



10^{ème} édition du baromètre de l'abondement et des versements dans les plans d'épargne salariale PEE et PERCO

Analyse des versements des premiers semestres 2007 à 2012

27 novembre 2012

Un échantillon représentatif

- 690 352 épargnants dans 14 566 entreprises,
- 221 820 épargnants dans 5 251 entreprises pour le PERCO



L'épargne salariale fait mieux que
résister à la crise

Les salariés se sont davantage orientés
vers des placements monétaires

27 novembre 2012



Comparaisons PEE-PERCO

27 novembre 2012

Natixis Interépargne

Analyses par origine de versement et par nature d'investissement : les placements actions et diversifiés restent majoritaires dans le PERCO

Premier semestre 2012	Montant moyen investi dans le PEE	Montant moyen versé dans le PERCO
Participation	1 549 €	1 028 €
Intéressement	1 855 €	1 343 €
Versements volontaires	545 €	604 €

Premier semestre 2012	Participation		Intéressement		Versements volontaires	
	PEE	PERCO	PEE	PERCO	PEE	PERCO
Titres de l'entreprise	19%	-	17%	-	23%	-
Actions	6%	28%	10%	21%	10%	22%
Diversifiés	15%	23%	18%	47%	16%	45%
Obligations	9%	23%	14%	14%	7%	7%
Monétaires	51%	26%	41%	18%	43%	26%

