

**Épreuve d'entretien à partir d'un dossier (Dominante économique)
Sujet 7**

Dossier : **le cycle de vie.**

Il est demandé au candidat de construire, à partir du dossier composé de 3 extraits de manuels scolaires, et pour la classe de terminale, un projet de séquence de cours. Il devra préciser quels extraits du dossier il mobilise, comment il les utilise avec les élèves et justifier ses choix didactiques et pédagogiques.

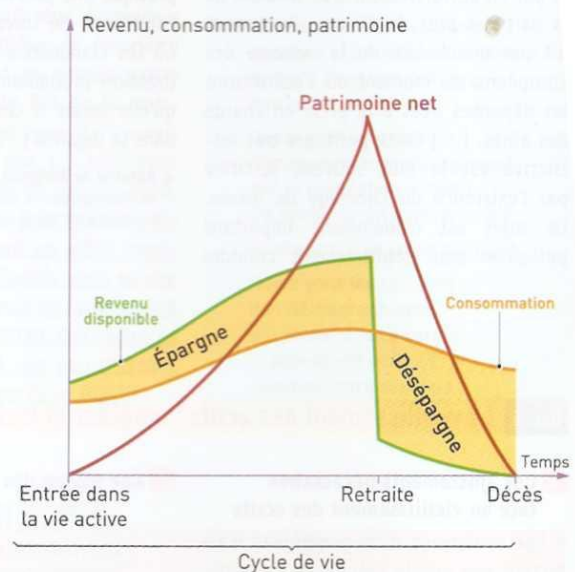
Doc. 1 Le cycle de vie : des déterminants de l'épargne

« À la suite de Keynes, on peut recenser au moins neuf motifs d'épargne différents. Deux d'entre eux sont largement mis en avant par la littérature contemporaine sur l'épargne et font jouer un rôle particulier à l'âge : il s'agit des motifs de cycle de vie et du motif de précaution. Le motif de cycle de vie pousse les ménages actifs à accumuler un patrimoine qu'ils consommeront après leur départ à la retraite (et la baisse de revenu correspondante). Plus généralement, ce motif de cycle de vie vise à découpler le profil de consommation du profil des revenus au cours de la vie. Il peut aussi conduire à s'endetter en début de vie active, surtout pour les ménages qui anticipent des hausses significatives de leurs revenus en cours de carrière. Tous ces mécanismes sont affectés par l'environnement institutionnel, notamment l'organisation du système de retraite ou l'existence de contraintes d'endettement. Le motif de précaution conduit plutôt le ménage à accumuler un patrimoine qui lui permet de s'assurer face à des baisses temporaires de son revenu. Il tend à dissocier les évolutions temporaires de la consommation et du revenu à l'horizon de quelques mois ou de quelques années. Lui aussi peut conduire à des taux d'épargne différenciés par âge : accumulation initiale aux jeunes âges, destinée à constituer le capital qui servira de tampon face aux fluctuations ultérieures du revenu, puis ajustement de ce tampon avec l'âge en fonction de l'évolution des risques pesant sur les ressources de l'individu ou du ménage. »

▲ INSEE, « Épargne et patrimoine des ménages », *L'économie française, Comptes et dossiers*, édition 2006-2007.

Questions

1. Quels sont les deux principaux motifs de l'épargne évoqués par le document ? Quel est leur point commun ?
2. Expliquez la phrase soulignée dans le texte en vous appuyant sur le graphique.
3. Selon ces motifs d'épargne, comment l'âge influe-t-il sur le taux d'épargne ? Justifiez votre réponse.
4. Pourquoi « l'organisation du système de retraite » est-elle à prendre en compte dans l'analyse ?



▲ Céline Antonin, *Âge, revenu et comportements d'épargne des ménages. Une analyse théorique et empirique sur la période 1978-2006*, École d'Économie de Paris, École des Hautes Études en sciences sociales, septembre 2009.

Définitions

Revenu disponible des ménages : revenus primaires auxquels sont ajoutés les transferts sociaux et desquels sont déduits les prélèvements obligatoires. C'est le revenu dont disposent les ménages pour consommer ou épargner.

Épargne des ménages : part du revenu disponible des ménages qui n'est pas consommée.

Patrimoine des ménages : ensemble des actifs possédés par les ménages (logements, terrains, biens professionnels, valeurs mobilières, livrets d'épargne...). Le patrimoine est un stock qui se constitue grâce à l'épargne. Il peut aussi être transmis (et donc symétriquement hérité).

Source : Hatier, TERMINALE ES, Chapitre 1, p. 14, 2012.

