

# Les stratégies pour en minimiser les effets

AVEC LA MISE EN PLACE DU COEFFICIENT DE SOLIDARITÉ MINORANT, TOUS LES SALARIÉS VONT DÉSORMAIS DEVOIR SE POSER LA QUESTION DU « STOP OU ENCORE » ? EN CLAIR, QUEL VA ÊTRE LE CHOIX LE PLUS PROBANT ?

**F**aut-il faire liquider ses droits à la retraite dès son âge de taux plein pour profiter de la vie, réaliser différents projets, même si cela doit se faire au prix de pensions temporairement réduites, ou travailler une ou plusieurs année(s) de plus pour bénéficier d'emblée de pensions viagères plus élevées ? La réponse, il faut le dire, n'est pas simple. Elle dépend d'abord de la part occupée par la retraite complémentaire en regard du montant global de votre pension de retraite, tous régimes confondus : « Si la retraite complémentaire Arrco ne représente que 30 % environ de ce total, comme cela est souvent le cas chez les personnes dont les salaires ont avoisiné le Smic, l'impact du malus s'amoindrit de facto. Il peut en revanche être beaucoup plus important pour les cadres supérieurs dont l'essentiel de la retraite est constitué de droits Agirc », fait remarquer Christel Bonnet, consultante senior chez Mercer France.

Elle dépend ensuite de multiples paramètres financiers (possibilité de percevoir des revenus complémentaires issus de placements, montant de l'indemnité de départ en retraite qui peut permettre d'amortir le manque à gagner...), de la configuration familiale de chacun (conjoint déjà en retraite ou non, enfants encore à charge...) et, bien sûr, de votre environnement professionnel (stimulant ou au contraire pesant...).

Pour vous déterminer de façon plus objective encore, sachez qu'il existe différentes stratégies pour effacer totalement ou partiellement la minoration de 10 % qui sera appliquée durant trois ans sur votre future pension complémentaire. La plus évidente, même si elle peut faire grincer des dents, consiste évidemment à travailler quatre trimestres calendaires en plus, ce qui

vous permettra, il ne faut pas l'oublier, d'engranger d'une part une surcote de 5 % qui viendra majorer votre retraite de base (+ 1,25 % par trimestre supplémentaire cotisé) et, d'autre part, des points de retraite complémentaire en plus. La plus agréable consiste à consommer les droits inscrits sur un compte épargne temps, si vous avez la chance d'en posséder un.

Le cas échéant, il ne vous reste alors qu'une seule chose à faire : croiser les doigts pour que l'ensemble de vos jours de congé vous permette de demeurer salarié une année de plus, sans avoir à travailler !

## OPTER POUR UNE RETRAITE PROGRESSIVE

Pour échapper au malus, vous pouvez en premier lieu songer à une retraite progressive pour effectuer les quatre trimestres supplémentaires. Cela permet de travailler à temps partiel et non plus à temps plein, et de bénéficier en parallèle d'une fraction de pension de retraite destinée à compenser le manque à gagner.

« Dès lors que la personne a retrouvé les conditions du taux plein, ce dispositif peut parfaitement être utilisé comme système de transition anti-malus, c'est-à-dire » ➔





- entre 62 et 63 ans. Il peut également être utilisé plus longtemps, lorsque l'on souhaite cette fois capter un bonus ou tout simplement cotiser plus longtemps pour améliorer sa retraite de manière pérenne », souligne Valérie Batigne, présidente et fondatrice de Sapiendo retraite.

## Des conditions précises pour entrer dans le dispositif

Concrètement, quelles sont les conditions pour entrer dans le dispositif de la retraite progressive ?

D'abord, le temps partiel doit être compris entre 80 % maximum de la durée de travail à temps complet dans l'entreprise et 40 % minimum (soit 28 heures maximum et 14 heures minimum pour un temps de travail de 35 heures) : c'est à votre employeur de donner son accord et de le matérialiser par un avenant à votre contrat de travail (si vous êtes déjà à temps partiel, cette étape n'est plus nécessaire). Ensuite, il faut être âgé d'au moins 60 ans et avoir une durée d'assurance égale à 150 trimestres minimum (cotisés, assimilés, rachetés ou attribués pour enfants), tous régimes de retraite confondus.



