

# L'ASSURANCE RETRAITE

---

Année 2021

## SYNTHESE

|                          | 2021<br>(Md€) | Evol 21/20 |
|--------------------------|---------------|------------|
| Cotisations              | 14,6          | +10,2 %    |
| Prestations              | 12,8          | +7,9 %     |
| Provisions mathématiques | 244,2         | +4,2 %     |

L'année 2021 a été marquée par la poursuite de la commercialisation des Plans d'Épargne Retraite (PER) (Loi Pacte) et l'accélération des transferts des contrats d'assurance retraite existants vers le PER. En 2021, les cotisations (hors transferts) des PER représentent près de la moitié (46 %) des cotisations de l'ensemble des contrats d'assurance retraite (contre 25 % en 2020) et affichent une progression de 104 % par rapport à 2020. Cette dynamique concerne conjointement les PER individuels (+92 %) et les PER entreprises (+238 %). A la fin de l'année 2021, les PER représentent 13 % des provisions mathématiques de l'ensemble des contrats d'assurance retraite contre 6 % à la fin de l'année 2020.

### Des cotisations en hausse pour les PER et les contrats à prestations définies (article 39)

Le montant des cotisations des contrats d'assurance retraite en 2021 s'établit à 14,6 milliards d'euros, en hausse de 10 %. Cette augmentation est plus importante pour les contrats de particuliers (+12 %) que pour les contrats d'entreprises (+7 %). Les cotisations des contrats de particuliers ont bénéficié du fort développement du PER individuel (+92 %) qui a compensé la baisse des cotisations des autres contrats de particuliers qui ne sont plus commercialisés depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2020. Concernant les contrats d'entreprises, les cotisations des PER entreprises (Loi Pacte) sont en forte progression (+238 %) et celle-ci tempère la baisse des cotisations des PER entreprises (article 83 du CGI) (-14 %) (contrats qui ne sont plus commercialisés depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2020). Pour les autres contrats d'entreprises, les cotisations des contrats à prestations définies (article 39 du CGI) sont en progression (+9 %) alors que celles des contrats d'indemnités de fin de carrière sont en légère baisse (-2 %) et celles des contrats en sursalaire (article 82 du CGI) chutent significativement (-24 %). En 2021, les versements sur les supports unités de compte représentent 43 % de l'ensemble des cotisations des contrats d'assurance retraite (contre 39 % en 2020), soit 6,3 milliards d'euros, en hausse de 22 %.

### Des prestations en forte hausse pour les contrats de particuliers et en baisse pour les contrats d'entreprises

Le montant des prestations versées au titre des contrats d'assurance retraite s'élève à 12,8 milliards d'euros pour l'année 2021 (+8 %). Cette hausse masque des évolutions contrastées selon les contrats : forte augmentation pour les contrats de particuliers (+22 %) mais baisse pour les contrats d'entreprises (-3 %). Pour l'ensemble des contrats d'assurance retraite, le montant total des rentes versées aux retraités est estimé à 6,1 milliards d'euros pour l'année 2021, soit un montant identique à celui observé en 2020.

### Une croissance modérée des provisions mathématiques

Les provisions mathématiques atteignent 244,2 milliards d'euros fin 2021 en progression de 4 % par rapport à fin 2020. Cette progression est plus importante pour les contrats de particuliers (+7 %) que pour les contrats d'entreprises (+2 %). Fin 2021, les supports unités de compte représentent 25 % des provisions mathématiques des contrats d'assurance retraite, soit 60,6 milliards d'euros (35 % pour les seuls contrats en phase de constitution).

### Une faible part dans les prestations de retraite en France

Selon la Direction de la recherche, des études, de l'évaluation et des statistiques (Drees)<sup>1</sup>, les régimes obligatoires de retraite (régimes de base et complémentaires) ont versé 334,0 milliards d'euros de prestations en 2020<sup>2</sup>. Au cours de la même année, les organismes d'assurance (entreprises d'assurance, mutuelles et institutions de prévoyance) et les organismes gestionnaires de Perco ont versé 7,0 milliards d'euros de prestations<sup>3</sup> au titre de la retraite, soit 2,1 % de l'ensemble des prestations versées en 2020.

