



# 10<sup>ème</sup> 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%

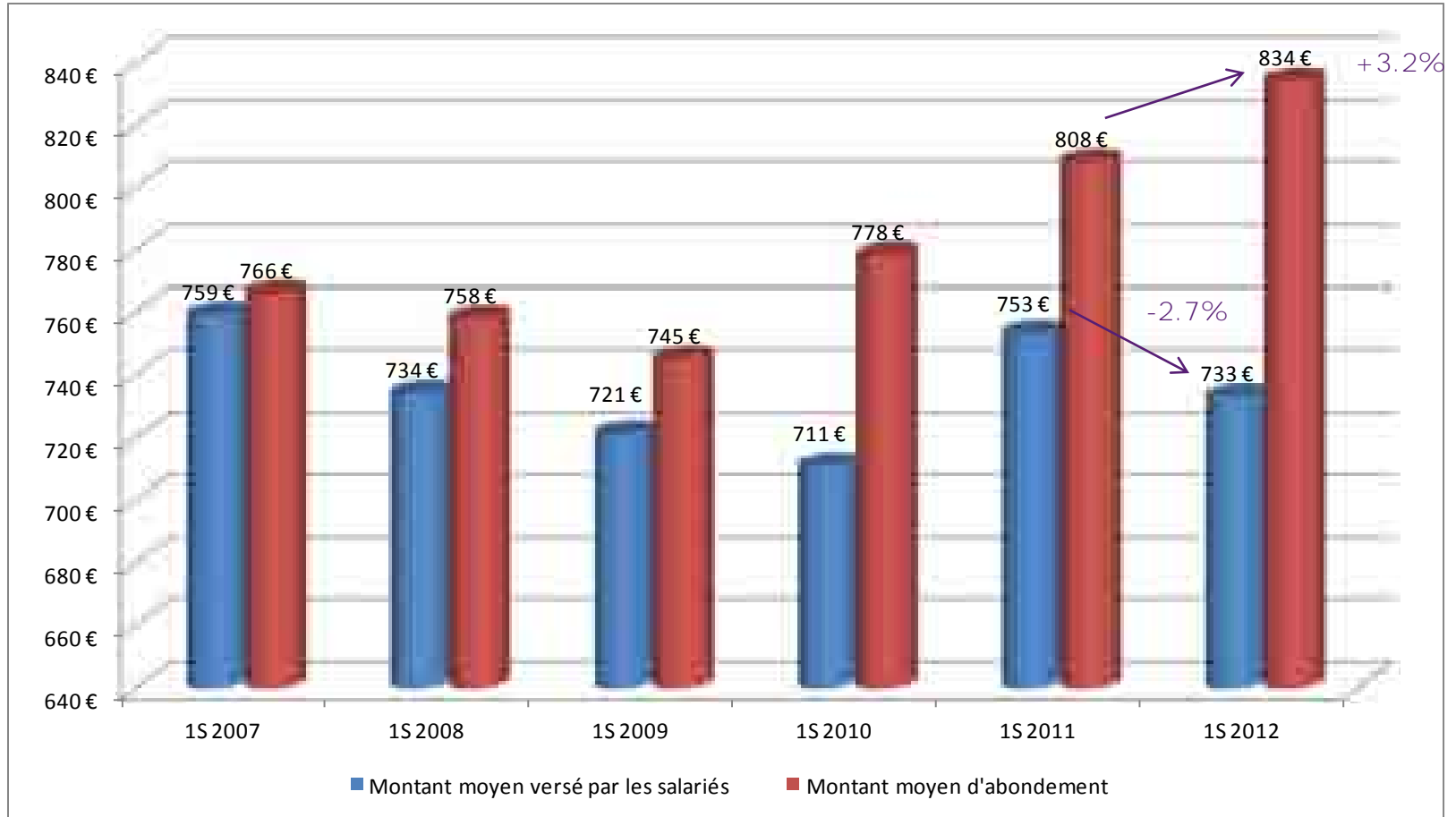


# Versements et abondements dans les PEE