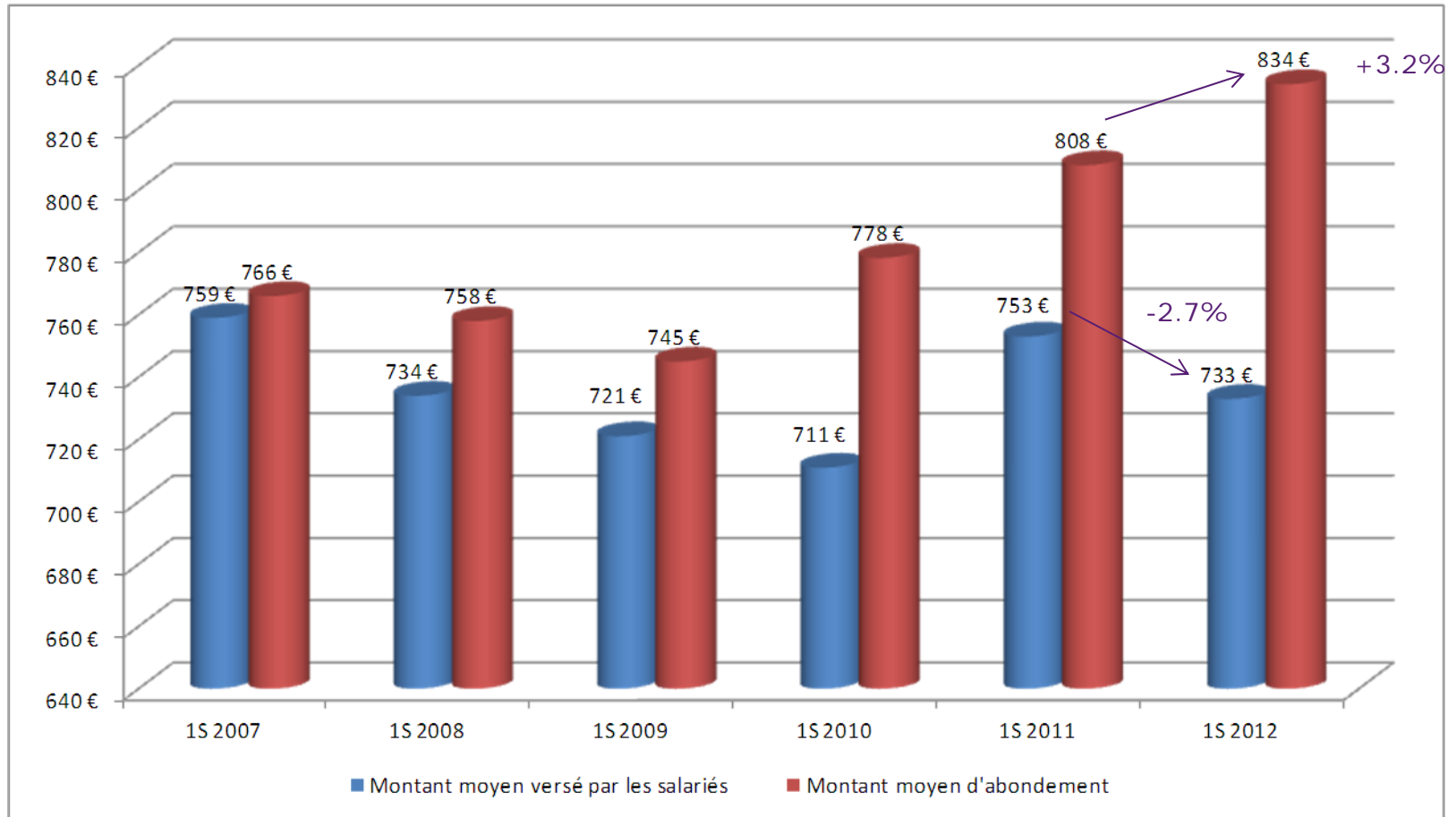


Versements et abondements dans les PEE

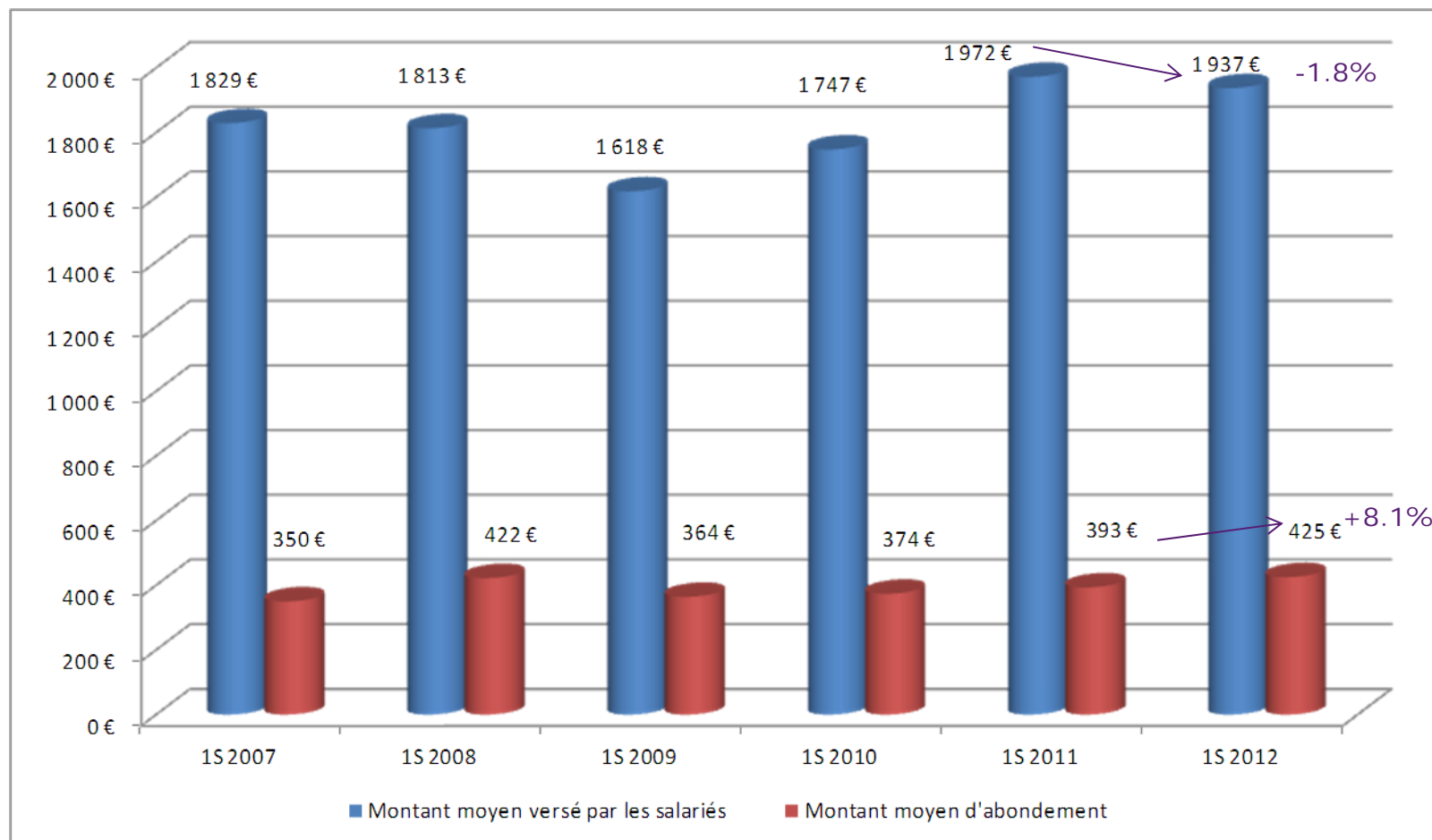
27 novembre 2012

Natixis Interépargne

PEE (hors RSP) : malgré la crise qui a impacté les versements, l'abondement reste orienté à la hausse



PEE (hors RSP) dans les entreprises de plus de 500 épargnants : hausse plus marquée de l'abondement



Analyse par origine de versement

La participation est victime de la crise, l'intéressement résiste

Montant moyen investi	Premier semestre 2010	Premier semestre 2011	Premier semestre 2012
Participation	1 846 €	1 678 €	1 549 €
Intéressement	1 674€	1 784 €	1 855 €
Versements volontaires	545 €	565 €	545 €

