



# Baromètre du moral des futurs retraités

mif

Mai 2025

LEVÉE D'EMBARGO : TIMING DE DIFFUSION A DÉTERMINER

CONTACT ODOXA

Erwan Lestrohan - Directeur Conseil

[erwan.lestrohan@odoxa.fr](mailto:erwan.lestrohan@odoxa.fr)

06.72.42.84.71

ODOXA

# Méthodologie



## Recueil

Enquête réalisée par Internet du **2 au 7 mai 2025**.



## Echantillon

Echantillon de **1 001 actifs âgés de 45 à 64 ans**, représentatif de la population française active âgée de 45 à 64 ans.

*La représentativité de l'échantillon est assurée par la méthode des quotas appliqués aux variables suivantes : sexe, âge et profession de l'interviewé après stratification par région.*

# Précisions sur les marges d'erreur

Chaque sondage présente une incertitude statistique que l'on appelle marge d'erreur. Cette marge d'erreur signifie que le résultat d'un sondage se situe, avec un niveau de confiance de 95%, de part et d'autre de la valeur observée. La marge d'erreur dépend de la taille de l'échantillon ainsi que du pourcentage observé.

| Taille de l'Echantillon | Si le pourcentage observé est de ... |            |            |            |            |      |
|-------------------------|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------|
|                         | 5% ou 95%                            | 10% ou 90% | 20% ou 80% | 30% ou 70% | 40% ou 60% | 50%  |
| 100                     | 4,4                                  | 6,0        | 8,0        | 9,2        | 9,8        | 10,0 |
| 200                     | 3,1                                  | 4,2        | 5,7        | 6,5        | 6,9        | 7,1  |
| 300                     | 2,5                                  | 3,5        | 4,6        | 5,3        | 5,7        | 5,8  |
| 400                     | 2,2                                  | 3,0        | 4,0        | 4,6        | 4,9        | 5,0  |
| 500                     | 1,9                                  | 2,7        | 3,6        | 4,1        | 4,4        | 4,5  |
| 600                     | 1,8                                  | 2,4        | 3,3        | 3,7        | 4,0        | 4,1  |
| 800                     | 1,5                                  | 2,5        | 2,8        | 3,2        | 3,5        | 3,5  |
| 900                     | 1,4                                  | 2,0        | 2,6        | 3,0        | 3,2        | 3,3  |
| 1 000                   | 1,4                                  | 1,8        | 2,5        | 2,8        | 3,0        | 3,1  |
| 2 000                   | 1,0                                  | 1,3        | 1,8        | 2,1        | 2,2        | 2,2  |
| 3000                    | 0,8                                  | 1,1        | 1,4        | 1,6        | 1,8        | 1,8  |

*Lecture du tableau : Dans un échantillon de 1000 personnes, si le pourcentage observé est de 20% la marge d'erreur est égale à 2,5% : le pourcentage réel est donc compris dans l'intervalle [17,5 ; 22,5].*

# Principaux enseignements

**Des futurs retraités aussi impatients de démarrer une nouvelle vie...  
...que déboussolés face à un régime qu'ils maîtrisent mal et très pessimistes pour leur pouvoir d'achat.**

## **Une retraite autant attendue que préoccupante**

- 60% des futurs retraités attendent la retraite avec impatience et pour la quasi-totalité d'entre eux (85%), la retraite marque l'entrée dans une nouvelle vie, pleine de projets.
- Mais 56% estiment aussi que préparer sa retraite n'est pas simple et 37% déclarent que l'arrêt du travail les inquiète.
- Pessimistes, les futurs retraités pronostiquent (54%) que leur situation financière à la retraite sera moins bonne que celle de leurs parents.

## **Une inquiétude alimentée par une forte méconnaissance du fonctionnement de la retraite et un manque de culture financière sur le sujet**

- 52% des futurs retraités déclarent qu'ils comprennent mal le système de retraite.
- A l'exception des relevés de carrière, aucun des supports d'information sur la retraite n'a été consulté par la majorité d'entre eux.
- Le sentiment d'être mal informé est très élevé concernant les démarches administratives à réaliser (61%), les contrats à souscrire (62%) et les solutions à mettre en place pour la prévention de la dépendance (72%).
- La culture financière des 45-64 ans est aussi à parfaire : seuls 30% connaissent leur taux de remplacement et 55% maîtrisent mal le fonctionnement de la réversion.

## **Anticipant une baisse d'1/3 de leur pouvoir d'achat et persuadés que leur seule retraite obligatoire ne sera pas suffisante, 65% des futurs retraités mettent de l'argent de côté et 62% ont déjà souscrit un produit d'épargne mais ces chiffres masquent de fortes inégalités sociales**

- Largement résignés, la quasi-totalité des futurs retraités (84%) prévoient une baisse de leur pouvoir d'achat lorsqu'ils seront à la retraite. Ils prévoient en moyenne que celui-ci diminuera de 32%.
- Et si 56% d'entre eux estiment que leur retraite sera suffisante... c'est à condition d'avoir réussi à constituer un supplément de retraite pour la plus grande partie d'entre eux (42%).
- En 10 ans, la constitution d'une épargne pour préparer sa retraite a nettement progressé chez les 45-64 ans (65% +6 pts) mais si 76% des membres des foyers les plus aisés y ont recours, c'est uniquement le cas dans 39% des foyers les plus modestes.
- Conscients des enjeux, 62% des futurs retraités détiennent au moins un produit d'épargne pour préparer leur retraite mais on trouve ici aussi des inégalités : 83% des cadres possèdent au moins un produit d'épargne-retraite contre 58% des ouvriers et 38% des membres des foyers les plus modestes.

# Synthèse du sondage (1/3)

**Des futurs retraités aussi impatients de démarrer une nouvelle vie...  
...que déboussolés face à un régime qu'ils maîtrisent mal et très pessimistes pour leur pouvoir d'achat.**

**Une retraite autant attendue que préoccupante : 6 futurs retraités sur 10 attendent la retraite avec impatience mais 56% estiment aussi que préparer sa retraite n'est pas simple et 37% déclarent même que l'arrêt du travail les inquiète.**

60% des futurs retraités attendent la retraite avec impatience et l'impatience progresse avec l'âge, elle atteint 67% chez les 55-64 ans. Pour la quasi-totalité d'entre eux (85%), la retraite marque l'entrée dans une nouvelle vie avec plus de temps libre. Une nouvelle vie dans laquelle on projette de se reposer (84%) autant que de faire du tourisme (88%), des activités manuelles/culturelles (83%) et physiques (70%), tout en entretenant sa vie sociale (83%) et familiale (56%).

Ce changement de situation suscite aussi des envies d'ailleurs : 64% des futurs retraités ont déjà envisagé de changer de région pour leur retraite et 47% ont même déjà songé à s'installer l'étranger.

Bien qu'impatients et pleins de projets, les futurs retraités s'attendent néanmoins à des démarches complexes : 56% d'entre eux pensent que préparer sa retraite n'est pas simple. Ce sentiment est même partagé par 59% des employés et ouvriers et 61% des 45-54 ans. Le passage à la retraite est également anxiogène chez certains, 37% des futurs retraités déclarent que l'arrêt du travail les inquiète, 33% craignent que leurs relations sociales se dégradent et 26% ont peur de se sentir inutile. L'employabilité des seniors est également un élément préoccupant : 37% des actifs de 45 à 64 ans craignent de connaître une période de chômage à la fin de leur carrière professionnelle.

Pessimistes, les futurs retraités pronostiquent (54%) que leur situation financière à la retraite sera moins bonne que celle de leurs parents. Signe d'un système de retraite considéré en dégradation continue, 35% ont en tête que leurs enfants auront une situation financière encore moins bonne que la leur lorsqu'ils seront à la retraite alors que 19% uniquement pense qu'elle sera meilleure.

**Une inquiétude alimentée par une forte méconnaissance du fonctionnement de la retraite et un manque de culture financière sur le sujet**

Seuls 48% des futurs retraités déclarent qu'ils comprennent bien le système de retraite. Les cadres (61%) et les 55-64 ans (53%) indiquent un niveau de compréhension supérieur à la moyenne alors que plus de 6 personnes sur 10 disent ne pas bien comprendre le système de retraite chez les employés et ouvriers (62%).

La récente réforme des retraites a néanmoins fait son œuvre dans l'opinion et l'acceptabilité du décalage de l'âge légal de départ à la retraite a fait son chemin. 45% des futurs retraités se sentent aujourd'hui capables de continuer à travailler à temps plein après 62 ans alors qu'ils n'étaient que 30% à partager cet avis en 2023. 47% des futurs retraités déclarent même qu'ils aimeraient pouvoir travailler après leur retraite, même à temps partiel.

