



OBSERVATOIRE DE L'ÉPARGNE EUROPÉENNE

Communiqué de Presse

Paris, le 17 mars 2016

L'Observatoire de l'Épargne Européenne rend publique une proposition de contrat familial intermédié.

A l'occasion d'une conférence organisée aujourd'hui à Paris, l'Observatoire de l'Épargne Européenne a présenté un rapport de recherche commandé à Robert Gary-Bobo, Professeur à l'ENSAE, sur la mise en place de « contrats familiaux intermédiés » intergénérationnels.

Plusieurs obstacles limitent aujourd'hui le bien-être des familles. Beaucoup de seniors ont un actif immobilier de valeur mais des revenus bas. Ils pourraient recourir au crédit viager, mais ils le font peu en pratique. Les familles sont mal protégées contre le risque de dépendance des parents auxquels non seulement ces derniers, mais aussi leurs enfants sont exposés. Les jeunes générations ont des difficultés à acquérir leur logement, et perçoivent leur héritage à un âge où celui-ci est devenu moins utile.

Le contrat familial intermédié pourrait être une solution pour répartir entre les générations les risques et le bien-être de manière objective et raisonnée.

Les intermédiaires financiers auraient l'opportunité d'offrir à leur clientèle familiale un bouquet de contrats incluant un crédit viager hypothécaire et une assurance dépendance pour la « vieille génération », et un crédit immobilier à la « jeune génération » avec un service de la dette réduit. Le contrat familial proposé permettrait de simultanément mobiliser et transmettre la valeur immobilisée dans le logement des anciens et d'améliorer le partage des risques entre générations, tout en diminuant

le coût fiscal de la transmission. Le modèle construit à l'appui de cette proposition montre que de tels contrats familiaux auraient une utilité supérieure à la somme de leurs composantes.

Jacques de Larosière, Président de l'Observatoire de l'Épargne Européenne a déclaré : *« Je suis particulièrement heureux des résultats de l'étude du Professeur Gary-Bobo. C'est un bel exemple de rigueur scientifique mise au service de la collectivité et confrontée à la pratique par des échanges nourris avec les membres de l'OEE, professionnels de la gestion de l'épargne. »*

Contact

Didier Davydoff
Directeur

d.davydoff@oee.fr

Tel : 01 43 12 58 08

Mob : 06 87 82 04 86