Montant moyen investi (ent > 500 épargnants)	Premier semestre 2010	Premier semestre 2011	Premier semestre 2012
Participation	2 436 €	2 093 €	1 393 €
Intéressement	1 934 €	2 213 €	2 204 €
Versements volontaires	779 €	783 €	763 €

Répartition des versements par catégorie de FCPE

Les épargnants se sont reportés sur le monétaire

Premier semestre 2012	Participation	Intéressement	Versements volontaires
Titres de l'entreprise	19%	17%	23%
Actions	6%	10%	10%
Diversifiés	15%	18%	16%
Obligations	9%	14%	7%
Monétaires	51%	41%	43%

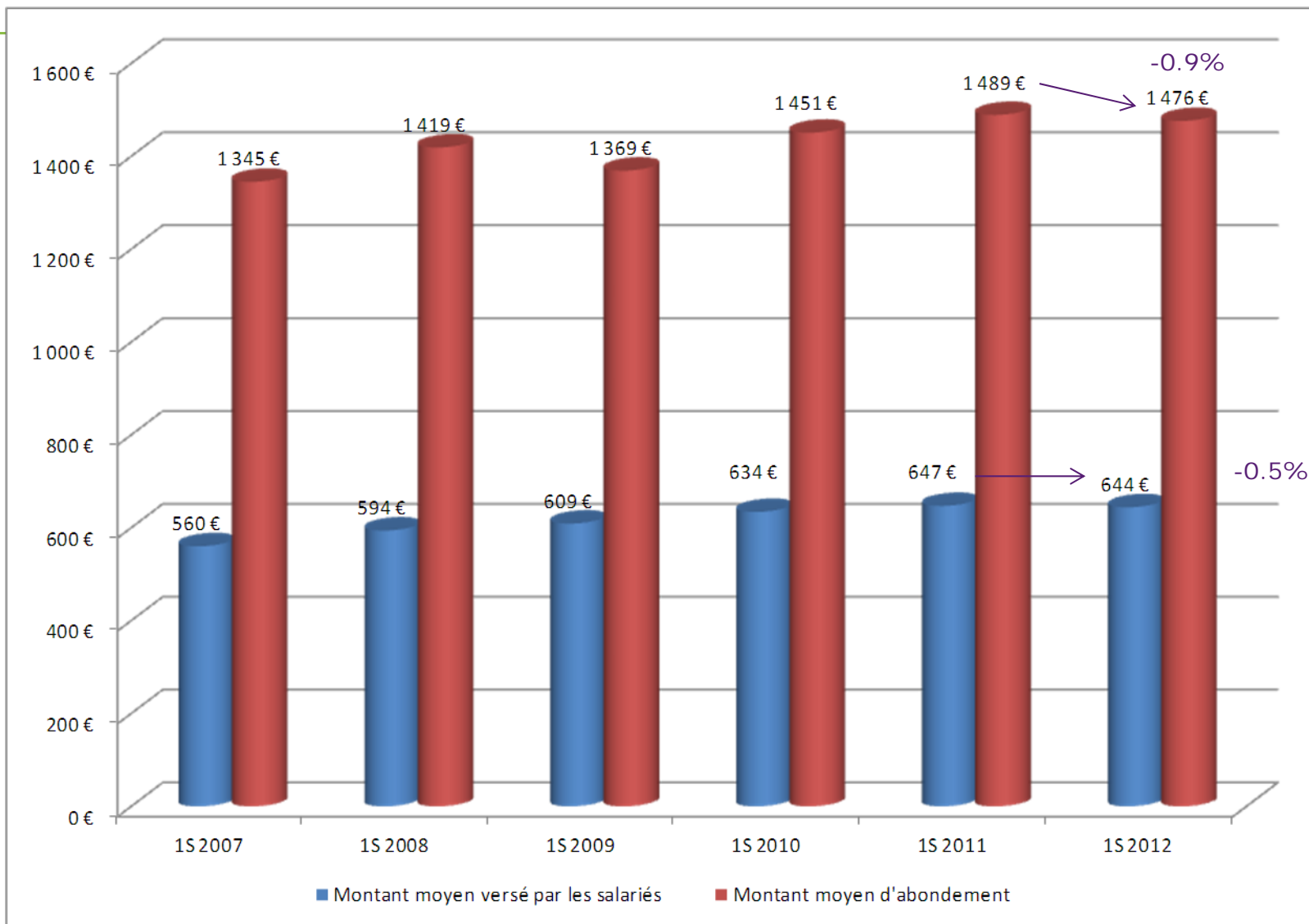
Premier semestre 2011	Participation	Intéressement	Versements volontaires
Titres de l'entreprise	12%	19%	51%
Actions	9%	15%	9%
Diversifiés	18%	22%	14%
Obligations	9%	11%	4%
Monétaires	52%	34%	22%