<sup>1</sup> « Les retraités et les retraites - édition 2021 », mai 2022.

<sup>2</sup> Données de l'année 2021 non disponibles.

<sup>3</sup> Prestations versées des contrats en cours de liquidation (hors contrats d'indemnités de fin de carrière).

## CHIFFRES CLES

## Cotisations

| (millions d'euros)                               | 2020          | 2021          | Evol 21/20     |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>13 299</b> | <b>14 649</b> | <b>+10,2 %</b> |
| <b>Entreprises</b>                               | <b>5 489</b>  | <b>5 873</b>  | <b>+7,0 %</b>  |
| PER entreprises (Loi Pacte)                      | 274           | 925           | +237,6 %       |
| PER entreprises (art. 83 du CGI)                 | 2 381         | 2 059         | -13,5 %        |
| Contrats à prestations définies (art. 39 du CGI) | 1 520         | 1 651         | +8,6 %         |
| Contrats d'indemnités de fin de carrière         | 1 085         | 1 064         | -1,9 %         |
| Contrats en sursalaire (art. 82 du CGI)          | 229           | 174           | -24,0 %        |
| <b>Particuliers</b>                              | <b>7 810</b>  | <b>8 776</b>  | <b>+12,4 %</b> |
| PER individuels (Loi Pacte)                      | 3 056         | 5 861         | +91,8 %        |
| Contrats de retraite « Madelin TNSNA »           | 2 245         | 1 418         | -36,8 %        |
| Contrats de retraite « Madelin agricole »        | 174           | 134           | -23,0 %        |
| Perp   | 1 985         | 1 278         | -35,6 %        |
| Autres contrats (Préfon, Fonpel, ...)            | 350           | 85            | -75,7 %        |
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>13 299</b> | <b>14 649</b> | <b>+10,2 %</b> |
| Ensemble PER (Loi Pacte)                         | 3 330         | 6 786         | +103,8 %       |
| Autres contrats d'assurance retraite             | 9 969         | 7 863         | -21,1 %        |
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>13 299</b> | <b>14 649</b> | <b>+10,2 %</b> |
| Supports unités de compte                        | 5 171         | 6 317         | +22,2 %        |
| Supports euros                                   | 8 130         | 8 331         | +2,5 %         |

## Prestations

| (millions d'euros)                               | 2020          | 2021          | Evol 21/20     |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>11 859</b> | <b>12 793</b> | <b>+7,9 %</b>  |
| <b>Entreprises</b>                               | <b>6 557</b>  | <b>6 331</b>  | <b>-3,4 %</b>  |
| PER entreprises (Loi Pacte)                      | 36            | 79            | +119,4 %       |
| PER entreprises (art. 83 du CGI)                 | 3 009         | 2 917         | -3,1 %         |
| Contrats à prestations définies (art. 39 du CGI) | 2 166         | 1 909         | -11,9 %        |
| Contrats d'indemnités de fin de carrière         | 1 105         | 1 187         | +7,4 %         |
| Contrats en sursalaire (art. 82 du CGI)          | 241           | 239           | -0,8 %         |
| <b>Particuliers</b>                              | <b>5 302</b>  | <b>6 462</b>  | <b>+21,9 %</b> |
| PER individuels (Loi Pacte)                      | 282           | 1 028         | +264,5 %       |
| Contrats de retraite « Madelin TNSNA »           | 2 222         | 2 290         | +3,1 %         |
| Contrats de retraite « Madelin agricole »        | 245           | 281           | +14,7 %        |
| Perp   | 1 232         | 1 515         | +23,0 %        |
| Autres contrats (Préfon, Fonpel, ...)            | 1 321         | 1 348         | +2,0 %         |