# Synthèse du sondage (2/3)

A l'exception des relevés de carrière, aucun des supports d'information sur la retraite n'a été consulté par la majorité des futurs retraités. 64% des futurs retraités ont déjà consulté leurs relevés de carrière pour s'informer sur leur retraite mais ils ne sont que 43% à avoir déjà consulté info-retraite et 35% leur caisse de retraite quand 35% également ont déjà recherché des informations en ligne. On note sur ce sujet une plus grande prise d'information chez les cadres que chez les employés et ouvriers, à mettre en lien avec leur moins bonne connaissance du système de retraite.

Assez bien informés sur les éléments calendaires (âge, nombre de trimestres), les futurs retraités s'estiment majoritairement mal informés sur sa mise en œuvre pratique. 54% des futurs retraités se sentent mal informés sur le montant de leur pension lorsqu'ils seront à la retraite, 61% sur les démarches administratives à réaliser, 62% sur les contrats à souscrire et 72% sur les solutions à mettre en place pour la prévention de la dépendance.

La culture financière des futurs retraités est aussi à parfaire à l'approche de leur retraite. : seuls 30% des futurs retraités connaissent leur taux de remplacement et celui-ci reste mal connu quels que soient la catégorie d'âge et le niveau de revenus (seuls 48% des 60-64 ans disent le connaître).

Dans le même ordre d'idée, 55% des futurs retraités mariés connaissent mal le fonctionnement de la réversion... alors même que celle-ci a une place significative dans le système de retraite. D'après le rapport 2024 du COR, les pensions de réversion représentaient en 2022 plus de 10% des prestations retraite et étaient versées à 4,4 millions de personnes, soit 24,3 % des retraités.

**Anticipant une baisse d'1/3 de leur pouvoir d'achat et persuadés que leur seule retraite obligatoire ne sera pas suffisante, 65% des futurs retraités mettent de l'argent de côté et 62% ont déjà souscrit un produit d'épargne mais ces chiffres masquent de fortes inégalités sociales.**

Largement résignés, la quasi-totalité des futurs retraités (84%) prévoient une baisse de leur pouvoir d'achat lorsqu'ils seront à la retraite. Ils prévoient en moyenne que celui-ci diminuera de 32%, une estimation assez proche de la réalité identifiée par la DREES qui chiffre à 25% la perte moyenne de revenus.

La question financière est ainsi au cœur des enjeux pour passer une bonne retraite : avoir une retraite suffisante (66%) est quasiment aussi important pour les futurs retraités que d'être en bonne santé (80%). Et cette nécessité a beaucoup plus d'importance à leurs yeux pour passer une bonne retraite que de rester autonome à son domicile (43%), voyager (32%), avoir des activités épanouissantes (30%) ou passer du temps avec sa famille (24%).

Dans ce contexte, 64% des futurs retraités ont déjà effectué une simulation pour estimer leurs revenus lorsqu'ils partiront à la retraite. Et l'expérimentation de la simulation de revenus croît très fortement avec l'âge et le niveau de vie des répondants : 83% des 60-64 ans et 72% des membres des foyers les plus aisés ont déjà réalisé une simulation de leurs revenus contre uniquement 48% des 45-49 ans et 51% des membres des foyers les plus modestes.

# Synthèse du sondage (3/3)

Et si 56% des futurs retraités estiment que leur retraite sera suffisante... c'est à condition d'avoir réussi à constituer un supplément de retraite pour la majorité d'entre eux. En effet, ils ne sont que 14% à juger que leur retraite des régimes obligatoires sera suffisante pour passer une bonne retraite alors que 42% considèrent que leurs revenus seront suffisants uniquement s'ils ont réussi à constituer un supplément de retraite pendant leur vie active.

En 10 ans, la constitution d'une épargne pour préparer sa retraite a nettement progressé chez les Français (+6 pts), une progression que l'on peut relier à la multiplication des doutes qui ont traversé la population au cours des dernières années au-delà du seul système de retraite : pandémie, crise inflationniste, incertitudes sur les finances publiques... Des inégalités sociales sont par ailleurs à noter sur ce sujet : si 76% des membres des foyers les plus aisés ont recours à l'épargne pour préparer leur retraite, c'est uniquement le cas de 39% des membres des foyers les plus modestes.

Conscients des enjeux et de la nécessité de disposer d'un complément à leur retraite obligatoire, 62% des futurs retraités détiennent au moins un produit d'épargne pour préparer leur retraite. La détention de ces produits est en revanche très clivée selon le niveau de vie : 83% des cadres et 77% des membres des foyers les plus aisés en détiennent au moins un contre seulement 57% des employés et ouvriers et 38% des membres des foyers les plus modestes. L'assurance-vie est en tête des placements réalisés dans ce cadre, 45% des futurs retraités en ont déjà souscrit une. Elle devance nettement le PER (24%), les produits d'épargne salariale (22%), le PEA (18%) et l'investissement immobilier locatif (14%).

Notons aussi que si les produits d'épargne d'entreprise comme le PER obligatoire ou l'article 83 ont été souscrits par 13% des futurs retraités, ceux-ci en ont globalement une mauvaise connaissance : 44% disent ne pas les connaître.

# L'œil de l'expert

*Olivier Sentis, directeur général de la MIF*



## LE MORAL DES FUTURS RETRAITÉS

6 sur 10 d'entre eux attendent la retraite avec impatience...  
... mais 56% estiment aussi que préparer sa retraite n'est pas simple.



# 60% des futurs retraités attendent la retraite avec impatience

*L'impatience est même ressentie par 67% des 55-64 ans*

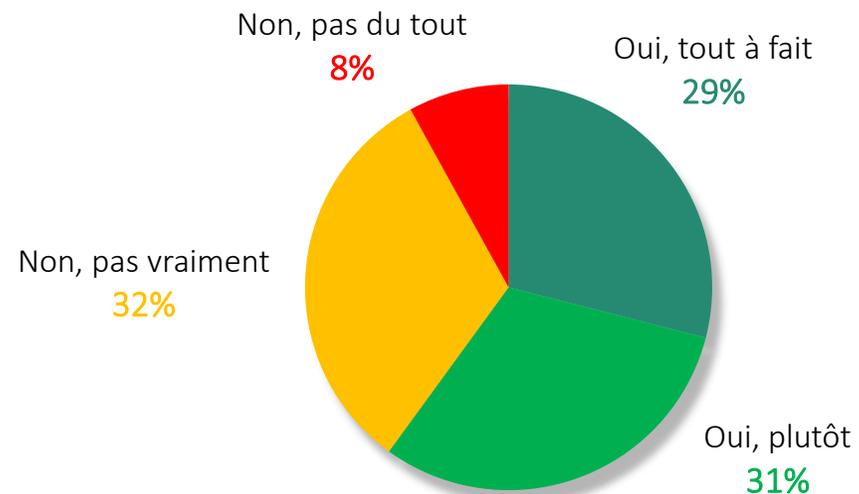


A propos de votre retraite, diriez-vous que c'est un moment que vous attendez avec impatience ?

## Actifs de 45 à 64 ans

**% Non : 40%**

**% Oui : 60%**



*55 ans et + : 67% - 45-54 ans : 53%*

*Hommes : 63% - Femmes : 56%*

*Salariés : 63% - Indépendants : 47%*  
*Salariés du privé : 64% - Du public : 59%*  
*Demandeurs d'emploi : 48%*

*Ouvriers : 65% - Cadres : 58%*

*Habitants des communes rurales : 70%*  
*Agglomération parisienne : 54%*

# Pour la quasi-totalité d'entre eux, la retraite marque l'entrée dans une nouvelle vie avec plus de temps libre



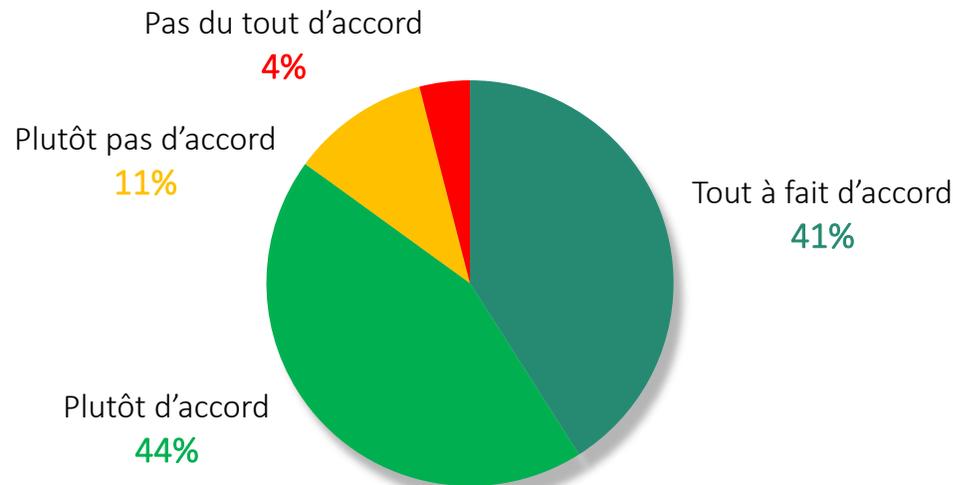
Concernant la retraite, êtes-vous d'accord ou non avec les affirmations suivantes ?

