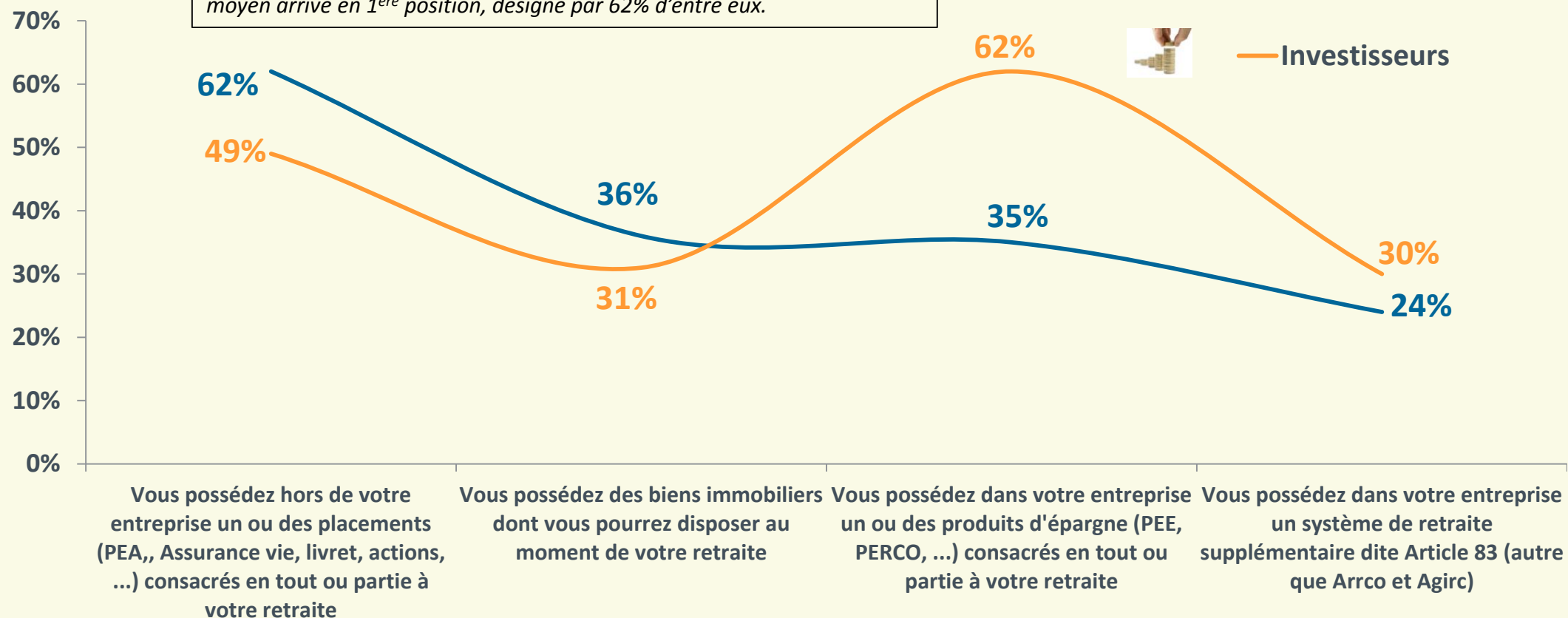
Base épargnants retraite



Pour les investisseurs en épargne salariale, celle-ci passe nettement en tête des moyens de financement de la retraite

Concrètement, que faites-vous actuellement pour préparer le financement de votre retraite ? (plusieurs réponses possibles)

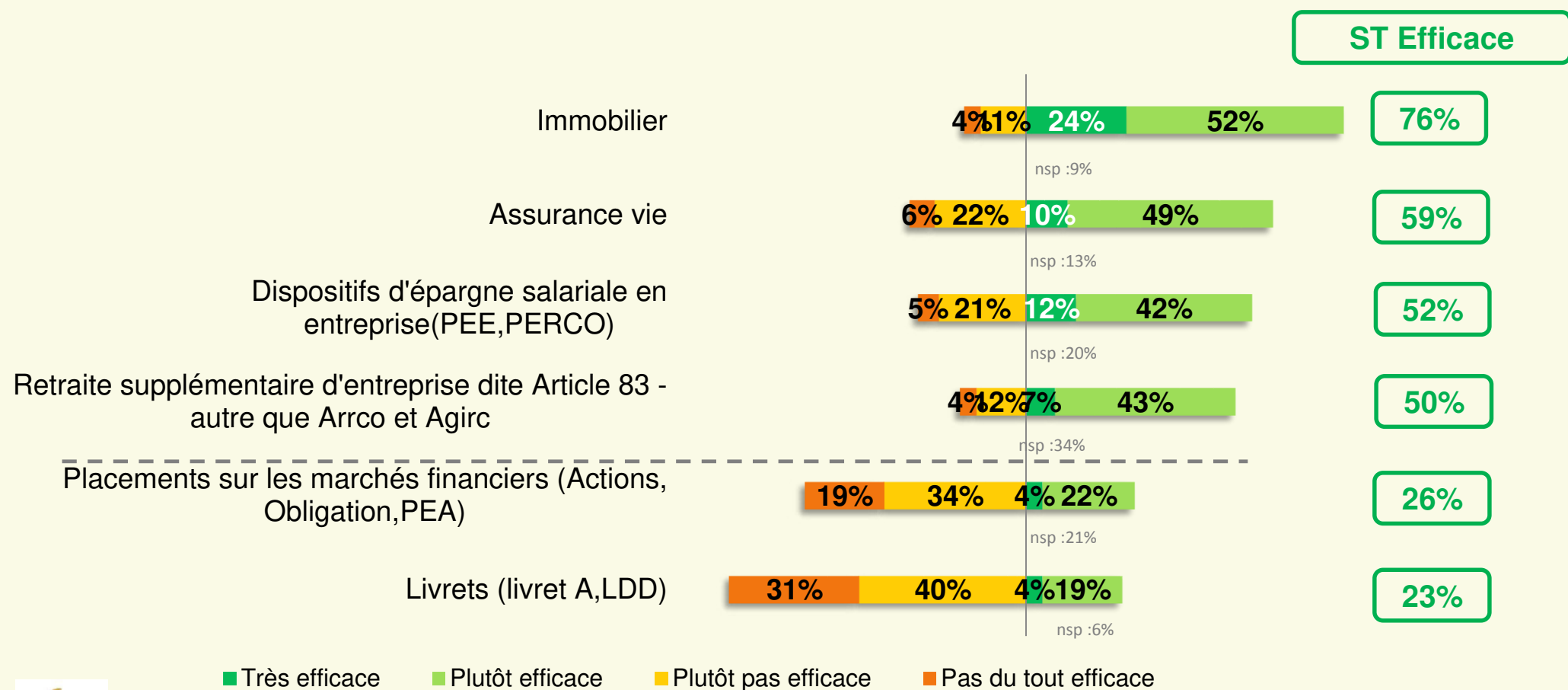
Lecture : Pour l'ensemble des salariés qui épargnent pour la retraite, l'épargne salariale arrive en 3ème position des moyens, choisie par 36%. Parmi ceux qui investissent effectivement dans l'épargne salariale, ce moyen arrive en 1ère position, désigné par 62% d'entre eux.