## Prestations

| (millions d'euros)                   | 2020          | 2021          | Evol 21/20    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Ensemble</b>                      | <b>11 859</b> | <b>12 793</b> | <b>+7,9 %</b> |
| Ensemble PER (Loi Pacte)             | 318           | 1 107         | +248,1 %      |
| Autres contrats d'assurance retraite | 11 541        | 11 686        | +1,3 %        |
| <b>Ensemble</b>                      | <b>11 859</b> | <b>12 793</b> | <b>+7,9 %</b> |
| Supports unités de compte            | 1 497         | 1 710         | +14,2 %       |
| Supports euros                       | 10 362        | 11 083        | +7,0 %        |
| <b>Ensemble</b>                      | <b>11 859</b> | <b>12 793</b> | <b>+7,9 %</b> |
| Versements périodiques de rentes*    | 6 112         | 6 110         | -0,0 %        |
| Autres prestations                   | 5 747         | 6 683         | +16,3 %       |

\*Y compris versements forfaitaires uniques.

## Provisions mathématiques

| (millions d'euros)                               | 2020           | 2021           | Evol 21/20    |
|--|----------------|----------------|---------------|
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>234 394</b> | <b>244 159</b> | <b>+4,2 %</b> |
| <b>Entreprises</b>                               | <b>132 162</b> | <b>134 945</b> | <b>+2,1 %</b> |
| PER entreprises (Loi Pacte)                      | 2 145          | 6 498          | +202,9 %      |
| PER entreprises (art. 83 du CGI)                 | 67 856         | 64 849         | -4,4 %        |
| Contrats à prestations définies (art. 39 du CGI) | 39 978         | 41 151         | +2,9 %        |
| Contrats d'indemnités de fin de carrière         | 18 692         | 19 039         | +1,9 %        |
| Contrats en sursalaire (art. 82 du CGI)          | 3 491          | 3 408          | -2,4 %        |
| <b>Particuliers</b>                              | <b>102 232</b> | <b>109 214</b> | <b>+6,8 %</b> |
| PER individuels (Loi Pacte)                      | 11 898         | 25 482         | +114,2 %      |
| Contrats de retraite « Madelin TNSNA »           | 39 024         | 36 964         | -5,3 %        |
| Contrats de retraite « Madelin agricole »        | 6 052          | 5 222          | -13,7 %       |
| Perp   | 20 813         | 18 952         | -8,9 %        |
| Autres contrats (Préfon, Fonpel, ...)            | 24 445         | 22 594         | -7,6 %        |
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>234 394</b> | <b>244 159</b> | <b>+4,2 %</b> |
| Ensemble PER (Loi Pacte)                         | 14 043         | 31 980         | +127,7 %      |
| Autres contrats d'assurance retraite             | 220 351        | 212 179        | -3,7 %        |
| <b>Ensemble</b>                                  | <b>234 394</b> | <b>244 159</b> | <b>+4,2 %</b> |
| <b>Phase de constitution</b>                     | <b>166 758</b> | <b>172 869</b> | <b>+3,7 %</b> |
| Supports unités de compte                        | 51 981         | 60 570         | +16,5 %       |
| Supports euros                                   | 114 777        | 112 299        | -2,2 %        |
| <b>Phase de liquidation</b>                      | <b>67 636</b>  | <b>71 290</b>  | <b>+5,4 %</b> |
| Supports unités de compte                        | -              | -              | -             |
| Supports euros                                   | 67 636         | 71 290         | +5,4 %        |



Ce document est la propriété exclusive de la Fédération Française de l'Assurance qui a pour nom d'usage France Assureurs et est protégé par le droit d'auteur. La reproduction, la représentation et la diffusion de tout ou partie de ce document ne peuvent se faire, en dehors du périmètre de la société ou de l'organisme destinataire de ce document, qu'avec l'autorisation de France Assureurs.