La retraite va vous permettre de démarrer une nouvelle vie avec plus de temps libre

Actifs de 45 à 64 ans

**% Pas d'accord : 15%**

**% D'accord : 85%**

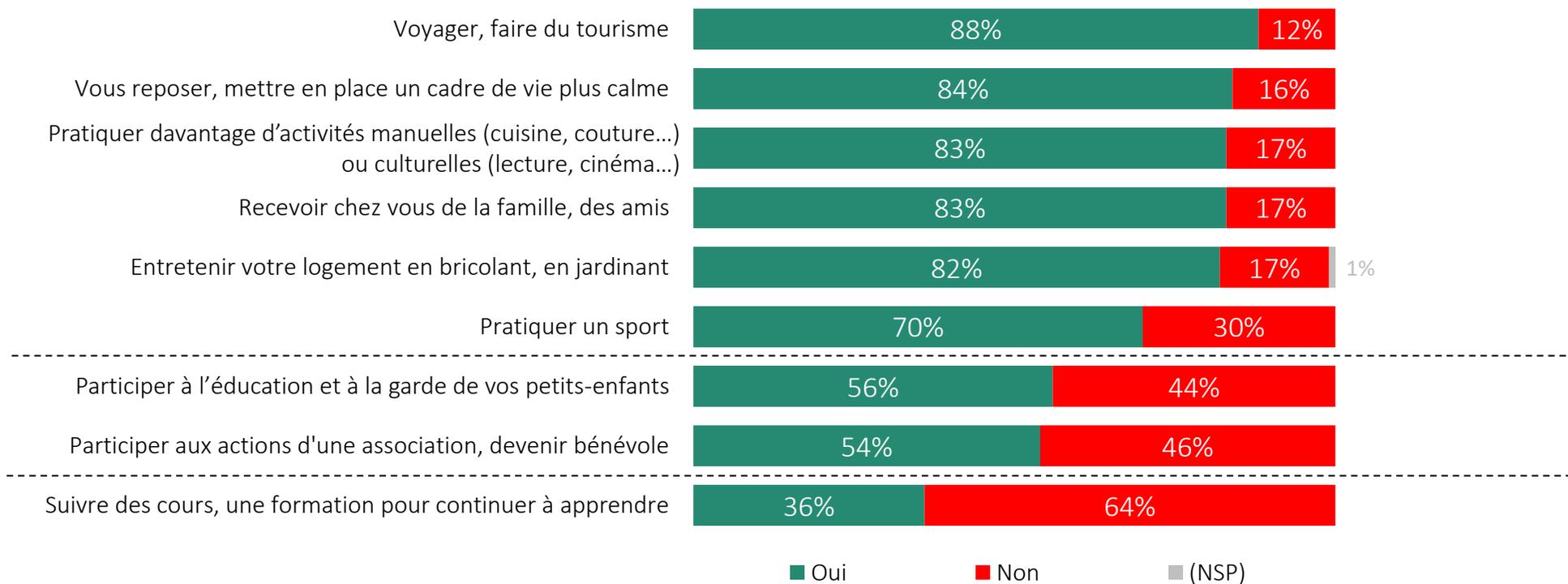


# Une nouvelle vie dans laquelle on projette de se reposer autant que de faire du tourisme, de faire des activités manuelles, culturelles et physiques, tout en entretenant sa vie sociale et familiale



Parmi les activités suivantes, comptez-vous les pratiquer une fois à la retraite ?

## Actifs de 45 à 64 ans

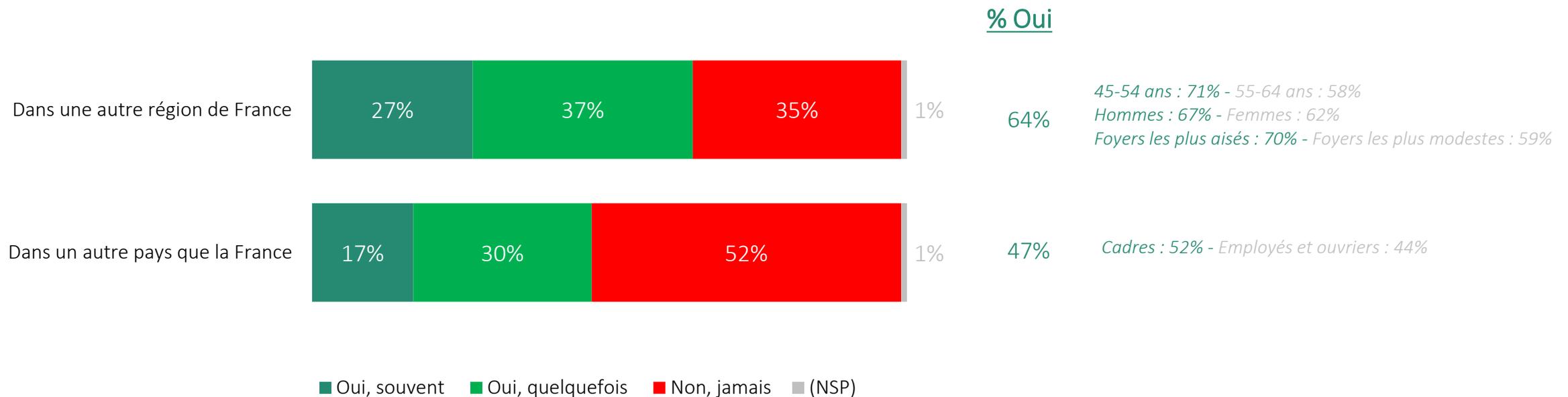


# Ce changement de situation suscite des envies d'ailleurs : 64% des futurs retraités ont déjà envisagé de changer de région pour leur retraite et 47% ont même déjà songé à l'étranger



Avez-vous déjà envisagé de passer votre retraite... ?

## Actifs de 45 à 64 ans



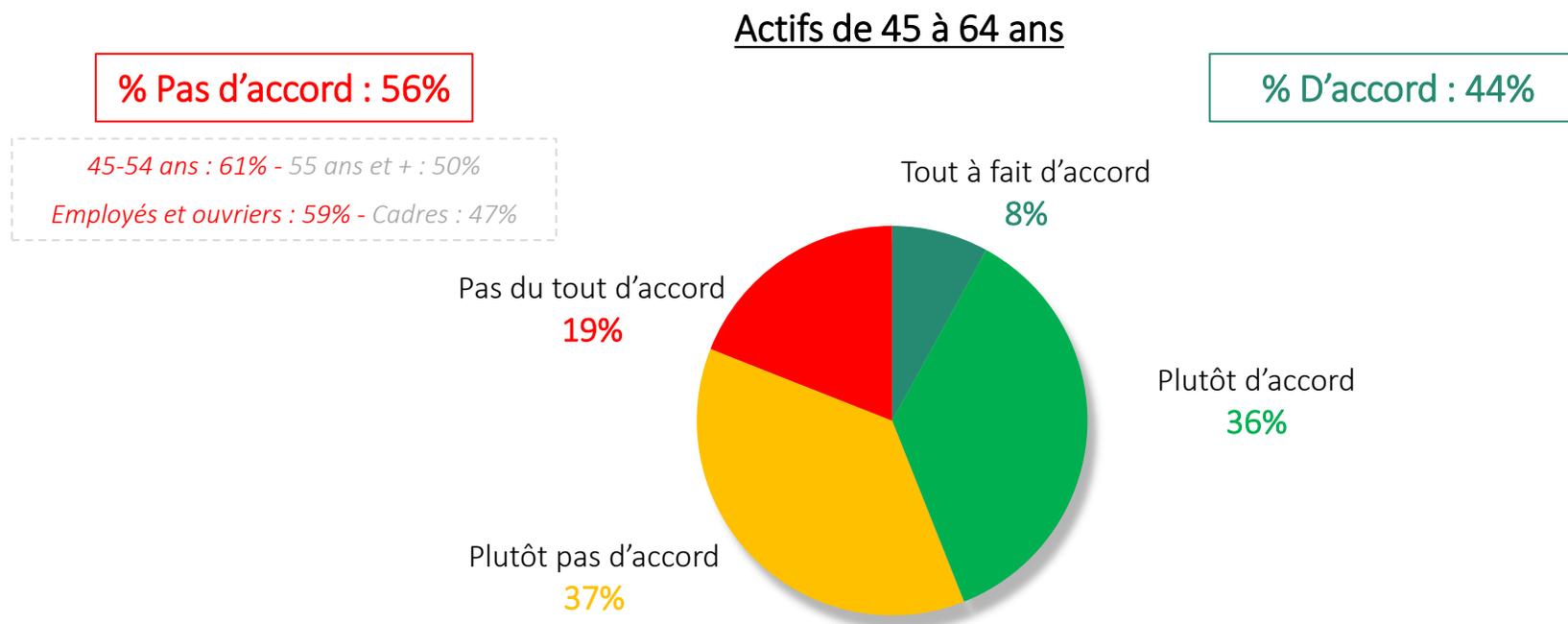
# Bien qu'impatients et pleins de projets, les futurs retraités s'attendent à des démarches complexes : 56% d'entre eux pensent que préparer sa retraite n'est pas simple

Un sentiment partagé par 59% des employés et ouvriers et 61% des 45-54 ans



Concernant la retraite, êtes-vous d'accord ou non avec les affirmations suivantes ?