L'immobilier est désigné comme le moyen le plus efficace pour financer la retraite

Voici des grands types de moyens dont on peut disposer pour participer au financement de sa retraite. Dans quelle mesure, les jugez-vous efficaces pour participer au financement de votre retraite.



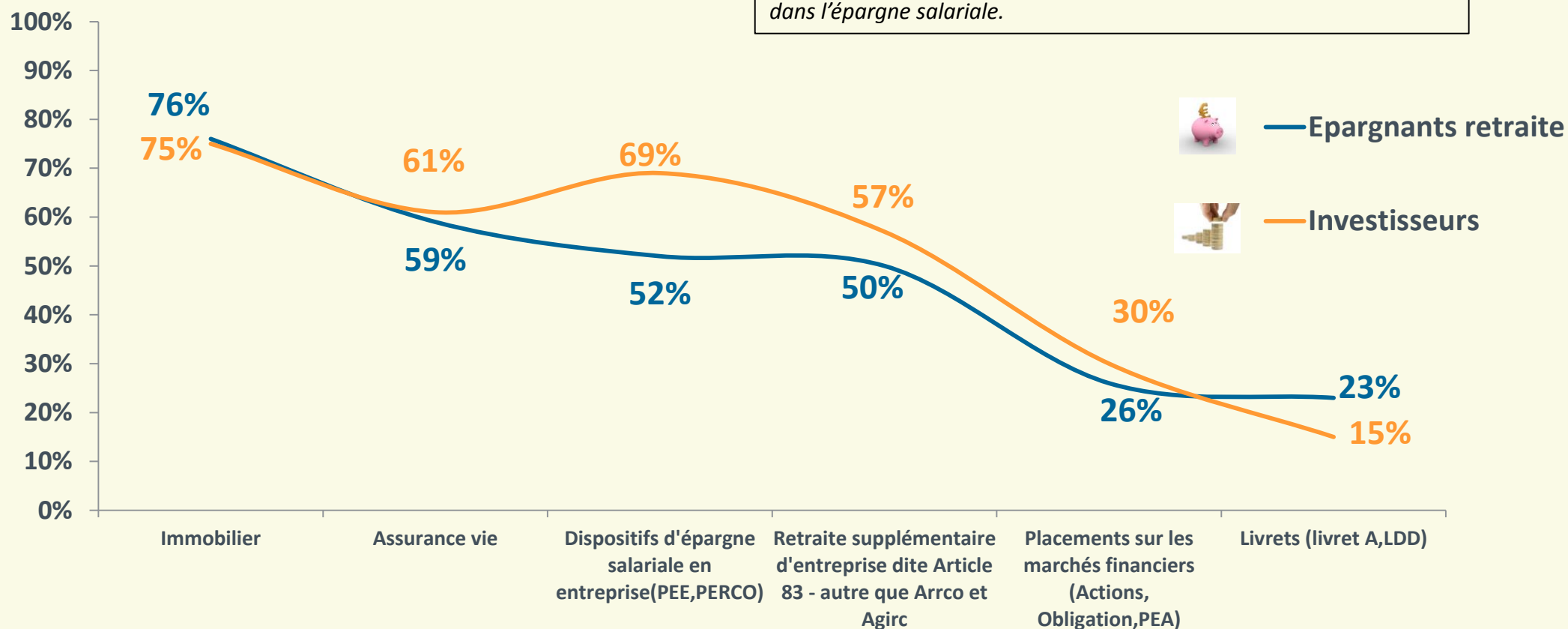
Base épargnants retraite

A l'usage, les investisseurs jugent l'épargne salariale particulièrement performante pour le financement de leur retraite

Voici des grands types de moyens dont on peut disposer pour participer au financement de sa retraite. Dans quelle mesure, les jugez-vous efficaces pour participer au financement de votre retraite.

ST efficace (très efficace + plutôt efficace)

