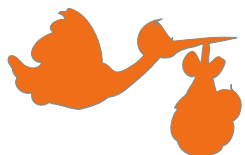


CONVERSION EN RENTE VIAGÈRE D'UNE ÉPARGNE*
**Rappel succinct des propriétés des tables de mortalités
 utilisées en France (TGF05)**

L'espérance du temps restant à vivre est quasi-linéaire jusqu'à 90 ans ; l'effet prépondérant est la fuite du temps, avec un an de moins chaque année d'espérance de temps restant à vivre. Entre 90 et 120 ans, l'effet de la mortalité devient plus important.


Épargne à la naissance

Prenons l'exemple d'une femme née en 1963 dont les parents auraient placé, à la naissance, \$10.000 sur l'indice MSCI World. En 2023 (à 60 ans), elle aura 95% de chances d'avoir un capital supérieur à \$172.880 contemporains convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$5.158, 50% de chances d'avoir un capital supérieur à \$1.553.222 de 2023, convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$46.347.

Si cette femme partait à la retraite à 65 ans, elle aurait 95% de chances d'avoir un capital supérieur à \$241.821 de 2028, convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$8.356 de 2028, et 50% de chances d'avoir un capital supérieur à \$2.353.103 de 2028 convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$81.317 de 2028.

Si les parents de cette même femme née en 1963 avaient débuté un programme de versements mensuels de \$100 à sa naissance, corrigé de l'inflation, sur l'indice MSCI World, en 2023 (à 60 ans), elle aurait :

95% de chances d'avoir un capital supérieur à \$931.966 d'aujourd'hui convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$27.809 d'aujourd'hui.

50% de chances d'avoir un capital supérieur à \$4.204.145 convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$125.450 d'aujourd'hui.

Si cette femme partait à la retraite à 65 ans (en 2028), elle aurait :

95% de chances d'avoir un capital supérieur à \$1.324.580 de 2028 convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$45.774 de 2028.

50% de chances d'avoir un capital supérieur à \$6.527.167 de 2028 convertissable en une rente viagère annuelle supérieure à \$225.562 de 2028.

* Les calculs sont présentés en synthèse en page suivante.

Épargne durant la vie professionnelle

Une femme née en 1963 ne commence à investir dans le MSCI World "qu'à 25 ans" (début de sa vie professionnelle), elle obtiendrait à 65 ans, avec une espérance de vie restante moyenne de 28,93 ans (sans réversion) :

Montant mensuel épargné (\$ constant) Probabilité & montant de rente viagère (\$ contemporain) après 40 ans d'épargne mensuelle


	99%	95%	75%	50%
\$100	4.642	7.387	14.639	23.811
\$250	11.605	18.467	36.597	59.528
\$500	23.210	36.934	73.194	119.056

(chiffres obtenus avec un million de simulations de 24 blocs de 20 mois)

Remarque : \$100 mensuels constants correspondent en moyenne à \$477 contemporains, pour un programme d'investissements mensuels de \$100 pendant 480 mois, la somme des versements est donc \$48.000 constants ce qui correspond en moyenne à \$228.989 contemporains.

CHIFFRES CLÉS DE LA RETRAITE

En 2022

Sources : INSEE, Bloomberg, Finaltis, ToutSurMesFinances

Salaires annuels bruts moyens : **39.600 €**

Cotisation retraite annuelle moyenne : **10.384 €**

Pension mensuelle nette (de droit direct, c'est-à-dire hors réversion) des femmes est en moyenne de 981€ et celle des hommes de 1.600€.

**Population retraitée totale : 16,9 millions de personnes
 Cotisants : 28,2 millions**

En 2021

Source : www.senat.fr

Dépenses brutes totales (avant prélèvements sociaux) du système de retraite : €345,1 milliards, dont €298,5 milliards dédiés aux seules pensions de droit direct (hors réversion).
 Dépenses totales nettes de prélèvements sociaux : €321,1 milliards.

En 2020

Source : www.vie-publique.fr

Budget total des pensions de retraite : €331,6 milliards, soit 40,8% du total des prestations sociales versées, ou 14,4% du produit intérieur brut (PIB).

SYNTHÈSE

RENTE VIAGÈRE À PARTIR DE 60 ANS OU DE 65 ANS POUR UN INVESTISSEMENT À LA NAISSANCE OU DE L'ÉPARGNE MENSUELLE RÉGULIÈRE



\$10.000 investis à la naissance en 1963

60 ans

50% de chance à échéance

95% de chance à échéance

Dollar contemporain capital > \$1.553.222

capital > \$172.880

Rente viagère annuelle > \$ 46.347

> \$ 5.158

\$100 mensuels investis : 720 mensualités depuis la naissance

50% de chance à échéance

95% de chance à échéance

Dollar contemporain capital > \$4.204.145

capital > \$931.966

Rente viagère annuelle > \$ 125.450

> \$ 27.809



\$10.000 investis à la naissance

65 ans

50% de chance à échéance

95% de chance à échéance

Dollar contemporain capital > \$2.353.103

capital > \$241.821

Rente viagère annuelle > \$ 81.317

> \$ 8.356

\$100 mensuels investis : 780 mensualités depuis la naissance

50% de chance à échéance

95% de chance à échéance

Dollar contemporain capital > \$6.527.167

capital > \$1.324.580

Rente viagère annuelle > \$ 225.562

> \$ 45.774

\$100 constants mensuels investis durant 40 ans de vie professionnelle : 480 mensualités

50% de chance à échéance

95% de chance à échéance

Dollar contemporain capital > \$689.028

capital > \$213.760

Rente viagère annuelle > \$ 23.811

> \$ 7.387