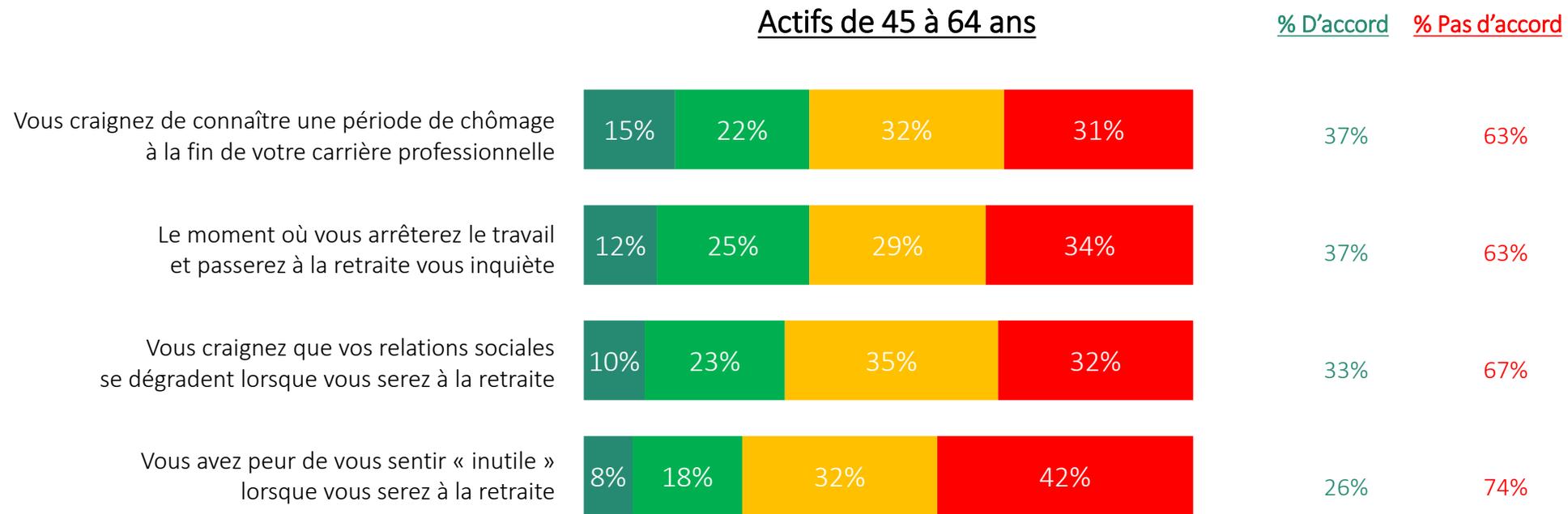
## Préparer sa retraite vous semble simple



# Le passage à la retraite est également anxiogène, l'arrêt du travail créant de l'inquiétude (37%), la crainte que les relations sociales se dégradent (33%), la peur de se sentir inutile (26%)



Concernant la retraite, êtes-vous d'accord ou non avec les affirmations suivantes ?



■ Tout à fait d'accord ■ Plutôt d'accord ■ Plutôt pas d'accord ■ Pas du tout d'accord ■ (NSP)

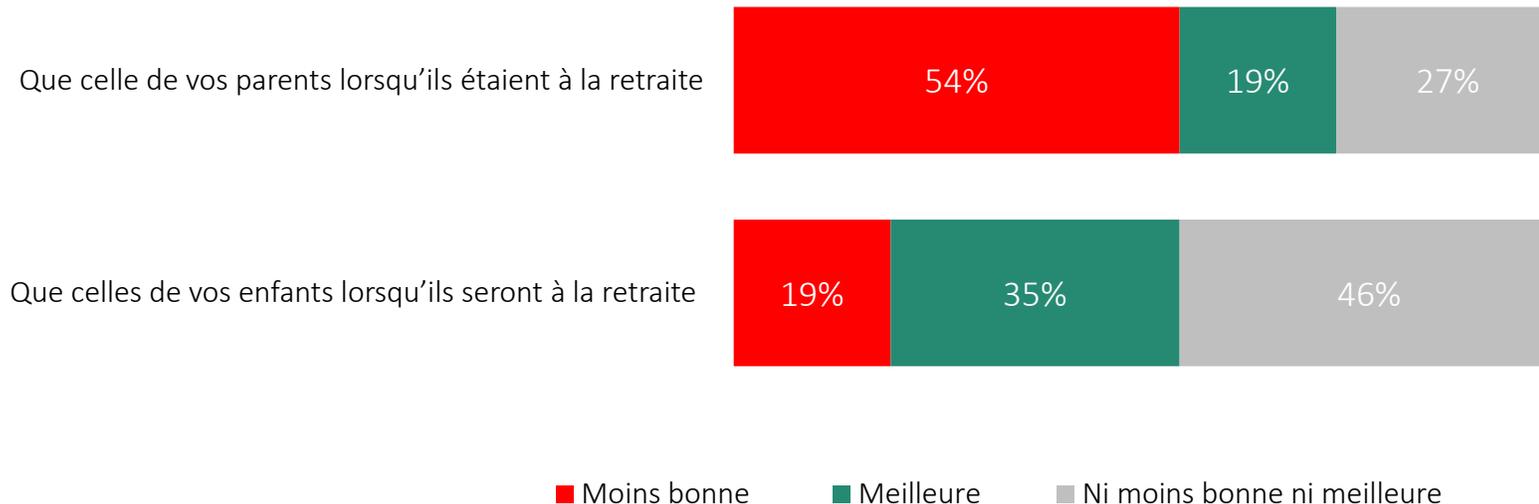
# Pessimistes, les futurs retraités pronostiquent majoritairement que leur situation financière à la retraite sera moins bonne que celle de leurs parents

*Mais ils ont en tête qu'elle sera comparativement meilleure que celle de leurs enfants*



A votre avis lorsque vous serez à la retraite, votre situation financière sera plutôt moins bonne, meilleure, ou ni moins bonne ni meilleure... ?

## Actifs de 45 à 64 ans





# Seuls 48% des futurs retraités déclarent qu'ils comprennent bien le système de retraite

Les cadres (61%) et les 55-64 ans (53%) indiquent un niveau de compréhension supérieur à la moyenne, à l'inverse des 45-54 ans (42%) et des employés et ouvriers (38%)



Aujourd'hui, diriez-vous que vous comprenez bien le système de retraite français ?