DOC 4 • Une hypothèse du cycle de vie contingente

Les vérifications empiriques de l'hypothèse du cycle de vie montrent qu'en réalité l'augmentation du patrimoine se poursuit généralement bien au-delà de la retraite. Plus largement, il faut souligner que l'impact de la démographie sur le taux d'épargne dépend pour une large part de facteurs politiques et institutionnels : l'évolution de l'offre d'actifs financiers ou les choix de financement de la protection sociale ont une influence déterminante. Les débats contemporains sur l'épargne retraite le montrent bien. Cette forme d'épargne, destinée au financement de la retraite de salariés par une contribution volontaire, a connu une certaine progression durant les années quatre-vingt dix. Plus largement, près

d'un ménage sur deux possède une forme d'épargne longue pouvant être destinée à la retraite (assurance vie dont la progression est forte depuis les années 1990, PEP, épargne salariale qui désigne les placements obtenus par les salariés dans les entreprises à des conditions fiscalement avantageuses). Cette évolution résulte en partie des craintes concernant l'avenir du système de retraite pour des raisons démographiques, mais elle est aussi le résultat de la progression importante des placements financiers depuis vingt ans, qui a des effets incitatifs sur l'épargne des ménages, et de la politique fiscale de l'État, favorable à l'épargne financière.

Alain BEITONE, Emmanuel BUISSON, Christine DOLLO,
Économie, Sirey, coll. Aide-mémoire, 4^e édition, 2009.

QUESTIONS

1. **Interpréter.** Pourquoi continuer à épargner après son départ à la retraite ?
2. **Expliquer.** En quoi les innovations financières influencent-elles l'épargne individuelle ?
3. **Analyser.** En quoi certains choix fiscaux et de financement de la protection sociale favorisent-ils l'épargne individuelle ?
4. **Déduire.** L'hypothèse du cycle de vie est-elle vérifiée ?

Faire le bilan

Reliez, par une flèche, les bons termes entre eux selon le modèle du cycle de vie.

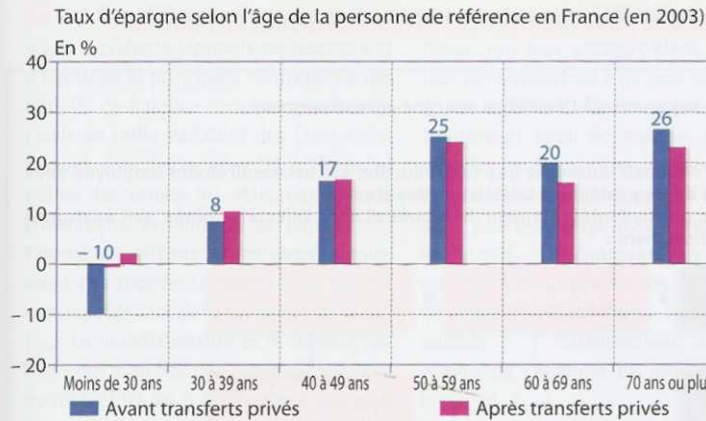
- | | | | |
|--------------------------|---|---|--------------------------|
| Population âgée | ● | ● | Hausse du taux d'épargne |
| Population jeune | ● | ● | Baisse du taux d'épargne |
| Population vieillissante | ● | ● | Taux d'épargne faible |
| Population rajeunissante | ● | ● | Taux d'épargne élevé |

Faites la synthèse.

- Le modèle du cycle de vie rend-il compte des comportements d'épargne des ménages en Europe ?

Source : Bordas, TERMINALE ES, Chapitre 1, p. 17, 2012.

Doc. 5 L'observation empirique



Sources : INSEE, Comptes nationaux 2003, enquêtes SPCV 2004, Revenus fiscaux 2003, Budget de famille 2006.

Questions

1. Faites une phrase pour exprimer les données 60-69 ans.
2. Quel lien pouvez-vous établir entre ce graphique et le document 4 ?

Vers le Bac

À l'aide des documents 3, 4 et 5, montrez que le modèle du cycle de vie n'est pas clairement validé par l'observation des faits dans la période récente.

Note : selon les modalités de calcul retenues pour estimer les transferts privés, les résultats peuvent être différents. Deux estimations du taux d'épargne après transferts privés sont présentées pour les moins de 30 ans car les résultats s'écartent de deux points ou plus.

Champ : ménages ordinaires résidant en France métropolitaine ; SIFIM exclus.

À noter que les transferts privés (transferts monétaires entre ménages, hors héritages et donations), en grande partie versés par les ménages de 50 ans ou plus, diminuent le taux d'épargne de ces catégories et augmentent nettement le taux d'épargne des ménages les plus jeunes.

▲ **Maryse Fesseau, Vanessa Bellamy et Émilie Raynaud,** « Les inégalités entre ménages dans les comptes nationaux. Des écarts plus marqués sur les revenus que sur la consommation », *Insee Première* n° 1265, novembre 2009.

Le saviez-vous ?

Effet d'âge et effet de génération

Il faut être prudent dans l'interprétation des données. En effet, il n'est pas sûr que les comportements des âgés de demain soient comparables aux comportements des générations qui les ont précédés. Pour évaluer comment varie l'épargne d'un ménage quand il vieillit, il faudrait pouvoir suivre au cours du temps l'épargne de ménages appartenant à la même génération (par exemple ceux nés entre 1945-1954, 1955-1964...). Or le manque de données rend difficile la distinction entre l'effet d'âge (l'influence propre du vieillissement sur le comportement) et l'effet de génération (l'influence de l'appartenance à une génération spécifique, par exemple les baby-boomers).

Source : Hatier, TERMINALE ES, Chapitre 1, p. 17, 2012.