## BONUS-MALUS

### Quel impact réel sur les pensions ?

Simulations réalisées par Sapiendo retraite, pour un salarié né en septembre 1957, qui souhaite connaître le montant exact de ses pensions, avec ou sans malus/bonus.

Âge de départ en retraite à taux plein, en 2019 ou après	62 ANS (taux plein)	63 ANS (taux plein + 4 trimestres)	64 ANS TAUX PLEIN + 8 TRIMESTRES	65 ANS (taux plein + 12 trimestres)	66 ANS (taux plein + 16 trimestres)
Pension annuelle brute du régime général	16 200 €	17 010 €	17 820 €	18 630 €	19 440 €
Surcote (+ 5 % par an au-delà du taux plein)	-	5 %	10 %	15 %	20 %
Pension annuelle brute Arrco	6 241 €	6 407 €	6 574 €	6 740 €	6 907 €
Malus temporaire (durant trois ans)	- 624 €	-	-	-	-
Bonus temporaire (durant un an)	-	-	+ 657 €	+ 674 €	+ 691 €
Total brut avec malus temporaire versé les trois premières années	21 817 €	-	-	-	-
Total brut avec bonus temporaire versé la première année de retraite	-	-	25 051 €	26 044 €	27 037 €
Total annuel brut viager (hors malus ou bonus temporaire)	22 441 € (versés à partir de la quatrième année de retraite)	23 417 € (versés dès la première année de retraite)	24 394 € (versés dès la seconde année de retraite)	25 370 € (versés dès la seconde année de retraite)	26 347 € (versés dès la seconde année de retraite)



## PREMIÈRE SIMULATION

► pour une Clio TCE 90 au prix de 16 300 €

LOA sur 36 mois (pour 10 000 km)		CRÉDIT AUTO sur 36 mois	
Loyers mensuels	204,84 €	Mensualités	420,22 €
Apport	1 500 €	Apport	1 500 € <sup>(1)</sup>
Option d'achat	8 375,89 €	TAE <sup>(4)</sup>	3,19 %

## Hypothèse de rachat du véhicule au bout de 36 mois

Total des loyers	7 374,24 € <sup>(2)</sup>	Coût d'acquisition à crédit <sup>(3) (5)</sup>  17 048,14 €
Apport	1 500 €	
Option de rachat	8 375,89 €	
Coût de la LOA	17 250,13 €	

**Conclusion** ► On constate que le coût de la LOA atteint 17 250,13 €, c'est légèrement plus cher (202 € de plus) qu'avec un crédit auto.

## Hypothèse de restitution du véhicule

Total des loyers	7 374,24 € <sup>(2)</sup>	Coût d'acquisition à crédit <sup>(3)</sup> 17 048,14 €	
Apport	1 500 €	QUELLE VALEUR DE REVENTE ? <sup>(4)</sup>	
Coût de la LOA	8 874,24 €	> 8 173,90 €	Le crédit est moins cher
		< 8 173,90 €	Le crédit est plus cher

**Conclusion** ► Pour l'achat à crédit de la Clio sur 36 mois, on a payé 17 048,14 €. Mais, pour comparer, il faut aussi tenir compte de la valeur de revente du véhicule. Sur les annonces que nous avons consultées sur le site LaCentrale.fr le prix de revente après trois ans d'une Clio TCE 90 de 10 000 km en bon état se situe entre 8 000 et 11 000 €. On peut alors estimer que le coût sur les 36 premiers mois de la Clio achetée à crédit se situe entre 9 048 € et 6 048 €. C'est en moyenne un peu plus faible que le prix de la LOA (8 875 €).