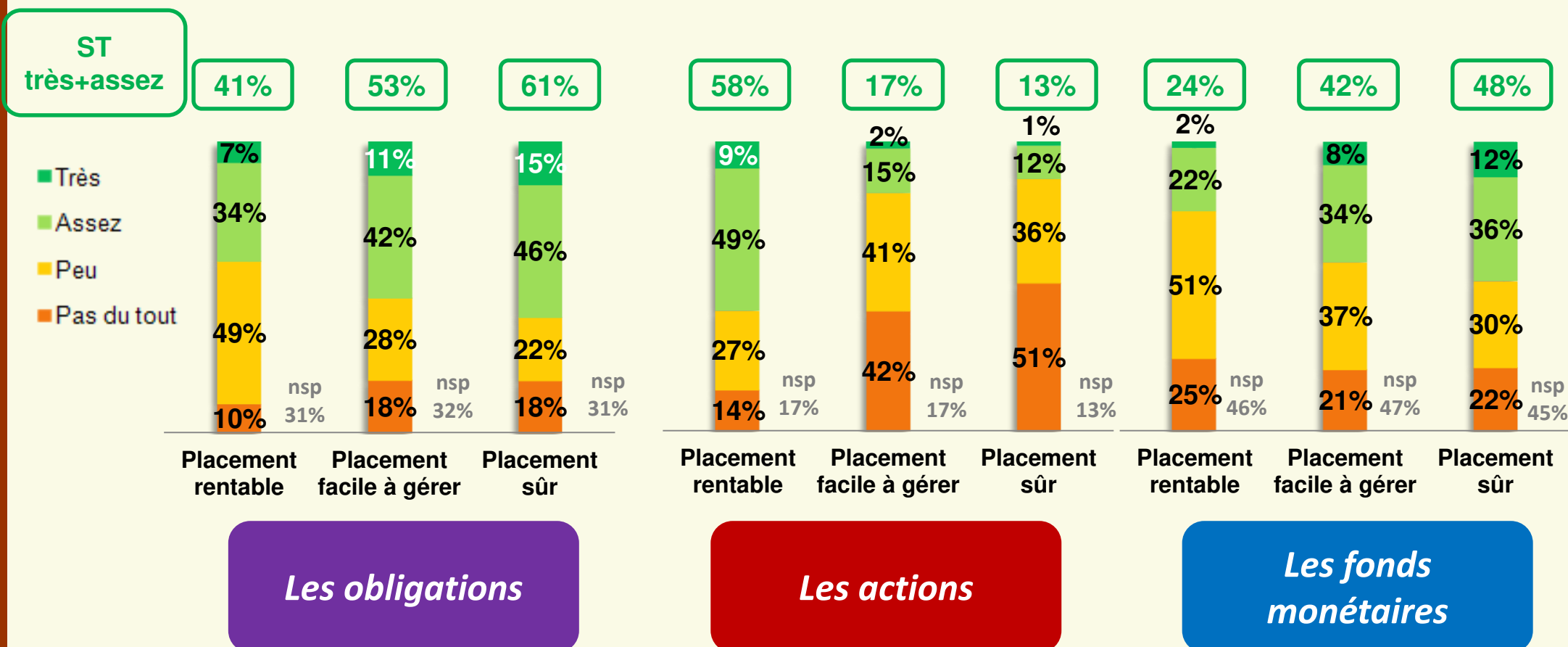
Lecture : 52% de l'ensemble des salariés qui épargnent pour la retraite jugent l'épargne salariale efficace pour financer leur retraite. Cette proportion monte à 69% parmi ceux qui investissent effectivement dans l'épargne salariale.





Dans le contexte d'une méconnaissance notable des placements financiers, les salariés distinguent les actions pour leur rentabilité, les obligations pour leur sûreté

Quel est votre jugement sur ce type de placement :



Base épargnants

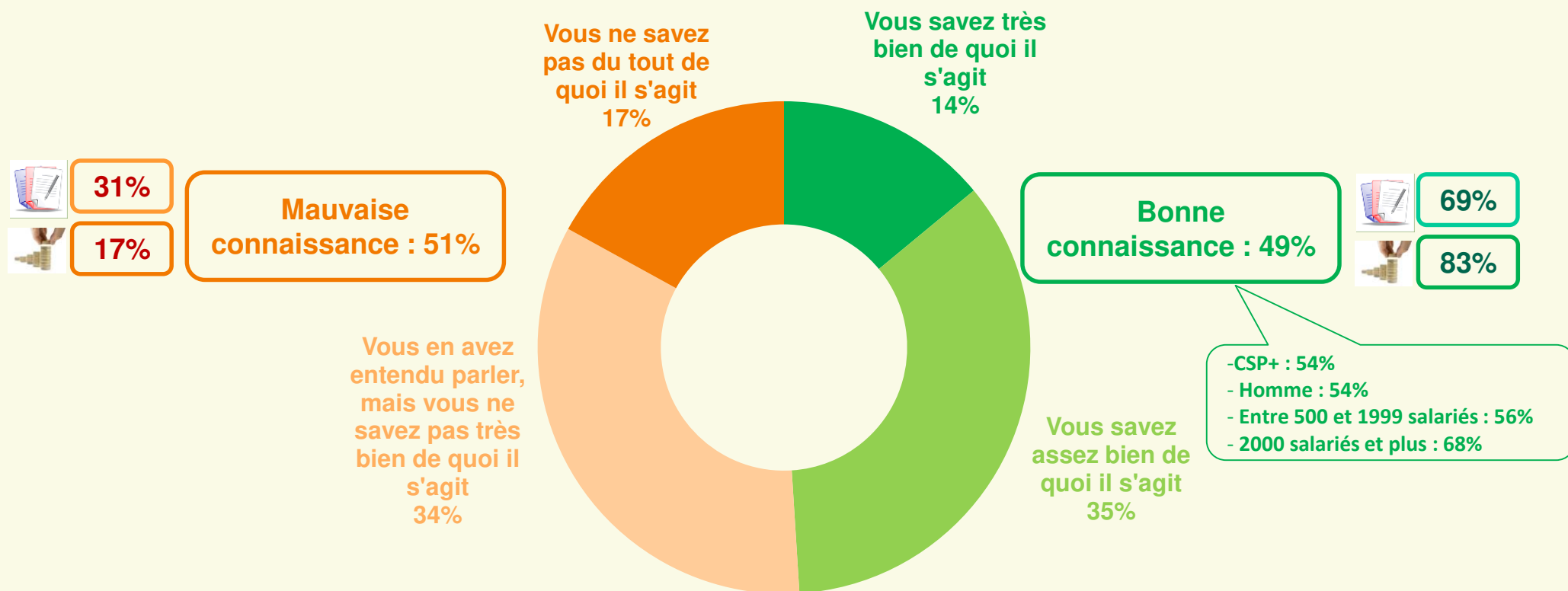


3 - Image et perspectives de l'épargne salariale : le partage des profits, un aspect particulièrement porteur



La connaissance des dispositifs d'épargne salariale se révèle moyenne, y compris parmi les salariés qui en disposent

Concernant les dispositifs d'épargne salariale qu'une entreprise peut mettre à la disposition de ses salariés (intéressement, participation, plan d'épargne entreprise – PEE –, PERCO, actionnariat salarié, retraite supplémentaire Article 83), diriez-vous que ...



