



# Communiqué de presse

Embargo: 15.11.2007, 9:15

## 13 Protection sociale

N° 0351-0712-90

La prévoyance professionnelle en 2006

### Les caisses de pensions consolident leurs réserves et leurs provisions

Neuchâtel, 15.11.2007 (OFS) – **Grâce à la bonne santé boursière, les institutions de prévoyance ont une nouvelle fois accru considérablement leurs réserves pour fluctuations de valeurs (+23%) : celles-ci atteignaient 51,8 milliards de francs à fin 2006. Par rapport à 2005, le total du bilan a progressé de 38,4 milliards de francs (+7%), pour dépasser les 580 milliards. La mise à jour des bases actuarielles a par ailleurs entraîné une augmentation de quelque 3 milliards (+11%) des provisions techniques, qui sont ainsi passées à 29 milliards de francs. Parallèlement, le découvert global a été ramené à 17,9 milliards, ce qui traduit une baisse de 1,3 milliard ou de 6,6%. Tels sont les résultats provisoires de la statistique de la prévoyance professionnelle de l'Office fédéral de la statistique (OFS) pour l'année 2006, établis sur la base d'un échantillon.**

#### Hausse du nombre des assurés actifs, des contributions et des versements

Alors que la progression du nombre d'assurés enregistrée en 2005 s'expliquait principalement par l'abaissement du seuil d'entrée LPP, la hausse de 3,3% du nombre *d'assurés actifs* (assurés multiples compris), dont le nombre a passé à 3,4 millions à fin 2006, est cette fois-ci imputable à la bonne santé du marché du travail. Cette progression concerne aussi bien les institutions de prévoyance de droit public que celles de droit privé. A fin 2006, on dénombrait encore environ 2700 *institutions de prévoyance* avec prestations réglementaires et assurés actifs (2005 : 2770).

Les *contributions et versements* des partenaires sociaux ont progressé de 2,2 milliards à 38,3 milliards de francs, dans des proportions quasiment identiques chez les *salariés* (+6% à 16,8 milliards) et chez les *employeurs* (+6,3% à 21,5 milliards). La situation est plus contrastée en ce qui concerne les transferts avec les compagnies d'assurances : tandis que les *charges d'assurances*, qui se sont élevées à 18 milliards de francs environ, n'ont pratiquement pas évolué en raison de l'autonomisation

d'une partie des institutions de prévoyance, les produits de prestations d'assurances ont eux progressé à 16,6 milliards de francs (+4,5%).

### **Progression continue du nombre des bénéficiaires de prestations**

L'*effectif des rentiers* a poursuivi sa progression, conformément aux attentes. On dénombrait au total 898'300 bénéficiaires de rentes (+3,1%) à fin 2006. Cette hausse a fait passer à 20,9 milliards de francs (+3,8%) le montant des rentes versées. Tandis le coût des *rentes vieillesse* a progressé de 4,5% pour passer à 15,4 milliards de francs, les *rentes d'invalidité* se sont maintenues au niveau de 2005 (2,4 milliards). Ces chiffres viennent confirmer dans une large mesure les résultats de la statistique de l'AI réalisée par l'Office fédéral des assurances sociales.

Le nombre des *bénéficiaires de prestations en capital* (33'800) et le volume des *versements en capital* (5,2 milliards) ont progressé l'un et l'autre de 20%.

### **Le volume des placements à l'étranger continue de s'accroître**

Les institutions de prévoyance ont encore accru leurs placements à l'étranger, aussi bien sous forme d'obligations qu'en actions. Avec 217,9 milliards de francs (+7,2%) les *obligations* demeurent la principale forme de placement, suivie des *actions*, qui totalisent 168 milliards (+10%). Les *investissements immobiliers* (81,1 milliards, en progression de 5,9%) arrivent loin derrière. Les *placements collectifs* (+25%) et les *placements alternatifs* (+40%) ont continué de gagner du terrain. A l'inverse, les *créances et participations auprès de l'employeur* sont en net recul : elles ne représentaient plus que 12,3 milliards de francs ou 2% du total du bilan à la fin de l'année.