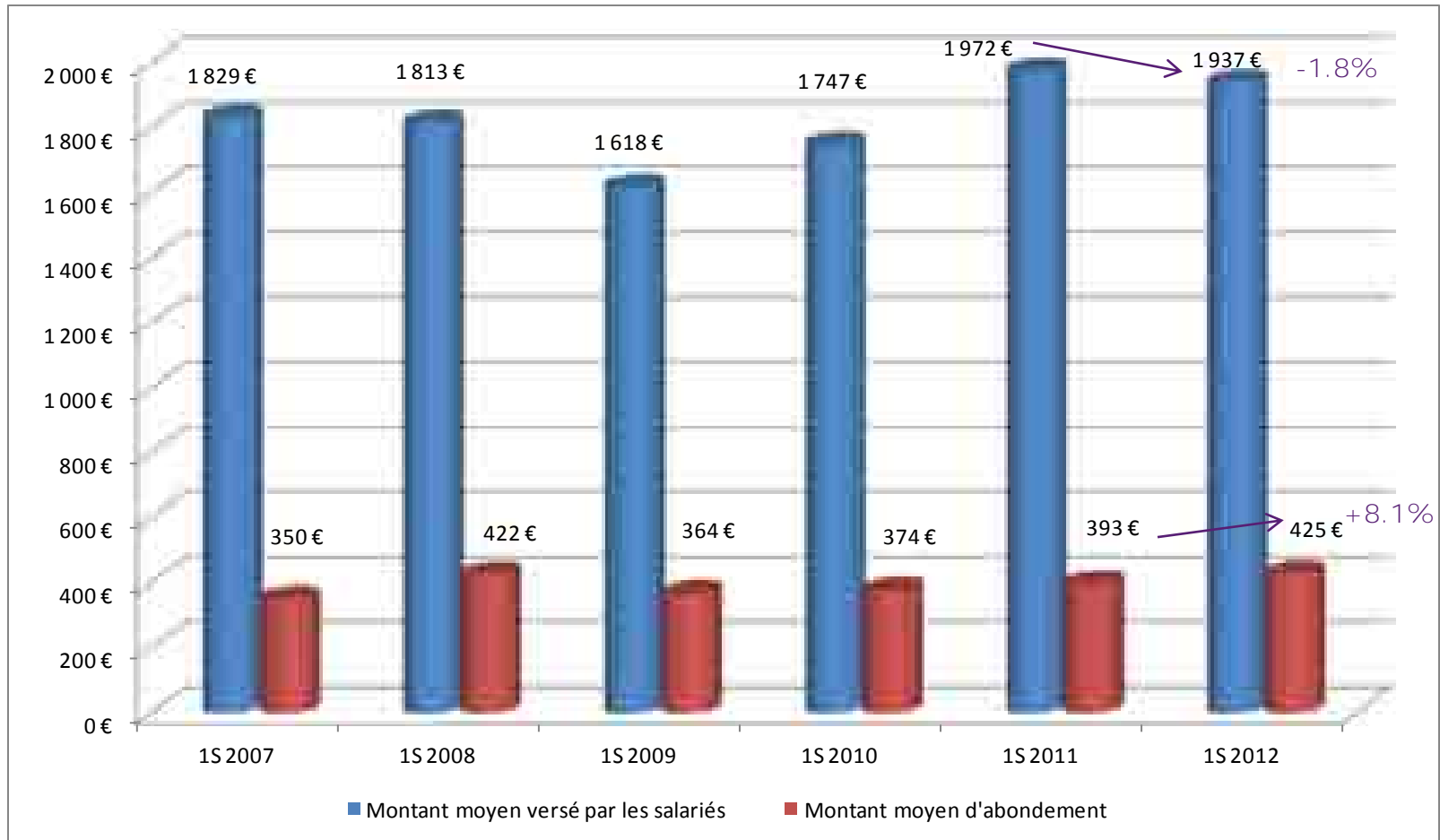
27 novembre 2012

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%

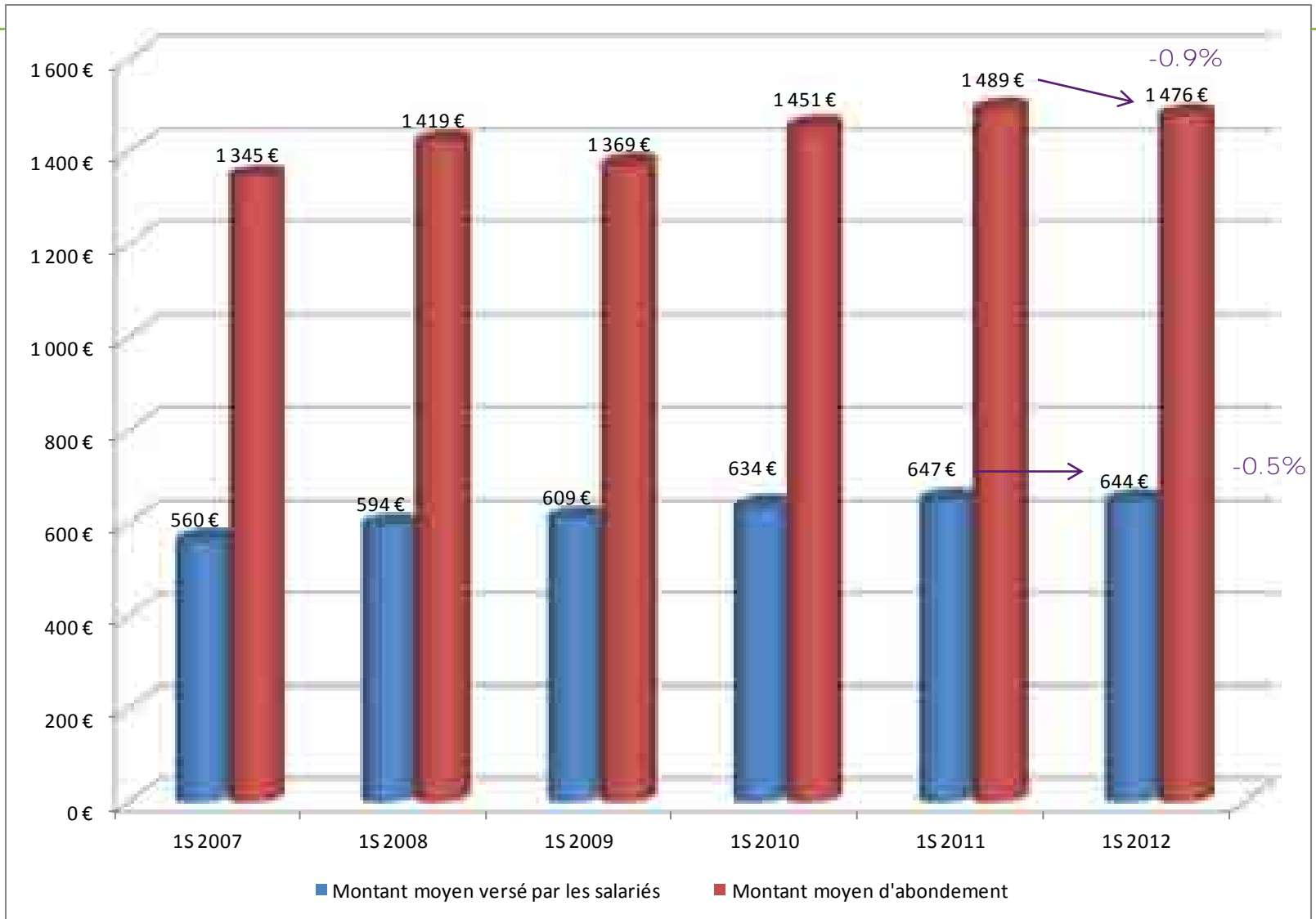
Premier semestre 2011	Participation	Intéressement	Versements volontaires
Titres de l'entreprise	12%	19%	51%
Actions	9%	15%	9%
Diversifiés	18%	22%	14%
Obligations	9%	11%	4%
Monétaires	52%	34%	22%