Base ensemble des salariés

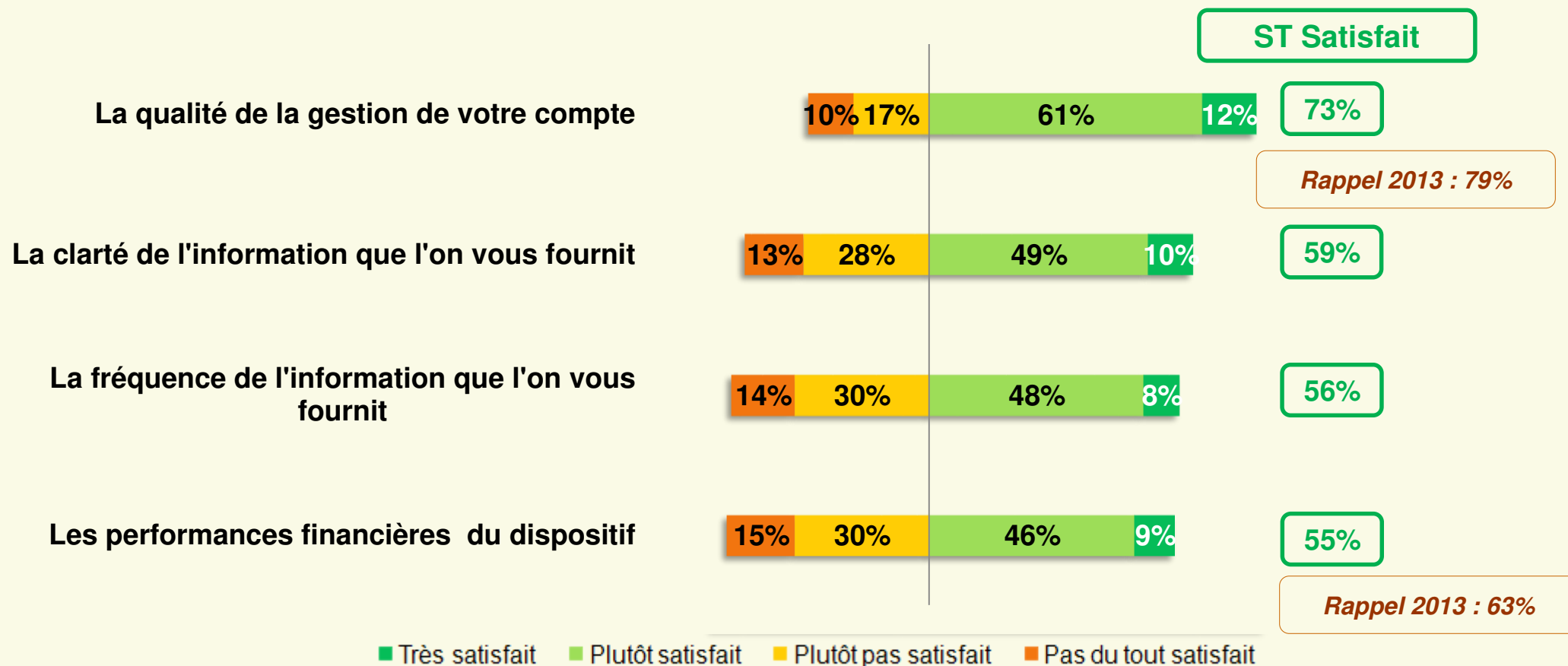


Pour les bénéficiaires



La perception est mitigée quant à l'information et les performances de son épargne salariale ...

Sur les éléments suivants, dans quelle mesure êtes-vous satisfait du dispositif d'épargne dont vous bénéficiez dans votre entreprise ?



Base bénéficiaires (hors nsp)



... nettement meilleure chez les plus investis

Sur les éléments suivants, dans quelle mesure êtes-vous satisfait du dispositif d'épargne dont vous bénéficiez dans votre entreprise ?

