

Selection Presse

Retraite

Comment avoir 500 euros & plus par mois

Le revenu _ Novembre 2007

Puiser dans son capital ou le préserver? Prévoir un revenu fixe ou avec une revalorisation régulière? *Le Revenu* vous conseille en fonction de votre âge et de vos possibilités.

Avoir des revenus sans toucher à son capital

Quand on arrive à la retraite et que l'on doit utiliser ses économies pour en tirer des revenus complémentaires, on a plusieurs possibilités. Dans l'idéal, beaucoup de gens préféreraient dépenser uniquement les revenus correspondant aux intérêts de leurs placements pour transmettre le capital sans y toucher. Mais, dans la réalité, le choix de puiser dans son capital ou de le léguer dépend surtout de l'épargne dont on dispose par rapport à ses besoins. Par exemple, si vous avez 100 000 euros d'économies et que vous voulez absolument laisser ce capital en héritage, il sera difficile d'en retirer 500 euros de revenus complémentaires par mois. Vous pourrez y arriver à condition que vos investissements vous rapportent 6% par an, net de frais et d'impôts, ce qui correspond à un rendement avant impôts de 6,74% pour les placements soumis aux seuls prélèvements

sociaux de 11% et une performance de 8,22% par an pour les investissements soumis aux prélèvements libératoires ou à l'impôt sur les plus-values à 27%. Autrement dit, si vous possédez 100 000 euros d'économies, vous aurez du mal à en retirer 500 euros de revenus par mois sans toucher à votre capital.

Notre conseil

Si vous voulez transmettre votre capital, ne surestimez pas les revenus que vous pourrez en tirer. Avec 100 000 euros investis en assurance vie sans risques à 4% brut, soit 3,56% net après 11% de prélèvements sociaux, vous aurez moins de 300 euros par mois.

Consommer son capital sur une durée prévisible

À quoi bon économiser toute votre vie si vous n'utilisez pas votre argent quand vous en avez besoin? Aujourd'hui, la plupart des Français ont compris que puiser dans leur capital pour compléter leurs revenus n'avait rien de déshonorant. Ainsi, 76% des détenteurs d'un contrat d'assurance vie déclarent que ce placement est bien adapté pour préparer sa retraite sur le plan



1. Combien faut-il pour augmenter ses revenus sans entamer son capital?

Avec un rendement de	Pour avoir par mois			
	200 €	300 €	500 €	1 000 €
2,50%	96 000 €	144 000 €	240 000 €	480 000 €
3,00%	80 000 €	120 000 €	200 000 €	400 000 €
3,50%	68 571 €	102 857 €	171 429 €	342 857 €
4,00%	60 000 €	90 000 €	150 000 €	300 000 €
5,00%	48 000 €	72 000 €	120 000 €	240 000 €
6,00%	40 000 €	60 000 €	100 000 €	200 000 €
7,00%	34 286 €	51 429 €	85 714 €	171 429 €

Pour augmenter vos revenus sans entamer votre capital, il faut que les intérêts de vos placements soient supérieurs aux montants prélevés chaque année.

2. Combien faut-il pour toucher 500 € par mois en consommant son capital?

Avec un rendement de	Sur une durée de...			
	15 ans	20 ans	25 ans	30 ans
2,50%	74 986 €	94 357 €	111 454 €	126 544 €
3,00%	72 403 €	90 155 €	105 438 €	118 595 €
3,50%	69 942 €	86 213 €	99 875 €	111 347 €
4,00%	67 596 €	82 511 €	94 726 €	104 731 €
5,00%	63 228 €	75 763 €	85 530 €	93 141 €
6,00%	59 252 €	69 790 €	77 603 €	83 396 €
7,00%	55 628 €	64 491 €	70 743 €	75 154 €

En puisant 500 euros par mois dans votre épargne placée à 5%, vous pourrez tenir 15 ans avec 63 228 € et deux fois plus longtemps avec 93 141 €.

SOURCE: LE REVENU

Selection Presse

3. Combien faut-il pour garder un pouvoir d'achat de 500 € par mois en utilisant son capital ?

Avec 2 % d'inflation par an					Avec 3 % d'inflation par an				
Avec un rendement de	Sur une durée de...				Avec un rendement de	Sur une durée de...			
	15 ans	20 ans	25 ans	30 ans		15 ans	20 ans	25 ans	30 ans
2,50 %	85 658 €	112 765 €	139 181 €	164 922 €	2,50 %	91 707 €	123 705 €	156 444 €	189 943 €
3,00 %	82 555 €	107 393 €	131 001 €	153 440 €	3,00 %	88 305 €	117 621 €	146 878 €	176 076 €
3,50 %	79 603 €	102 364 €	123 465 €	143 027 €	3,50 %	85 070 €	111 932 €	138 079 €	163 532 €
4,00 %	76 793 €	97 652 €	116 515 €	133 571 €	4,00 %	81 993 €	106 608 €	129 979 €	152 169 €
5,00 %	71 570 €	89 094 €	104 170 €	117 141 €	5,00 %	76 278 €	96 954 €	115 780 €	132 501 €
6,00 %	66 829 €	81 556 €	93 611 €	103 479 €	6,00 %	71 097 €	88 470 €	103 401 €	116 233 €
7,00 %	62 519 €	74 900 €	84 543 €	92 053 €	7,00 %	66 394 €	80 996 €	92 937 €	102 702 €

Pour maintenir le pouvoir d'achat des revenus que vous tirerez de votre patrimoine, il faudra les revaloriser par exemple de 2 ou 3% par an selon l'inflation.



Stéphane Girardot,
directeur
du marketing
de Franklin
Templeton.