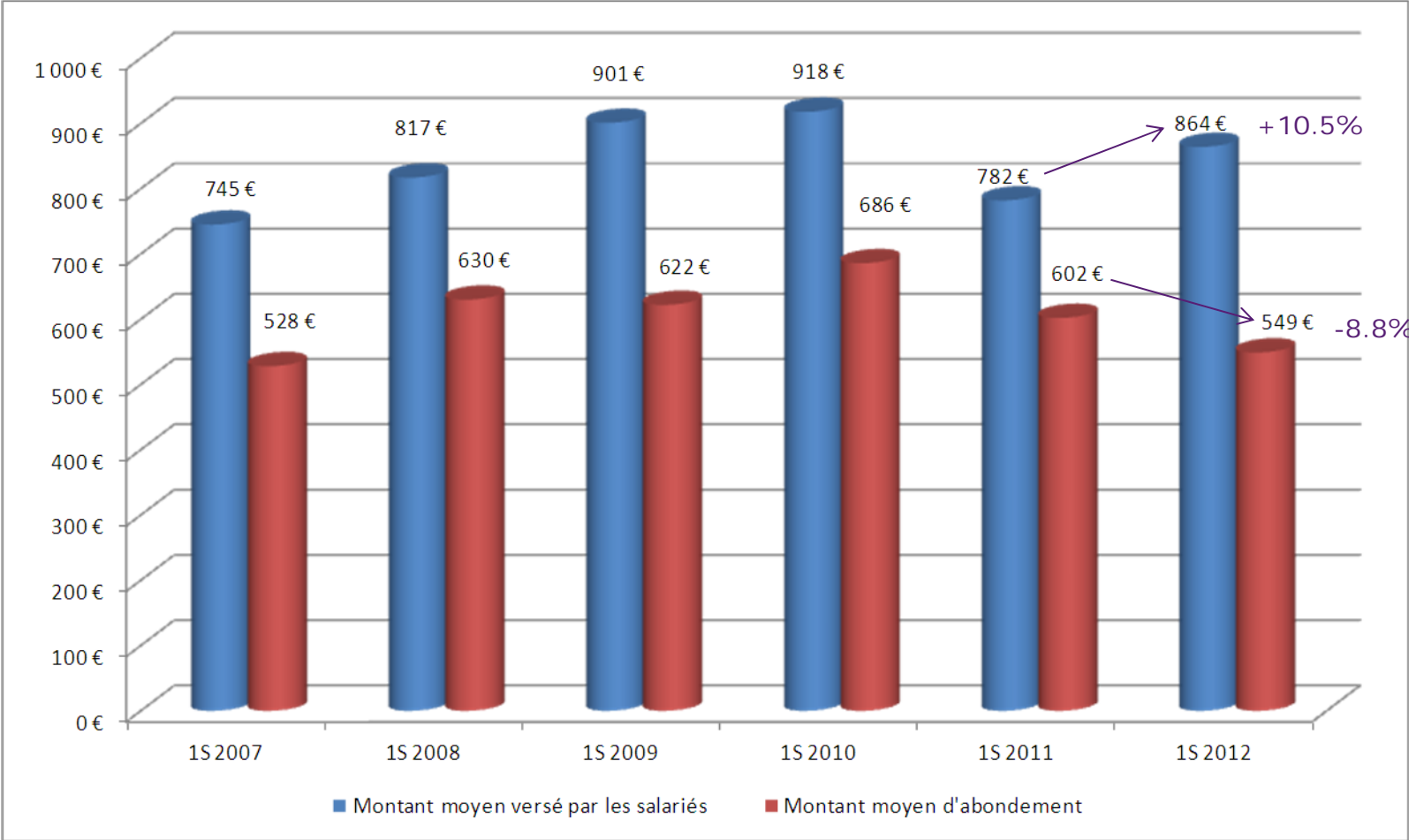
Versements et abondements dans les PERCO : poursuite du développement - les épargnants privilégient les investissements diversifiés