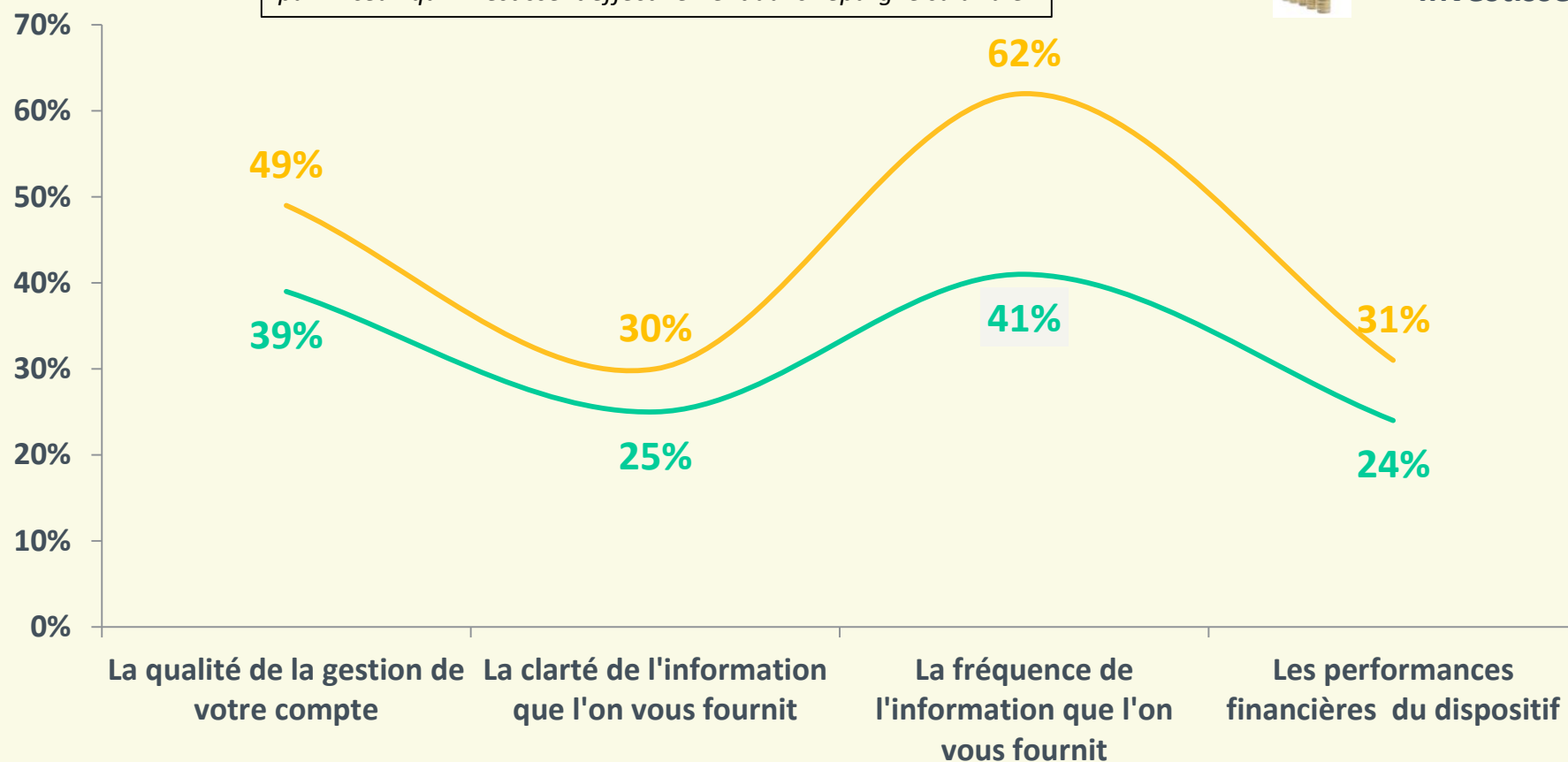
ST Satisfait

Lecture : 41% de l'ensemble des salariés bénéficiant d'une épargne salariale se déclarent satisfaits de la fréquence de l'information dont ils disposent. Cette proportion monte à 62% parmi ceux qui investissent effectivement dans l'épargne salariale.



— Bénéficiaires

— Investisseurs

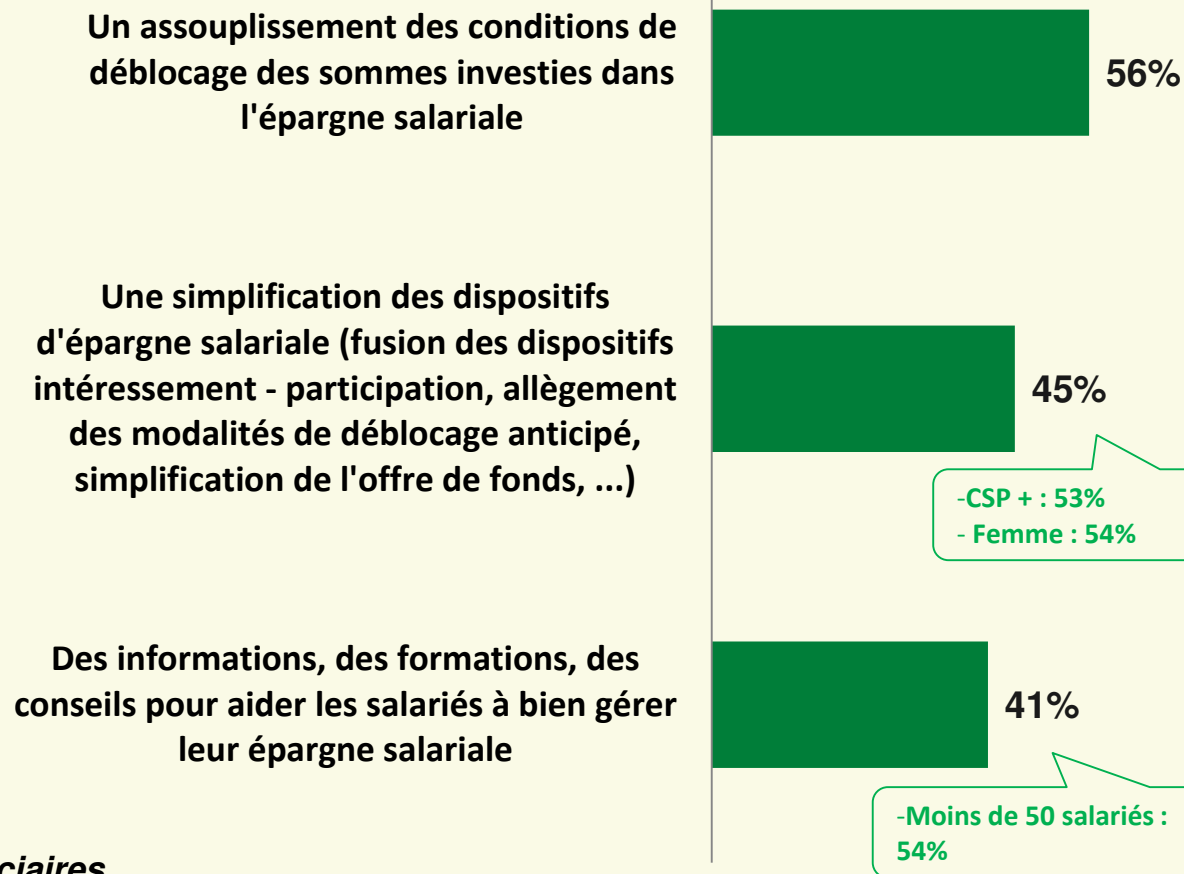




Les axes de progrès vont en priorité vers un assouplissement et une simplification des dispositifs et davantage d'accompagnement

Voici un certain nombre de changements que l'on pourrait apporter aux dispositifs d'épargne salariale dans les entreprises françaises. Quels sont les 3 que vous jugez les plus intéressants ?