## Actifs de 45 à 64 ans

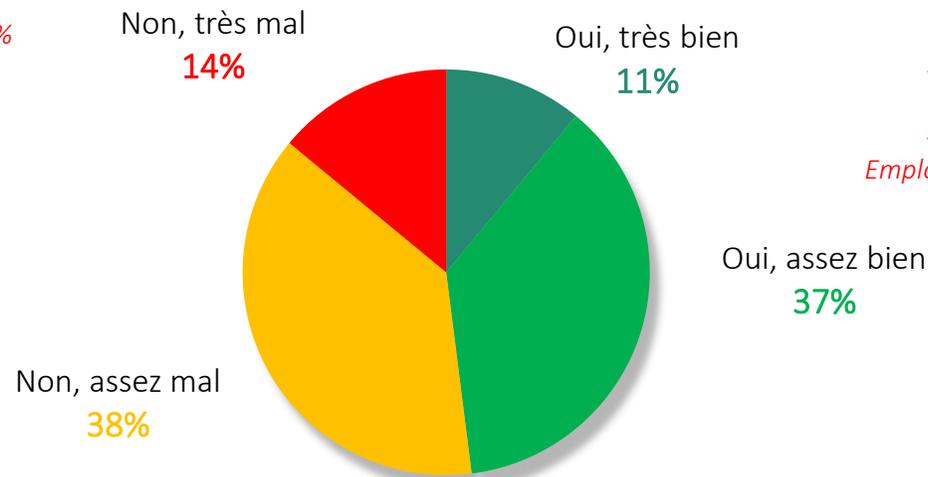
**% Non : 52%**

*Employés et ouvriers : 62%*

**% Oui : 48%**

*Cadres : 61%  
55-64 ans : 53%*

*45-54 ans : 42%  
Employés et ouvriers : 38%*

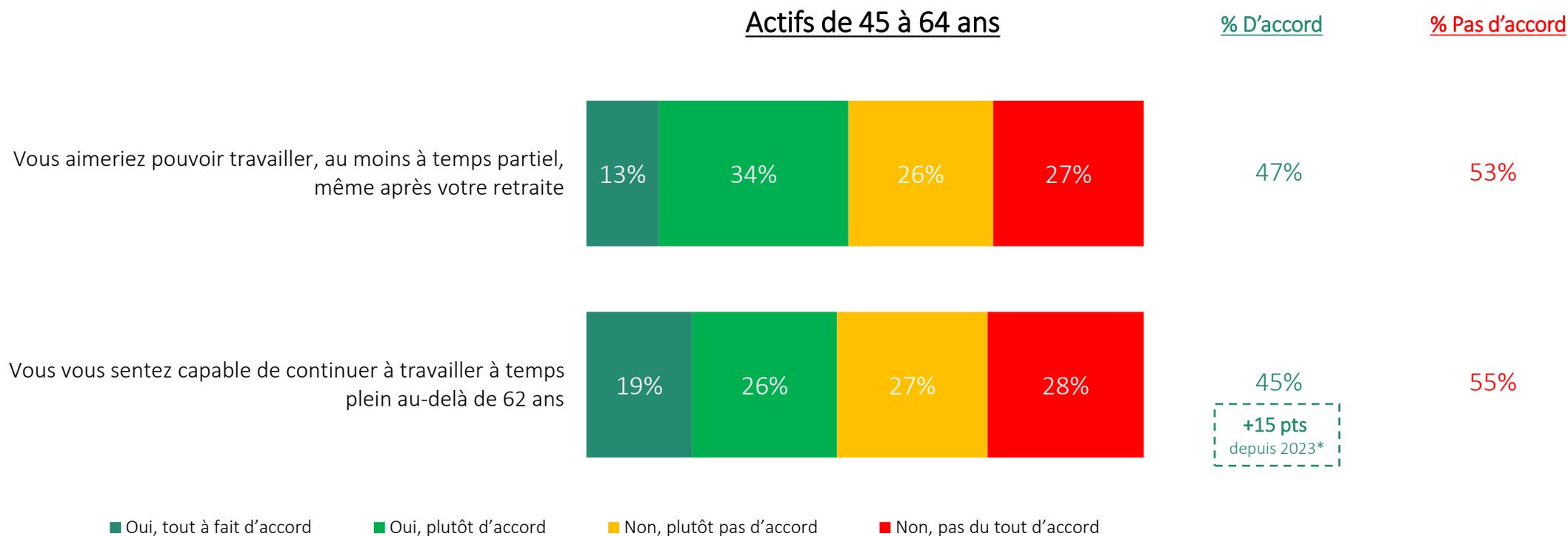


# La récente réforme des retraites a néanmoins fait son chemin dans l'opinion et l'acceptabilité du décalage de l'âge légal de départ à la retraite a progressé

45% des futurs retraités se sentent capables de continuer à travailler à temps plein après 62 ans (+ 15 pts vs. 2023)



Dans la perspective de votre retraite, diriez-vous que vous êtes d'accord ou non avec les affirmations suivantes ?



\*Sondage Odoxa pour Le Salon des Seniors réalisé en février 2023

# A l'exception des relevés de carrière, aucun des supports d'information sur la retraite n'a été consulté par la majorité des futurs retraités

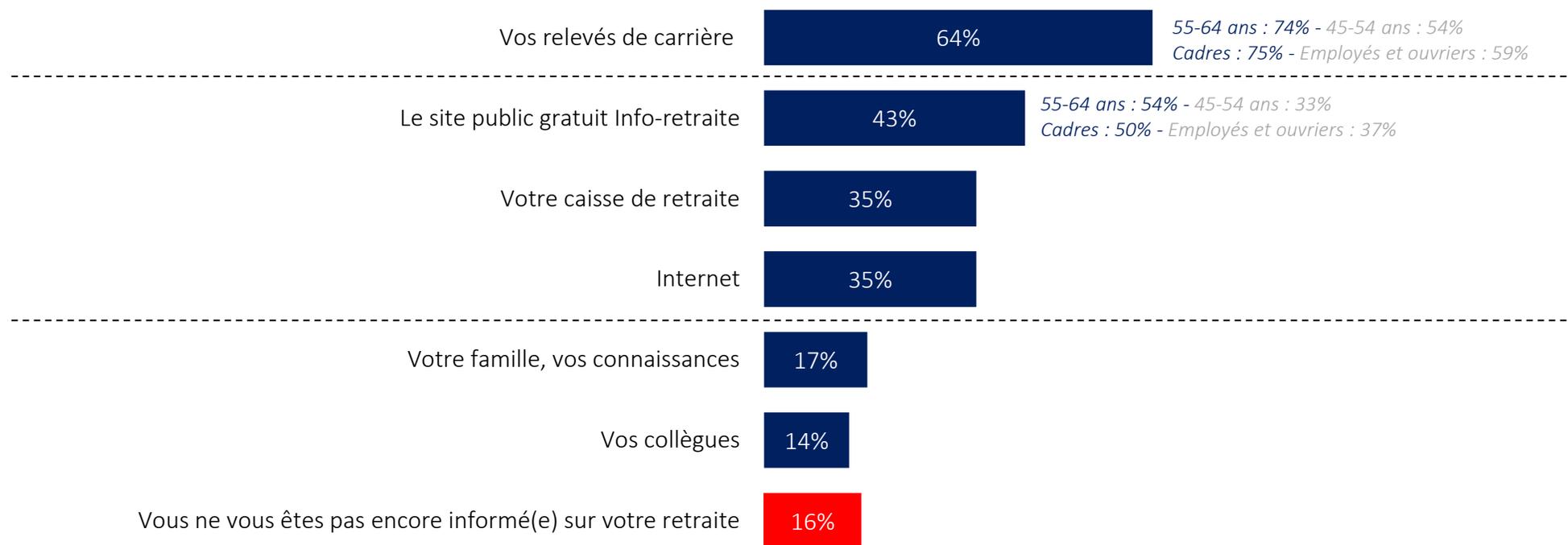


Parmi les personnes et moyens d'information suivants, lesquels avez-vous déjà consultés pour vous informer sur votre retraite ?

*Plusieurs réponses possibles*

**i** Le total est supérieur à 100 car plusieurs réponses pouvaient être choisies.

## Actifs de 45 à 64 ans

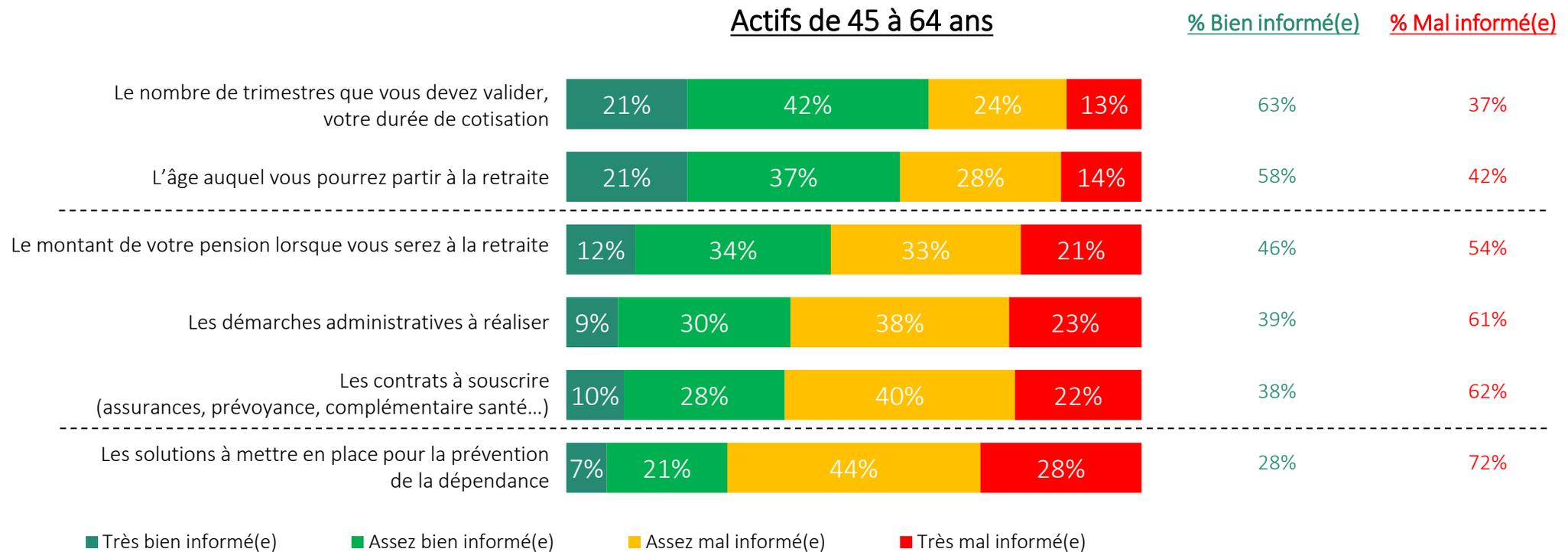


# Assez bien informés sur les éléments calendaires (âge, nombre de trimestres), les futurs retraités s'estiment majoritairement mal informés sur sa mise en œuvre pratique

*Démarches, pension, contrats à souscrire, prévention de la dépendance*



A propos de votre retraite, diriez-vous que vous êtes actuellement très bien, assez bien, assez mal ou très mal informé(e) sur... ?



