

MARCHÉ

Complémentaire retraite : comment faire face à la future « déferlante de centenaires » ?

Quels impacts de l'allongement de la durée de vie sur les équilibres financiers ? L'institut Silverlife et Optimind Winter, spécialiste de l'actuariat conseil, publient un livre blanc sur le thème : « Longévité et nouvelles solutions d'épargne retraite ». Afivia, la Cnav, Crédit Foncier, PartnerRé, Covea, Fundageo, Willis et la CDC ont participé à l'élaboration du document.

« Une déferlante de centenaires est à venir en 2050 », prévient le rapport. L'urgence est donc de distinguer les phases de la retraite : active, sédentarisée et médicalisée. À chaque période, les besoins diffèrent. Il faut donc les anticiper et mesurer. Pour ce faire, le rapport préconise la mise en place de bilans personnalisés. Il s'agira de

dresser la liste des ressources et des besoins de chaque retraité et d'estimer pour chaque période le montant mensuel nécessaire. Les retraités pourront alors arbitrer afin de dépenser de la manière la plus appropriée possible leur excédent de ressources au regard de leurs besoins primaires.

Pour répondre aux besoins financiers des ayants droit tout au long de la durée de leur retraite, les offres de complémentaires en *variables annuités* avec garantie de revenus à vie pourraient être développées. Néanmoins, les droits d'entrée et les frais élevés constituent souvent de véritables freins à la souscription pour les particuliers, déplore le rapport qui préconise la mise en place de passerelles entre produits.



Enfin, les contrats d'assurance-vie, qui, pour l'heure, incitent à une détention de 8 ans, pourraient devenir plus flexibles, avec, par exemple, l'application d'une fiscalité plus favorable pour les contrats dont la sortie est réalisée en rente, ou encore un calcul de l'ancienneté pour la définition de tranches basé sur la date de chaque versement et non sur la date de souscription du contrat.