(1) Donc crédit de 14 800 € (2) 36 x 204,84 € (3) Crédit inclus (4) Taux annuel effectif global (5) Le coût de l'acquisition à crédit au bout de 36 mois dépend du prix de revente du véhicule à cette date (6) Si le prix de revente est plus élevé que la différence entre le coût du crédit et la LOA, alors le crédit revient moins cher que la LOA. Si le prix de revente est inférieur à cette différence, c'est la LOA qui est moins chère.

LOA d'une part et en achat à crédit d'autre part (voir tableau ci-dessus). Que l'on décide de restituer le véhicule en fin de LOA ou que l'on opte pour son rachat, les simulations nous permettent de consta-

ter que le coût total d'une location longue durée est proche, voire légèrement supérieure à celui d'un achat à crédit.

Et attention, même si vous vous êtes décidé en faveur d'une location longue durée (LDD), n'oubliez pas de comparer différentes propositions : celle du concessionnaire, mais aussi celles d'établissements financiers comme Cetelem ou de courtiers généralistes comme empruntis.com ou spécialisés comme Capitole Finance.

## LE RÉEL INTÉRÊT DE LA FORMULE

En réalité, l'intérêt potentiel de la formule est ailleurs : faciliter le changement par un engagement du concessionnaire à reprendre le véhicule au bout d'une durée délimitée. « C'est la grande force de la LOA, on se met d'accord dès le départ sur un

## Avez-vous le profil LOA ?

Attention, les contrats de LOA ou LDD prévoient que le véhicule doit être rendu en bon état. Seule l'usure correspondant à une utilisation de « bon père de famille » est prise en compte dans le contrat. À défaut, des pénalités pourront être facturées. En outre, le prix est basé sur un nombre de km parcourus défini dès le départ. Ainsi, la location longue durée s'adapte mieux aux conducteurs sérieux qui possèdent une idée à peu près précise de leurs besoins. Le courtier Empruntis a mis au point un petit questionnaire ([www.empruntis.com/etude/LOA-ou-credit-conso.php](http://www.empruntis.com/etude/LOA-ou-credit-conso.php)) pour aider les consommateurs à cibler leur profil. Une première façon de se faire son idée...

prix de reprise. Ainsi, il n'y a pas de mauvaise surprise », souligne Guénaél Geffroy, directeur marketing et relation clientèle de Volkswagen Financial Services. C'est cette « facilité » qu'il va falloir mettre en balance face à un éventuel surcoût de la formule vis-à-vis de l'achat à crédit.

« Le profil du conducteur qui n'a pas d'attachement à son véhicule, aime en changer souvent, notamment pour profiter des dernières innovations technologiques et possède une connaissance assez pointue du nombre de kilomètres parcourus chaque année, est adapté à la LOA », souligne Cécile Roquelaure, responsable des études chez le courtier en ligne empruntis.com. Les adeptes de la LOA mentionnent un autre intérêt : la tranquillité d'utilisation. Les formules de location longue durée intègrent en effet généralement des pac-

## BON À SAVOIR

Rien ne vous oblige à souscrire la location auprès de l'établissement financier partenaire du concessionnaire. Vous pouvez parfaitement louer son véhicule via un contrat LOA ou LDD signé avec un prestataire extérieur. Ces derniers pourraient se révéler plus avantageux.



→ kages entretien/révision/assurance renforcée. Attention à ce point, il faudra pour commencer vérifier que ces assurances ne font pas double emploi avec celles que vous possédez déjà. Mais, surtout, il faut savoir que ces packages ne sont jamais ni obligatoires, ni exclusivement proposés à la location longue durée. Il s'agirait en effet dans ce cas de vente liée, ce qui est interdit par la loi. Ainsi rien n'oblige le client en LOA ou LDD à souscrire des assurances et services complémentaires. Mais rien n'empêche non plus les acheteurs traditionnels de prendre les mêmes contrats d'entretien/révision ou d'assurance...