“ L'effort d'épargne pour une même retraite est sept fois plus fort en débutant à 50 ans plutôt qu'à 30 ans. ”

financier, selon un sondage TNS Sofres pour Fidelity Vie. Une tendance qui se traduit dans les faits puisque les retraits effectués sur l'assurance vie ont augmenté de 13% au premier semestre 2007, à 5,4 milliards d'euros.

Avant de puiser aveuglément dans votre capital pour faire face à vos dépenses, il faut néanmoins évaluer combien de temps vous pourrez tenir en fonction de vos besoins et de la rentabilité de vos investissements. En théorie, plus la performance est importante, plus votre capital se reconstitue rapidement. Par exemple, si vous prélevez 500 euros par mois sur une épargne qui rapporte 5% net, il vous faut un capital de 63 228 euros pour tenir quinze ans et 93 141 euros, soit seulement 47% de plus (lire tableau ci-contre) pour tenir deux fois plus longtemps.

Notre conseil

Si vous puisez dans votre capital, prévoyez une marge de manœuvre pour ne pas vous démunir trop tôt. En étalant la consommation de votre épargne sur plus de quinze ans, vous pourrez investir de façon plus dynamique et rentable. ▶

Selection Presse

Prévoir une revalorisation pour tenir compte de l'inflation

Si vous avez besoin de 500 euros par mois aujourd'hui, prévoyez plus dans les années qui viennent. «Peu de gens pensent qu'il puisse y avoir beaucoup d'inflation, mais personne ne croit qu'elle puisse être nulle», explique Jean-Claude Angoulvant, consultant et ancien directeur de caisse de retraite. Depuis 1900, l'inflation moyenne en France a atteint 8,2% l'an. Et depuis 1960, elle est de 5%. Le seuil de 2% d'inflation toléré par la BCE semble un minimum pour revaloriser vos revenus complémentaires.

Si vous avez besoin de 500 euros de revenus supplémentaires aujourd'hui et que vous voulez maintenir le pouvoir d'achat de cette somme avec une revalorisation de 2% par an, il vous faudra 673 euros dans quinze ans et 905 euros dans trente ans. Avec 3% d'inflation, vous aurez besoin de 1 214 euros dans trente ans pour conserver le même pouvoir d'achat qu'aujourd'hui. Dans la pratique, vous avez donc besoin d'un capital plus important. Par exemple, pour avoir 500 euros par an pendant trente ans, avec des investissements qui rapportent 5% net, il faut un capital de 93 141 euros sans aucune revalorisation, de 117 141 euros avec 2% de revalorisation par an et de 132 501 euros si l'inflation nécessite une revalorisation de 3% par an.

Notre conseil

Pensez au maintien de votre pouvoir d'achat. Pour avoir un revenu revalorisé de 3% par an, le capital nécessaire pour tenir trente ans est de 14% plus élevé qu'avec 2% de revalorisation, et 45% plus élevé que sans revalorisation.

Prendre en compte l'inflation est la seule façon de profiter pleinement de votre argent sur une longue période.



Jean-Claude Angoulvant, consultant et ancien directeur de caisse de retraite.

«Même avec 2% d'inflation les retraites doivent être revalorisées pour conserver leur pouvoir d'achat.»

Avoir des revenus sans toucher à son capital

Pour vous aider à améliorer votre retraite, *Le Revenu* a calculé ce que vous devriez mettre de côté régulièrement pour avoir 500 euros par mois de 65 à 90 ans (voir le tableau ci-contre). Afin que le pouvoir d'achat de cette somme ne soit pas laminé par l'inflation, nous tablons sur une revalorisation de 2 ou de 3% sur toute la durée d'épargne et de son utilisation. Le résultat confirme qu'il faut économiser le plus tôt possible. Avec un rendement de 5% net, il faut mettre de côté 183 euros par mois si l'on commence à 30 ans, 286 euros en débutant à 40 ans et 522 euros si l'on commence à 50 ans. «Si l'on a un horizon de trente ans, on peut prendre des risques que l'on ne peut plus se permettre si l'on commence à épargner à dix ou quinze ans de la retraite», explique Stéphane Girardot, directeur du marketing de Franklin Templeton. À 30 ans, avec un horizon d'investissement de 35 ans, vous pouvez investir en actions pour profiter du dynamisme des indices boursiers (avec une rentabilité autour de 6% par an) alors qu'à 50 ans, vous envisagerez une répartition moins risquée.

Notre conseil

N'attendez pas. Pour avoir le même résultat à 65 ans, vous pouvez placer 93 euros par mois à 7% dès 30 ans ou 635 euros par mois à 4% en commençant à 50 ans.

G. Pz

4. Combien faut-il épargner par mois pour avoir 500 € en plus par mois de 65 à 90 ans ?

Avec un rendement de	Avec 2 % d'inflation par an*			Avec 3 % d'inflation par an*			
	30 ans	40 ans	50 ans	30 ans	40 ans	50 ans	
2,50%	414 €	548 €	857 €	2,50%	466 €	615 €	963 €
3,00%	352 €	481 €	775 €	3,00%	395 €	539 €	869 €
3,50%	299 €	422 €	701 €	3,50%	335 €	472 €	784 €
4,00%	254 €	371 €	635 €	4,00%	284 €	413 €	708 €
5,00%	183 €	286 €	522 €	5,00%	203 €	318 €	581 €
6,00%	131 €	221 €	431 €	6,00%	144 €	244 €	476 €
7,00%	93 €	170 €	357 €	7,00%	103 €	187 €	392 €

*À pouvoir d'achat constant

Pour avoir 500 euros par mois si vos économies rapportent 5% l'an, vous devrez mettre de côté 522 euros par mois à partir de 50 ans mais 286 euros en commençant à 40 ans. Avec 3% d'inflation au lieu de 2%, il faut économiser 59 euros de plus.