Conformément aux attentes, les *gains de cours* sur placements (30 milliards) ont reculé par rapport à l'année précédente, et l'évolution des taux d'intérêt a entraîné une baisse des portefeuilles d'obligations. Il en résulte une hausse sensible, à 8,9 milliards de francs, des *pertes de cours et dévaluations sur les placements*.

### **Recul du découvert**

Le *découvert global* et les *engagements non capitalisés* se sont encore une fois réduits, de 6,6% à 17,9 milliards de francs, dont quatre cinquièmes (14,5 milliards) sont imputables à des institutions de droit public. L'issue qui sera donnée au projet de loi mis en consultation par le Conseil fédéral pour le financement intégral des institutions de droit public déterminera si et dans quelle mesure ce processus se poursuivra. A noter que le législateur avait jusqu'ici admis l'existence d'engagements non capitalisés auprès de ces institutions. Le découvert des institutions de prévoyance de droit privé est demeuré inchangé à 3,4 milliards de francs, dont plus de 95% sont imputables à d'anciennes institutions de droit public.

### **Net renforcement des réserves et des provisions**

Le *capital de prévoyance nécessaire selon les calculs actuariels* et les *provisions techniques* a été augmenté de 25,9 milliards à 517,6 milliards de francs (+5,3%). L'augmentation des provisions techniques doit permettre de tenir compte de l'augmentation de l'espérance de vie et de faire face à la tendance à la baisse des taux d'intérêt techniques. Tant l'augmentation du nombre d'assurés que l'autonomie renforcée des institutions (transfert du capital de couverture des compagnies d'assurances aux institutions de prévoyance) ont contribué à l'accroissement du *capital de prévoyance*.

Les *réserves de cotisations de l'employeur* sont passées à 5,3 milliards de francs (+11%) et les *fonds libres* à 11,9 milliards (+11%). Par ailleurs, les réserves pour fluctuations de valeur ont été augmentées de 9,6 milliards à 51,8 milliards de francs (+23%).

### **Caractéristiques de la statistique de la prévoyance professionnelle de 2006**

La statistique des caisses de pensions est établie chaque année depuis l'année statistique 2004. Le relevé porte sur les comptes annuels 2006 de 2700 institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs. Les quelque 3750 fonds de bienfaisance, fondations de financement et institutions de prévoyance gelées ou sur le point de cesser leurs activités n'ont pas été pris en compte dans ces données, car ils n'ont été interrogés que de manière très sommaire. Il en est de même des actifs/passifs résultant de contrats passés avec des compagnies d'assurances.

La statistique de la prévoyance professionnelle donne, d'une part, des informations sur l'état et l'évolution du deuxième pilier et fournit, d'autre part, des données pour les Comptes nationaux, les Comptes globaux de la protection sociale, la statistique suisse des assurances sociales ainsi que pour des organisations internationales.

Pour pouvoir publier rapidement les premiers résultats provisoires, on a tiré parmi les institutions considérées dans l'enquête un échantillon aléatoire stratifié selon la forme juridique et la couverture des risques. Les présents résultats sont basés sur une extrapolation de quelque 770 questionnaires et ont donc un caractère provisoire.

Les résultats détaillés définitifs seront publiés au printemps 2008.

---

#### **Renseignements:**

Anne Steiner, OFS, Section Prévoyance professionnelle, tél.: +41 32 71 36746

---

Service de presse OFS, tél. : +41 32 71 36013; fax : +41 32 71 36346, e-mail: [info@bfs.admin.ch](mailto:info@bfs.admin.ch)

Commandes de publications : tél. : +41 32 71 36060, fax : +41 32 71 36061  
e-mail : [order@bfs.admin.ch](mailto:order@bfs.admin.ch)

Vous trouverez d'autres informations et publications sous forme électronique sur le site Internet de l'OFS à l'adresse <http://www.statistique.admin.ch> » **Thèmes** » **13 - Protection sociale**

Abonnement aux communiqués de presse sous format électronique (pdf) à l'adresse :  
<http://www.news-stat.admin.ch>

---

Ce communiqué est conforme aux principes du Code de bonnes pratiques de la statistique européenne. Ce dernier définit les bases qui assurent l'indépendance, l'intégrité et la responsabilité des services statistiques nationaux et communautaires.