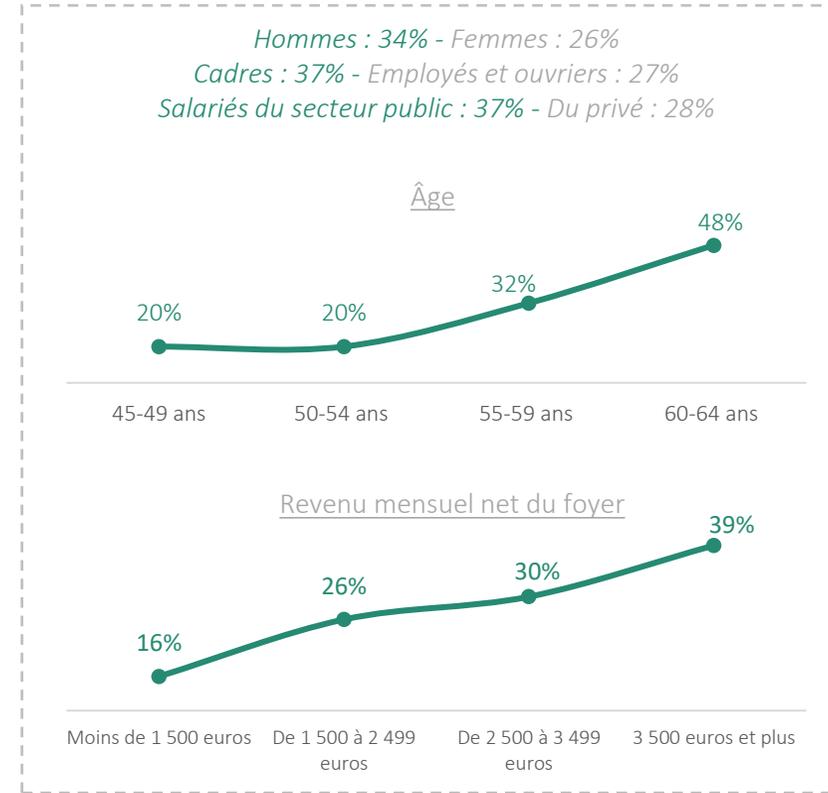
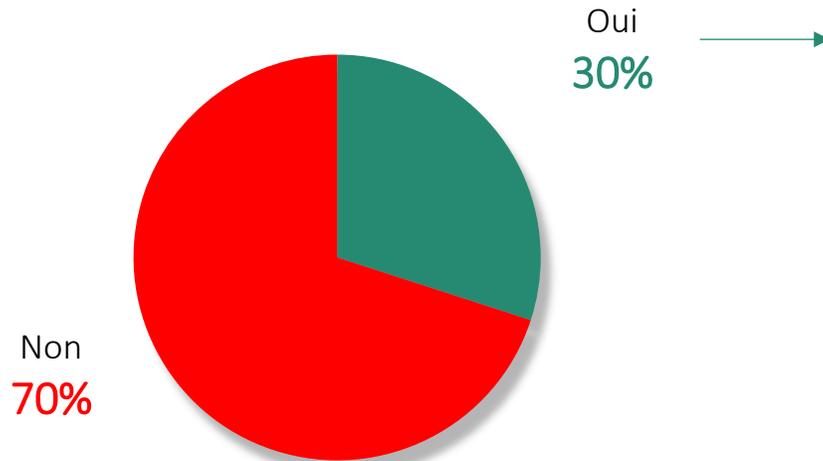
# Et la culture financière sur la retraite reste à parfaire : seuls 30% des futurs retraités connaissent leur taux de remplacement

Et celui-ci reste mal connu quels que soient la catégorie d'âge et le niveau de revenus



Connaissez-vous approximativement votre « taux de remplacement », c'est-à-dire le pourcentage de votre ancien revenu que vous percevrez des régimes obligatoires lorsque vous serez la retraite ?

## Actifs de 45 à 64 ans



# Dans le même ordre d'idée, 55% des futurs retraités mariés connaissent mal le fonctionnement de la réversion



## Aux personnes mariées

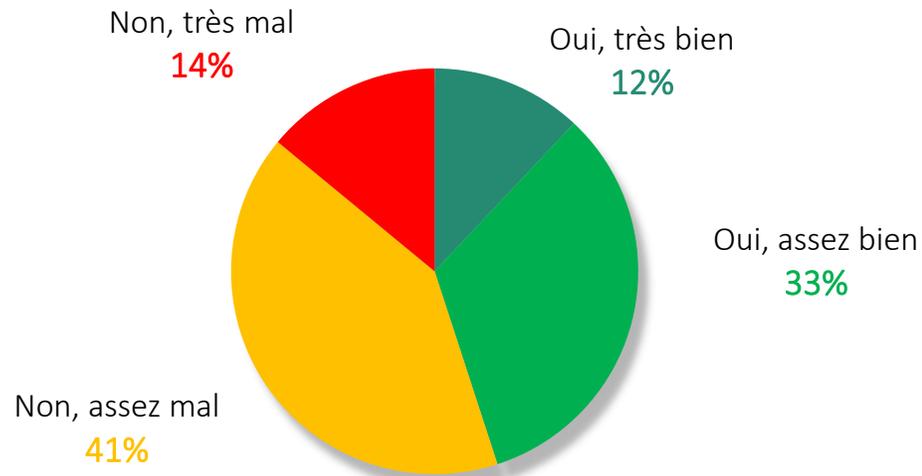
En cas de décès d'un conjoint dans un couple marié, il est possible de bénéficier d'une partie de sa retraite, sous conditions, à travers la pension de réversion.

En ce qui vous concerne, diriez-vous que vous connaissez bien ou mal le fonctionnement de la réversion (couverture du conjoint, montant touché en cas de décès..) ?

### Actifs mariés, de 45 à 64 ans

% Non : 55%

% Oui : 45%



#### Données de cadrage

D'après le rapport 2024 du Conseil d'Orientation des Retraites (COR) : les pensions de réversion représentaient en 2022 plus de 10% des prestations retraite et étaient versées à 4,4 millions de personnes, soit 24,3 % des retraités.



## EPARGNER POUR ASSURER SA RETRAITE

Anticipant une baisse de pouvoir d'achat et persuadés que leur retraite ne sera pas suffisante, 65% mettent de l'argent de côté et 62% ont souscrit un produit d'épargne



# Largement résignés, 84% des futurs retraités prévoient une baisse de leur pouvoir d'achat lorsqu'ils seront à la retraite

Ils prévoient en moyenne que celui-ci diminuera d'1/3, un niveau légèrement supérieur à la réalité (25%)

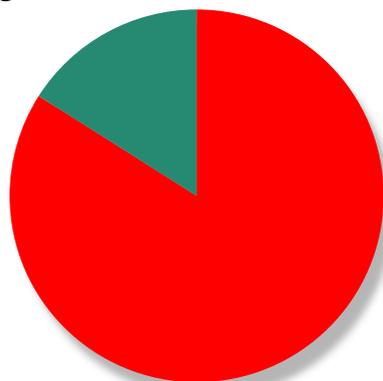


D'après vous, votre pouvoir d'achat baissera-t-il lorsque vous serez à la retraite ?

## Actifs de 45 à 64 ans

Vous pensez que votre pouvoir d'achat ne baissera pas lorsque vous serez à la retraite

16%



Vous pensez que votre pouvoir d'achat baissera lorsque vous serez à la retraite

84%

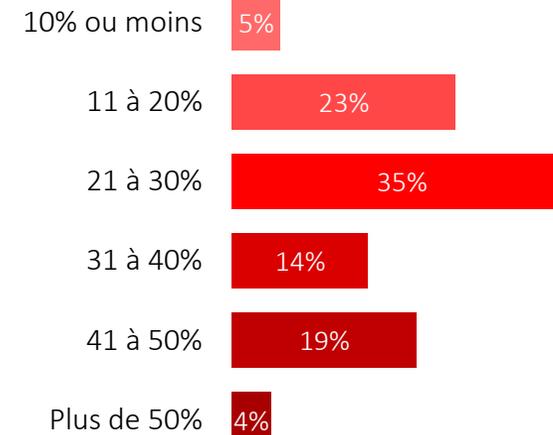
### Données de cadrage

Selon le Conseil d'Orientation des Retraites (COR), la perte entre le dernier salaire perçu et la pension de retraite est en moyenne de 25% pour les fonctionnaires ayant une carrière complète et de 50% pour les salariés du privé. Ce calcul ne tient pas compte des pensions complémentaires et la DREES chiffrait à **25%** la perte globale de revenus moyenne en 2024.