Attentes prioritaires



Base bénéficiaires



Des incitations à épargner pour la retraite et une meilleure transparence des placements sont également attendus

Voici un certain nombre de changements que l'on pourrait apporter aux dispositifs d'épargne salariale dans les entreprises françaises. Quels sont les 3 que vous jugez les plus intéressants ?

Attentes secondaires

Des incitations pour pousser les salariés à investir leur épargne salariale dans des fonds dédiés à leur future retraite (PERCO...)

34%

-CSP + : 41%

Une plus grande transparence de la part des sociétés de gestion pour informer les salariés sur les placements effectués avec leur épargne salariale

28%

-Plus de 50 ans : 43%



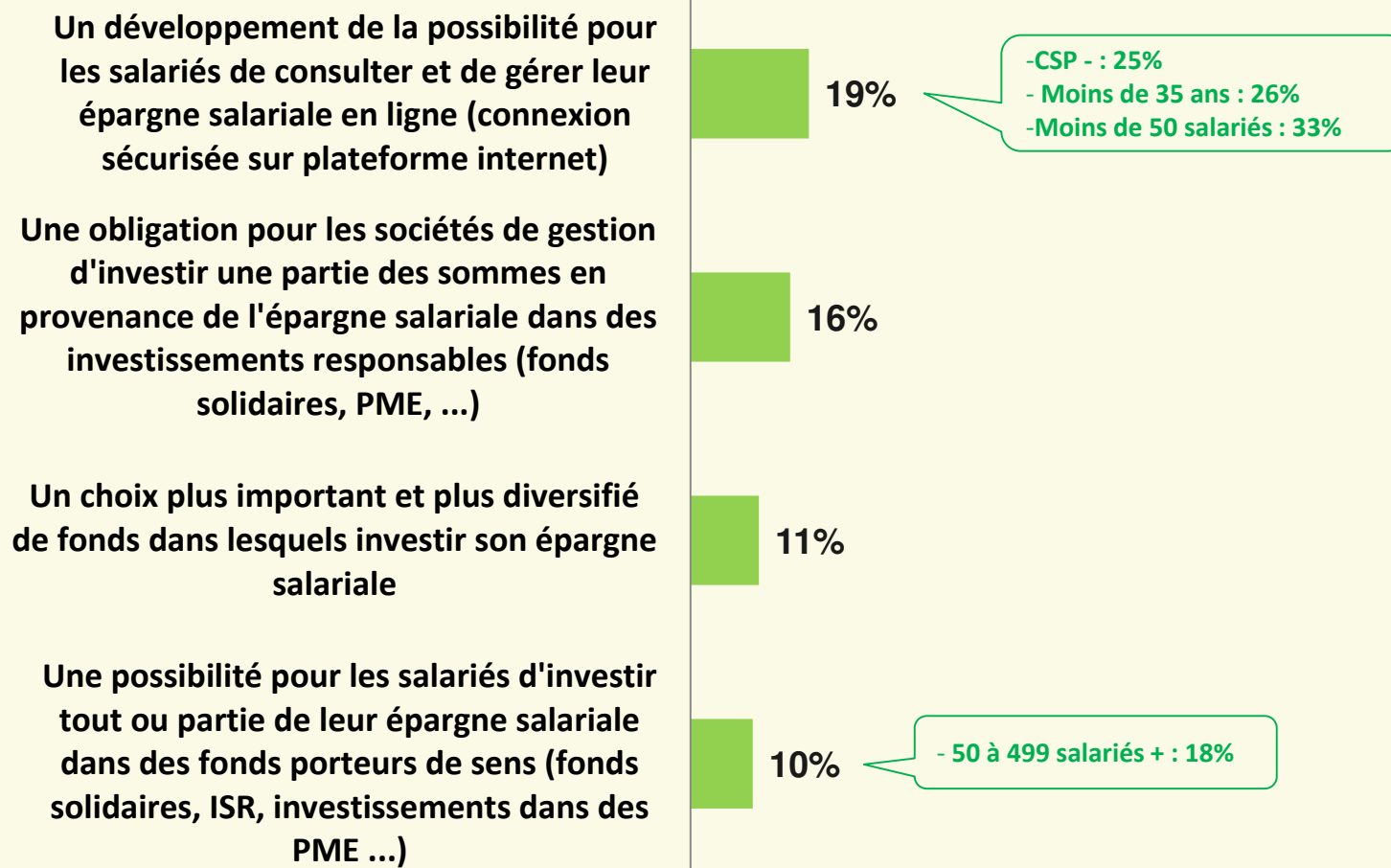
Base bénéficiaires



L'investissement « responsable » apparaît comme une préoccupation relativement faible

Voici un certain nombre de changements que l'on pourrait apporter aux dispositifs d'épargne salariale dans les entreprises françaises. Quels sont les 3 que vous jugez les plus intéressants ?