*La tranquillité d'entretien des véhicules n'est pas l'apanage de la LOA*

Le concessionnaire doit les proposer au même prix (pour un véhicule équivalent)! Ainsi, la supériorité présumée de la location longue durée n'est pas exacte sur ce point. Cette « tranquillité d'usage » peut tout aussi bien être souscrite dans le cadre d'une acquisition classique. ♦

## DEUXIÈME SIMULATION

► pour un Tiguan Volkswagen 2.0 TDI 150 Confortline au prix de 36 860 €

LOA sur 48 mois (pour 100 000 km)	
Loyers mensuels	681,80 €
Apport	Sans
Option d'achat	8375,89 € <sup>(1)</sup>

CRÉDIT AUTO sur 48 mois	
Mensualités	815 €
Apport	Sans
TAEG <sup>(4)</sup>	3 %

### Hypothèse de rachat du véhicule au bout de 48 mois

Total des loyers	32 726,40 € <sup>(2)</sup>
Option de rachat	11 066,92 €
Coût de la LOA	43 792,32 €

Coût d'acquisition à crédit <sup>(3)</sup>	39 130 €
--	----------

**Conclusion** ► On constate que le coût total de la LOA atteint 43 792,32 €, soit 4 663,32 € de plus qu'avec un crédit auto.

### Hypothèse de restitution du véhicule

Coût de la LOA	32 726,40 €
----------------	-------------

Coût d'acquisition à crédit <sup>(3)</sup>	39 130 €
Quelle valeur de revente ? <sup>(4)</sup>	
> 6403,60 €	Le crédit est moins cher
< 6403,60 €	Le crédit est plus cher

**Conclusion** ► Le coût total de la LOA au bout de 48 mois est de 32 726,40 €. Sur les annonces que nous avons consultées sur le site LaCentrale.fr le prix de revente après quatre ans d'un Tiguan de 100 000 km en bon état se situe entre 14 000 et 16 000 €. On peut donc estimer que le coût d'utilisation de la Tiguan 2.0 TDI 150 Confortline sur les 48 mois se situe entre 18 130 € et 23 130 €. C'est beaucoup moins cher qu'avec la LOA.

<sup>(1)</sup> Simulation hors assurance facultative <sup>(2)</sup> 48 x 681,80 € <sup>(3)</sup> Taux du crédit de 3 % <sup>(4)</sup> Taux annuel effectif global <sup>(5)</sup> Le coût de l'acquisition à crédit au bout de 48 mois dépend du prix de revente du véhicule à cette date <sup>(6)</sup> Si le prix de revente est plus élevé que la différence entre le coût du crédit et la LOA, alors le crédit revient moins cher que la LOA. Si le prix de revente est inférieur à cette différence, c'est la LOA qui est moins chère.

# MEUBLES, ÉLECTROMÉNAGER, HIGH-TECH Éviter les pièges

PASSER DE LA POSSESSION À L'USAGE, C'EST LA PHILOSOPHIE QUE SOUHAITENT DÉVELOPPER DE PLUS EN PLUS D'ENSEIGNES.

**O**n ne compte plus le nombre de nouvelles formules de location longue durée lancées depuis un an et demi par des start-up (Neosquat, SeMeubler.com), des organismes solidaires (Commown, Envie), des grandes surfaces (Intermarché via sa filiale UZ'it) ou des enseignes spécialisées (Boulangier via sa filiale Lokeo, la Fnac, Darty).

Le point commun de ces formules: conduire le consommateur à passer « de la possession à l'usage ». Moyennant une faible mensualité, on repart (ou on commande en ligne) le jour même avec ses meubles ou appareils que l'on restitue au bout d'une durée de location variable (de six mois à cinq ans, en général). Mais attention, les formules sont très diverses et

répondent à des motivations différentes. Certains consommateurs recherchent en effet la location pour la faiblesse du coût immédiat, tandis que d'autres souhaitent plutôt réaliser une économie globale. Certains vont vouloir s'assurer un confort d'utilisation (pas de souci d'entretien ni de revente), tandis que d'autres désirent plutôt s'engager dans une démarche de consommation plus durable... Il faut donc soigneusement déterminer son objectif et les offres adaptées. Sinon, ce sera la déception à l'arrivée...