Dans quelle proportion votre pouvoir d'achat baissera-t-il ?

**Moyenne : 32%**

Indépendants : 35%  
Salariés du privé : 32%  
Salariés du public : 31%



# La question financière est ainsi au cœur des enjeux : avoir une retraite suffisante est quasiment aussi important pour les futurs retraités que d'être en bonne santé



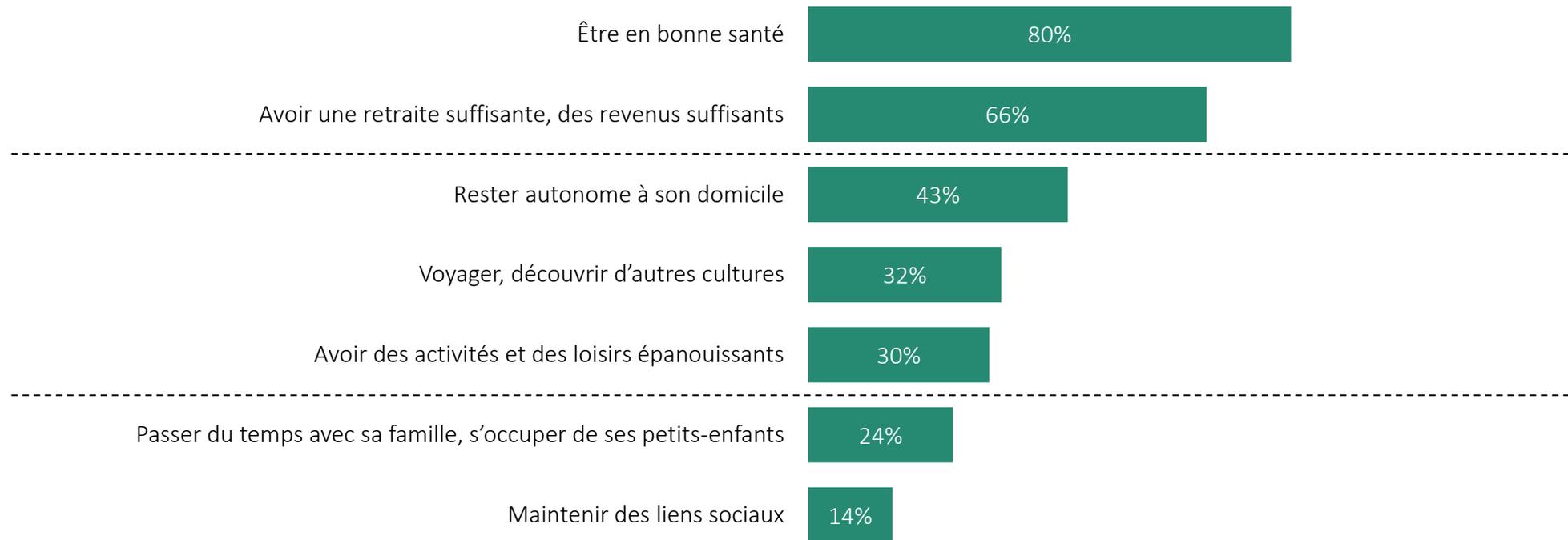
Pour vous, "passer une bonne retraite", est-ce avant tout ?

3 réponses possibles



Le total est supérieur à 100 car plusieurs réponses pouvaient être choisies.

## Actifs de 45 à 64 ans



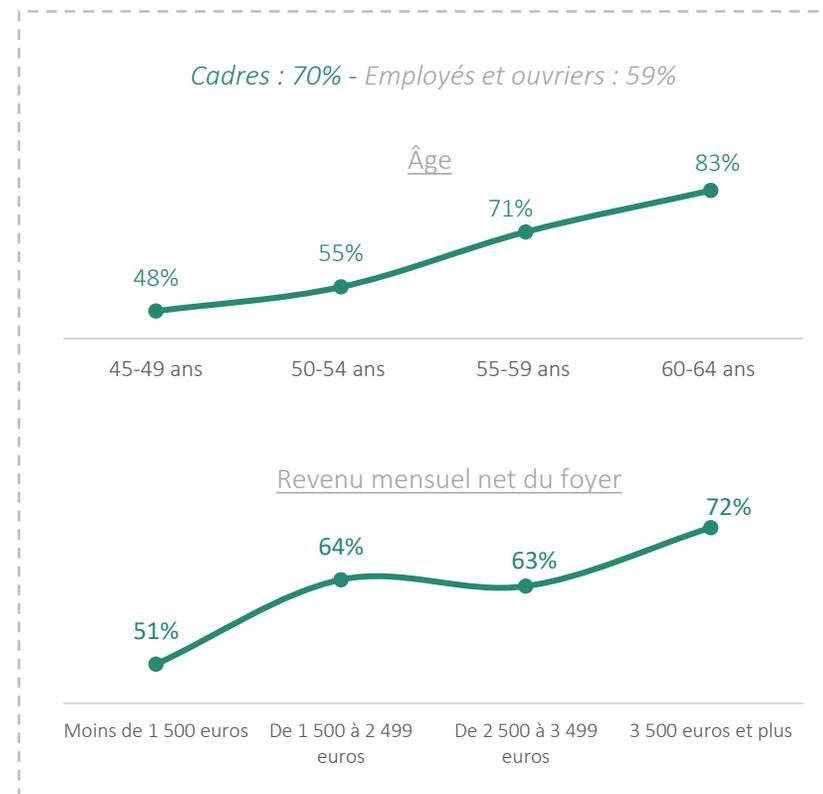
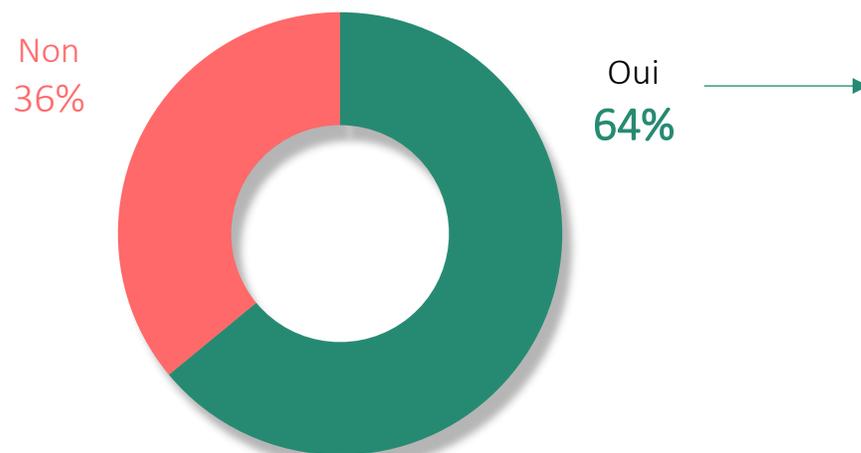
# 64% des futurs retraités ont d'ailleurs déjà effectué une simulation pour estimer leurs revenus lorsqu'ils partiront à la retraite

Une simulation que l'on expérimente de plus en plus à l'approche de la retraite



Avez-vous déjà effectué une simulation pour estimer vos revenus lorsque partirez à la retraite ?