Attentes mineures



Base bénéficiaires

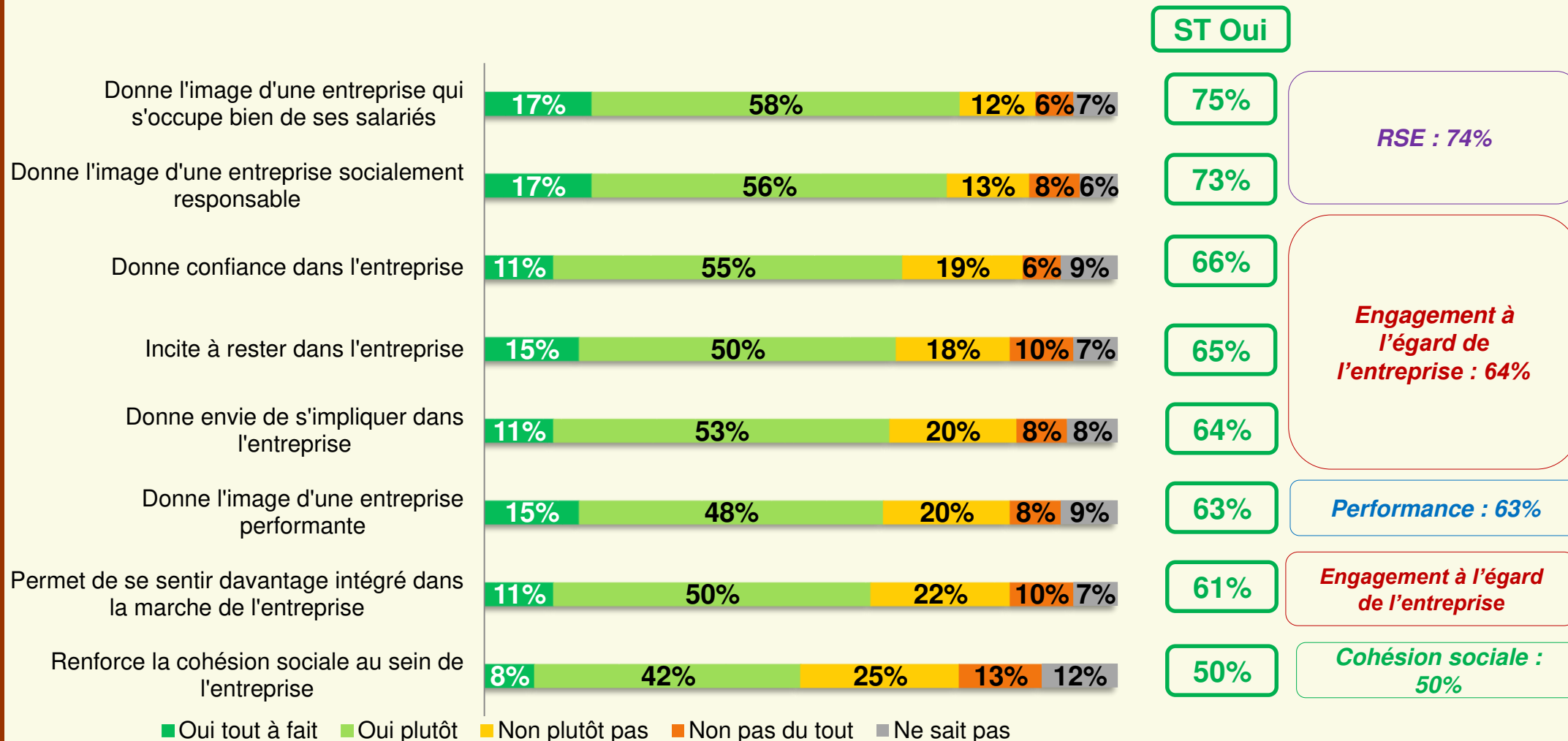


Pour l'ensemble des salariés



L'épargne salariale représente un levier significatif de l'image des entreprises, notamment sur le plan RSE

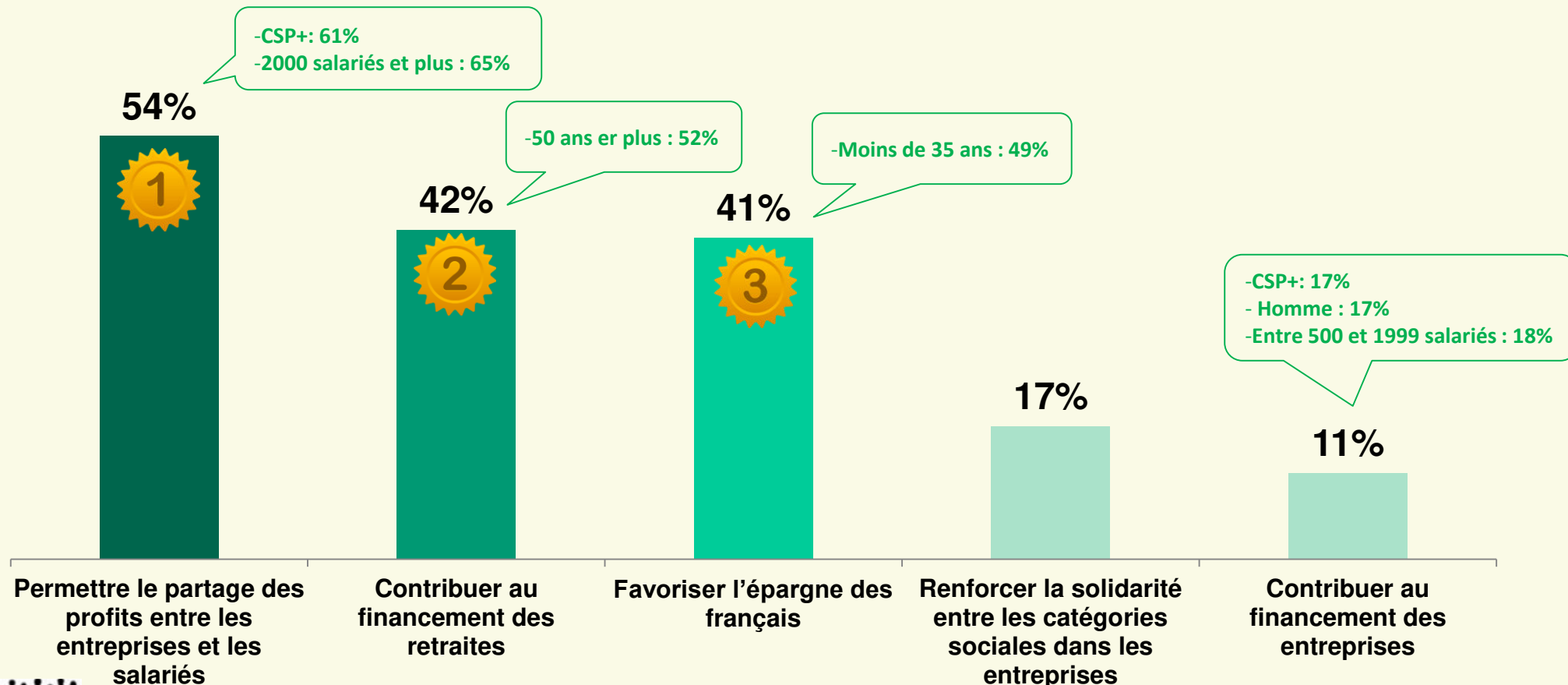
Que vous en soyez détenteur ou non, diriez-vous que le fait d'être bénéficiaire d'un plan d'épargne salariale dans son entreprise...