27 novembre 2012

PERCO (hors RSP) : stabilité des versements et abondements



PERCO (hors RSP) dans les entreprises de plus de 500 épargnants : évolutions divergentes



Gestion libre / gestion pilotée du PERCO

Les comportements restent similaires, les VV sont orientés à la hausse

% de salariés en gestion pilotée	Premier semestre 2010	Premier semestre 2011	Premier semestre 2012
Participation	58%	39%	40%
Intéressement	44%	46%	48%
Versements volontaires	55%	55%	53%

Montant moyen versé	Premier semestre 2010	Premier semestre 2011	Premier semestre 2012
Participation	1 335 € (1 392 € en GP)	1 027 € (1 175 € en GP)	1 028 € (1 375 € en GP)
Intéressement	1 416 € (1 264 € en GP)	1 356 € (1 330 € en GP)	1 343 € (1 221 € en GP)
Versements volontaires	608 € (486 € en GP)	611 € (535 € en GP)	604 € (527 € en GP)

Montant moyen versé (ent > 500 épargnants)	Premier semestre 2010	Premier semestre 2011	Premier semestre 2012
Participation	918 € (899 € en GP)	645 € (754 € en GP)	610 € (745 € en GP)
Intéressement	884 € (882€ en GP)	1 076 € (1 097€ en GP)	1 000 € (1 017 € en GP)
Versements volontaires	677€ (633€ en GP)	568 € (539 € en GP)	679 € (637 € en GP)

Répartition des versements par catégorie de FCPE

Les obligations et les fonds diversifiés ont été privilégiés

Premier semestre 2012	Participation	Intéressement	Versements volontaires
Actions	28%	21%	22%
Diversifiés	23%	47%	45%
Obligations	23%	14%	7%
Monétaires	26%	18%	26%

Premier semestre 2011	Participation	Intéressement	Versements volontaires
Actions	35%	24%	25%
Diversifiés	19%	44%	44%
Obligations	16%	12%	4%
Monétaires	30%	20%	27%

Conclusion

- Bonne résistance de l'épargne salariale en cette période de crise
- Le monétaire a été privilégié par les salariés pour leurs versements dans le PEE, alors que les placements en dehors du monétaire restent très dominants dans le PERCO (¾)
- Le PERCO connaît toujours une forte croissance, notamment dans les grandes entreprises
- Une inconnue pour l'avenir : la forte hausse du forfait social va-t-elle amener les entreprises à modifier leur politique de rémunération globale ?