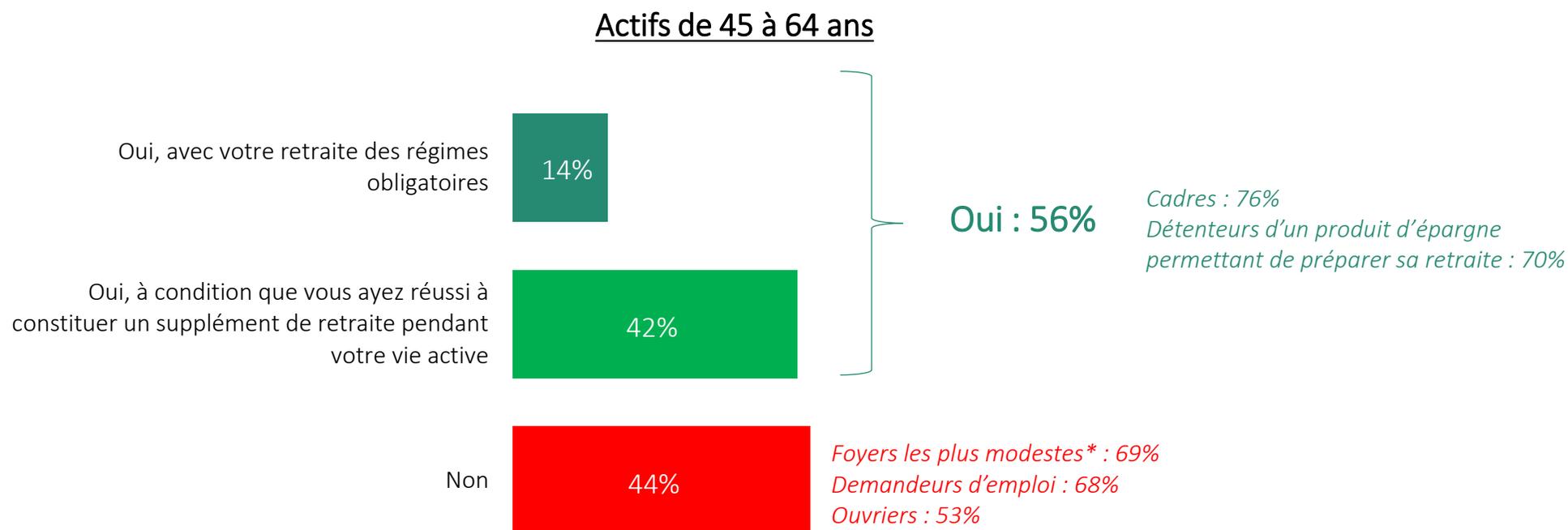
## Actifs de 45 à 64 ans



# 56% des futurs retraités estiment que leur retraite sera suffisante... mais à condition d'avoir réussi à constituer un supplément de retraite pour la majorité d'entre eux.



Pensez-vous que vos revenus seront suffisants pour passer une bonne retraite ?



\*Revenu net mensuel du foyer < 1 500€

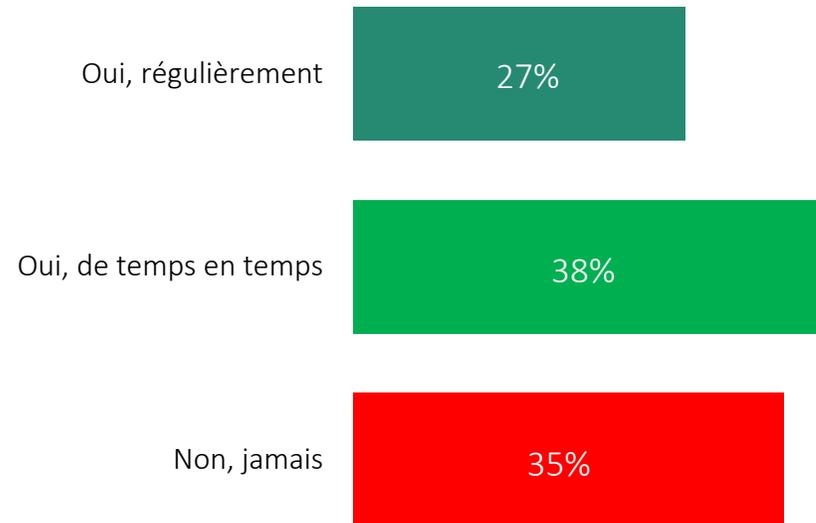
# En 10 ans, la constitution d'une épargne pour préparer sa retraite a nettement progressé chez les Français (+6 pts)

*Mais les cadres et les foyers aisés y ont beaucoup plus recours que les employés et ouvriers et les foyers modestes*



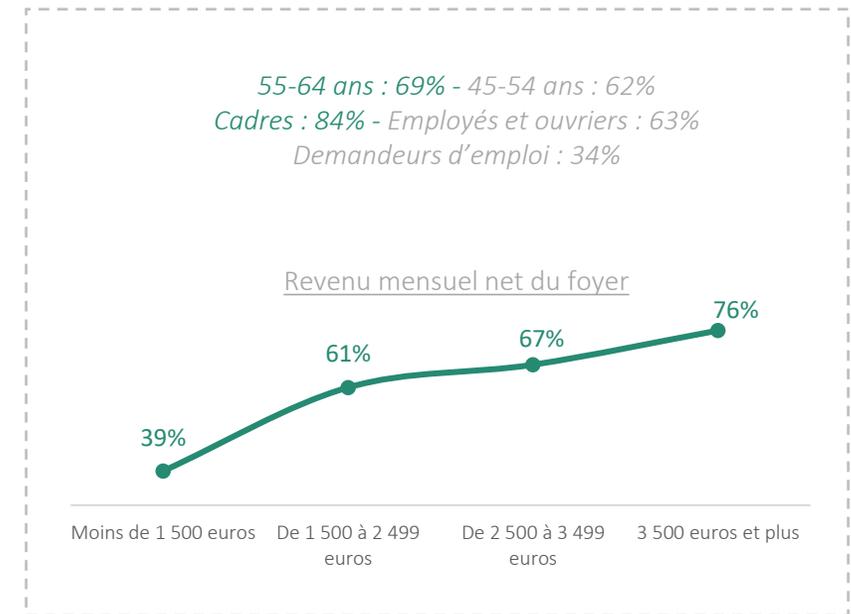
Personnellement, épargnez-vous pour préparer votre retraite ?

## Actifs de 45 à 64 ans



Oui : 65%

+6 pts  
depuis 2015\*



\*Sondage Odoxa pour FTI Consulting, Les Echos et Radio Classique publié en octobre 2015

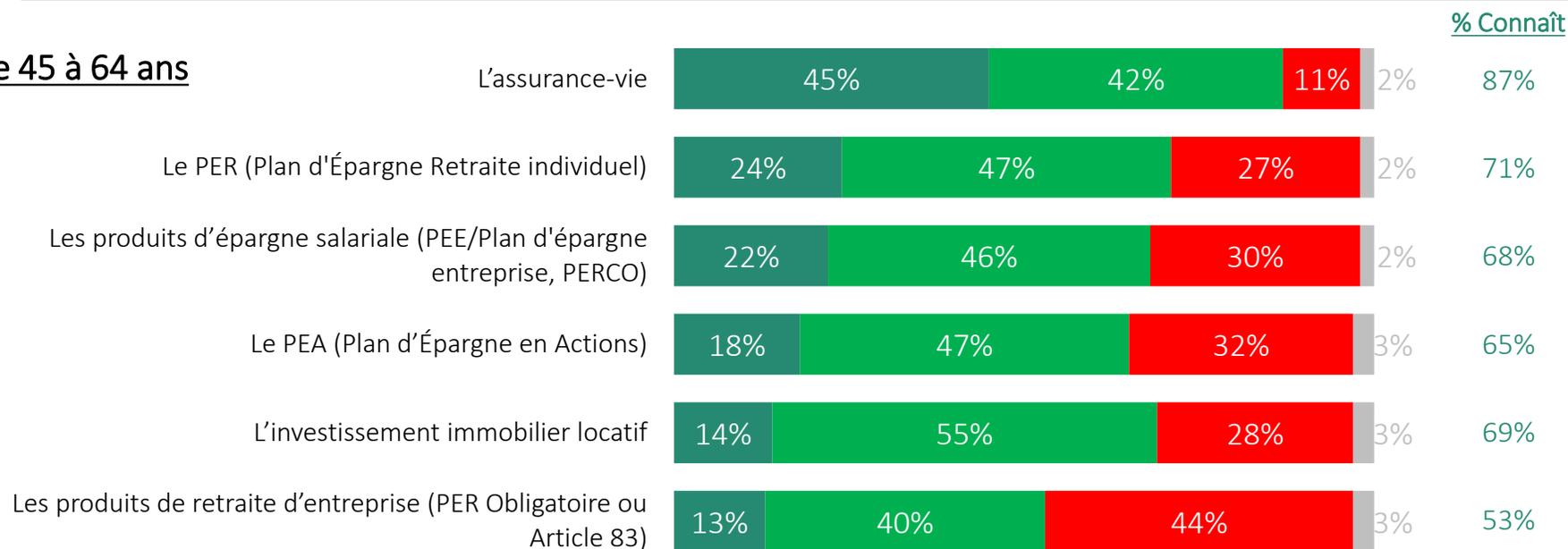
# Et 62% des futurs retraités détiennent au moins un produit d'épargne pour préparer leur retraite, l'assurance-vie en tête

Un comportement encore très clivé selon le niveau de vie



Pour chacun des produits d'épargne suivants qui permettent de préparer sa retraite, diriez-vous... ?

## Actifs de 45 à 64 ans



- ... que vous en avez déjà souscrit/réalisé un pour préparer votre retraite
- ... que vous le connaissez mais ne l'avez jamais souscrit
- ... que vous ne le connaissez pas
- (NSP)

**62%**  
des futurs retraités détiennent au moins un de ces produits d'épargne pour préparer leur retraite

55-64 ans : 65%  
45-54 ans : 59%

Cadres : 83%  
Employés et ouvriers : 57%

3500€ mensuels et + : 77%  
Moins de 1500€ mensuels : 38%