La notion de partage des profits apparaît comme un aspect spécialement porteur pour l'épargne salariale ...

Et diriez-vous que dans la société française d'aujourd'hui, l'épargne salariale devrait davantage ... Classer de 1 à 5 par ordre de préférence (en 1er la proposition que vous jugez la plus intéressante, ... jusqu'à en 5ème celle que vous jugez la moins intéressante)

% de citation en
1^{ère} et 2^{ème} position



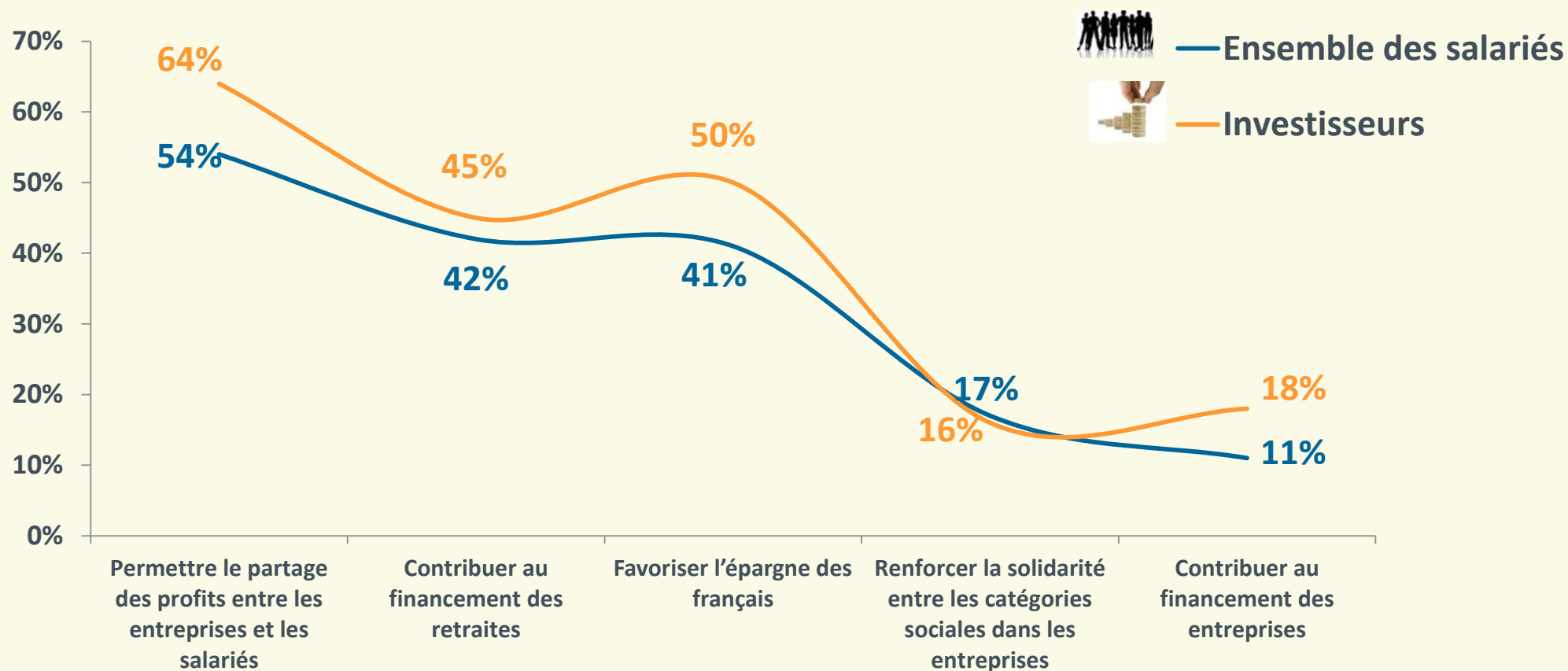
Base ensemble des salariés

... encore plus soulignée par le cœur de cible de l'épargne salariale

Et diriez-vous que dans la société française d'aujourd'hui, l'épargne salariale devrait davantage ... Classer de 1 à 5 par ordre de préférence (en 1^{er} la proposition que vous jugez la plus intéressante, ... jusqu'à en 5^{ème} celle que vous jugez la moins intéressante)

% de citation en
1^{ère} et 2^{ème} position

Lecture : 54% de l'ensemble des salariés mettent en avant la notion de partage des profits. Cette proportion s'élève à 64% parmi ceux qui investissent effectivement dans l'épargne salariale.





Profil signalétique de l'échantillon



Représentatif des salariés français de 18 ans et plus, travaillant en entreprise privée et publique – hors administration et fonction publique. Méthode des quotas selon le sexe, l'âge, la CSP, le secteur et la taille de l'entreprise	
Sexe	
Homme	55%
Femme	45%
Age	
Moins de 35 ans	34%
35 à 49 ans	44%
Plus de 50 ans	22%
CSP	
CSP+	45%
CSP-	55%
Secteur	
Privé	95%
Public	5%
Taille de l'entreprise	
Moins de 50 salariés	40%
Entre 50 et 499 salariés	26%
Entre 500 et 1999 salariés	14%
2000 salariés et plus	20%