

indépendants se concentrent sur le Madelin, un contrat proche dans son fonctionnement – du moins en phase de constitution – de n'importe quel multisupport. La gestion de la rente en revanche, ainsi que son articulation juridique et fiscale, pose souvent davantage de problèmes. « Il faut bien l'admettre, beaucoup de CGI ne tiennent rien à la protection sociale, un métier de technicien dont il faut pouvoir se faire une spécialité tout en y gagnant suffisamment sa vie », reconnaît Jean-Armand Troux, directeur de Fontenay, co-fondateur de Debory Eres, plate-forme indépendante dédiée au conseil et à la gestion d'épargne salariale et retraite entreprise. Mais bien appréhender une situation ne suffit pas toujours à résoudre. Ce n'est d'ailleurs pas un hasard si en matière de retraite, la force de vente des indépendants se concentre sur le Madelin, un contrat proche dans son fonctionnement – du moins en phase de constitution – de n'importe quel multisupport. La gestion de la rente en revanche, ainsi que son articulation juridique et fiscale, pose souvent davantage de problèmes. « Il faut bien l'admettre, beaucoup de CGI ne tiennent rien à la protection sociale, un métier de technicien dont il faut pouvoir se faire une spécialité tout en y gagnant suffisamment sa vie », reconnaît Jean-Armand Troux, directeur de Fontenay, co-fondateur de Debory Eres, plate-forme indépendante dédiée au conseil et à la gestion d'épargne salariale et retraite entreprise.

QUID DE LA RÉMUNÉRATION

et retraite entreprise. Mais bien appréhender une situation ne suffit pas toujours à résoudre. Ce n'est d'ailleurs pas un hasard si en matière de retraite, la force de vente des indépendants se concentre sur le Madelin, un contrat proche dans son fonctionnement – du moins en phase de constitution – de n'importe quel multisupport. La gestion de la rente en revanche, ainsi que son articulation juridique et fiscale, pose souvent davantage de problèmes. « Il faut bien l'admettre, beaucoup de CGI ne tiennent rien à la protection sociale, un métier de technicien dont il faut pouvoir se faire une spécialité tout en y gagnant suffisamment sa vie », reconnaît Jean-Armand Troux, directeur de Fontenay, co-fondateur de Debory Eres, plate-forme indépendante dédiée au conseil et à la gestion d'épargne salariale et retraite entreprise.



Source : Aprédia

En milliard d'euros	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Actifs confiés	31,8	36,6	55,3	71,1	79,3	60,8	65,0	74,0	78,9
Croissance	-1%	+15%	+51%	+29%	+12%	-23%	+6,9%	+12,2%	+6,6%
Collecte annuelle	6,5	7,5	10,1	12,7	13,8	8,5	8,0	8,9	8,3
Croissance	-6%	+15%	+35%	+26%	+9%	-38%	-6,4%	+10,1%	-6,7%
Collecte en % des actifs	20,4%	20,5%	18,3%	17,9%	17,4%	14,0%	12,2%	12,0%	10,5%

Si la collecte des CGI ralentit, elle reste toutefois positive. Ce qui n'est pas le cas du secteur de l'assurance au global. Quant aux actifs confiés, ils s'approchent de leur niveau record de 2007.

Les actifs confiés et la collecte annuelle

Selon l'édition 2012 du livre blanc des CGI, une enquête élaborée chaque année par la société Aprédia, la profession compte aujourd'hui 2 500 cabinets (dont plus de 92 % dotés du statut de Clif). Répartis sur toute la France (avec une plus forte concentration en Ile-de-France et Rhône-Alpes) et encore très atomisés (67 % des cabinets comptent une seule personne), les indépendants auraient plutôt tendance à bien résister en période de crise. Fin 2011, les actifs "confiés" aux CGI représentaient près de 79 Md€ (+6,6 % par rapport à 2010) dont 84 % sous forme d'assurance vie (50 % de fonds en euros et 34 % d'unités de compte). Leur collecte sur cette même année s'est établie à 8,3 Md€ (-6,7 % en un an). Quoiqu'encre marginales, l'activité santé-prévoyance enrichit, selon Aprédia, « le spectre de compétence des CGI ». Quant à la retraite, elle est citée comme premier relais de croissance (76 % des interrogés), devant la prévoyance (61 %) et la dépendance (37%).

Les CGI font de la résistance

ZOOM SUR

et civile d'un patrimoniste, avant d'aller chercher de nouvelles solutions financières », note Serge Buchaca, fondateur d'Expertia, fédération de cabinets situés.

Primonial
PATRICK PETITJEAN
Le marché est en train de basculer de la recherche de la performance à tout prix à celle de la protection du capital au long cours. >>



dans la région de Grenoble. Cette dimension est également au cœur de la stratégie d'Infinis, un groupement de CGI dont le pôle protection sociale, dirigé par Nicolas Arnaud, se charge d'apporter à ses clients – particuliers ou chefs d'entreprise – des réponses adaptées sur le front de l'optimisation de leur rémunération globale : arbitrages fiscaux et juridiques entre salaire, épargne salariale, régimes de retraite supplémentaires... Du côté de l'épargne salariale d'entreprise, les atouts fiscaux et patrimoniaux du Perco (Plan d'épargne retraite collectif) ne laissent pas non plus indifférents les CGI, bien conscients qu'il y a là un support optimal à exploiter pour leurs clients chefs d'entreprise. Mais ce marché, investi de longue date par une poignée d'intervenants à la fois gestionnaires de fonds communs de placement d'entreprise (FCPE) et teneurs de compte, n'est pas