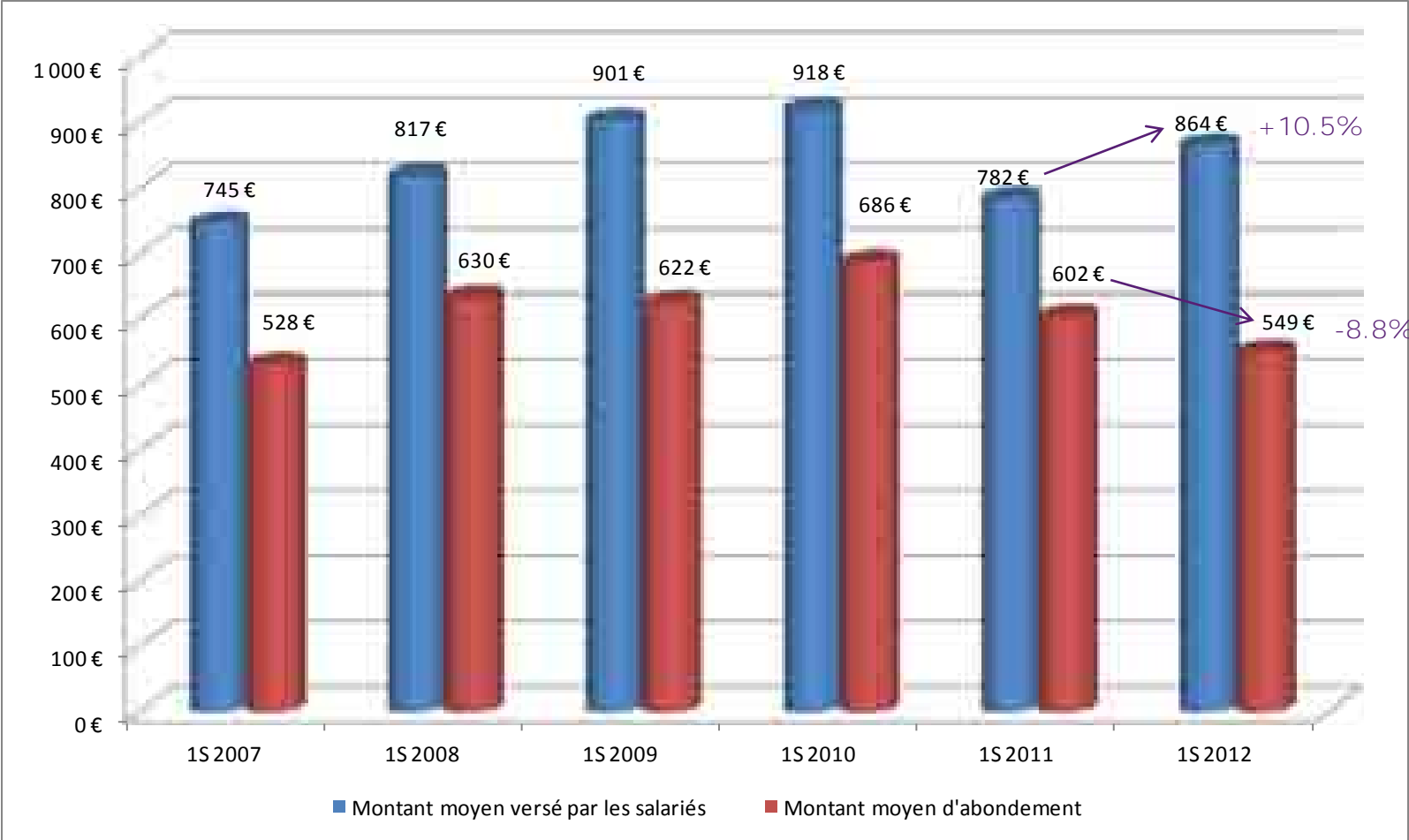
# Versements et abondements dans les PERCO : poursuite du développement - les épargnants privilégient les investissements diversifiés

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 (3/4)**
- **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 ?**