Aucun accès privilégié n'a été accordé pour ce communiqué.

T1 Bilan - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

| Actifs et passifs  | 2005                  | 2006           | Variation<br>en % | 2005                   | 2006         |
|--|-----------------------|----------------|-------------------|------------------------|--------------|
|  | En millions de francs |                |                   | En % du total du bilan |              |
| <b>Actifs</b>  |                       |                |                   |                        |              |
| <b>Placements directs et collectifs</b>                        |                       |                |                   |                        |              |
| Liquidités et placements à court terme                         | 46 171                | 44 445         | -3,7              | 8,5                    | 7,6          |
| Créances et prêts y compris I.A.                               | 4 776                 | 6 549          | (37,1)            | 0,9                    | 1,1          |
| Créances auprès de l'employeur                                 | 12 427                | 9 699          | -22,0             | 2,3                    | 1,7          |
| Participations auprès de l'employeur                           | 2 674                 | 2 557          | -4,4              | 0,5                    | 0,4          |
| Obligations suisses  | 101 864               | 105 126        | 3,2               | 18,8                   | 18,1         |
| Obligations étrangères   | 101 391               | 112 776        | 11,2              | 18,7                   | 19,4         |
| Hypothèques  | 16 856                | 16 186         | -4,0              | 3,1                    | 2,8          |
| Immeubles en Suisse  | 72 428                | 74 425         | 2,8               | 13,3                   | 12,8         |
| Immeubles à l'étranger   | 4 132                 | 6 654          | 61,0              | 0,8                    | 1,1          |
| Actions suisses  | 64 025                | 69 589         | 8,7               | 11,8                   | 12,0         |
| Actions étrangères   | 88 349                | 98 361         | 11,3              | 16,3                   | 16,9         |
| Placements alternatifs   | 19 823                | 27 700         | 39,7              | 3,7                    | 4,8          |
| Placements collectifs mixtes                                   | 4 982                 | 4 305          | -13,6             | 0,9                    | 0,7          |
| <b>Autres actifs</b>   | 2 731                 | 2 691          | -1,5              | 0,5                    | 0,5          |
| <b>Total des actifs<sup>1</sup></b>                            | <b>542 629</b>        | <b>581 063</b> | <b>7,1</b>        | <b>100,0</b>           | <b>100,0</b> |
| dont: placements collectifs                                    | 157 986               | 198 309        | 25,5              | 29,1                   | 34,1         |
| <b>Passifs</b>   |                       |                |                   |                        |              |
| <b>Dettes et autres passifs</b>                                | 12 549                | 12 387         | -1,3              | 2,3                    | 2,1          |
| dont prestations de libre passage ou en capital et rentes dues | 4 576                 | 4 307          | -5,9              | 0,8                    | 0,7          |
| <b>Réserves de contributions de l'employeur</b>                | 4 777                 | 5 317          | 11,3              | 0,9                    | 0,9          |
| dont assorties d'une renonciation à l'utilisation              | 387                   | 312            | -19,3             | 0,1                    | 0,1          |
| <b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>         | 491 630               | 517 551        | 5,3               | 90,6                   | 89,1         |
| dont: capitaux de prévoyance des assurés actifs                | 257 898               | 272 326        | 5,6               | 47,5                   | 46,9         |
| réserve mathématique des rentiers                              | 207 491               | 216 184        | 4,2               | 38,2                   | 37,2         |
| provisions techniques  | 26 241                | 29 041         | 10,7              | 4,8                    | 5,0          |
| <b>Réserve de fluctuations de valeurs</b>                      | 42 183                | 51 824         | 22,9              | 7,8                    | 8,9          |
| <b>Capital de fondation, fonds libres</b>                      | 10 672                | 11 893         | 11,4              | 2,0                    | 2,0          |
| <b>Découvert<sup>2</sup></b>                                   | -19 182               | -17 909        | -6,6              | -3,5                   | -3,1         |
| <b>Total des passifs<sup>1</sup></b>                           | <b>542 629</b>        | <b>581 063</b> | <b>7,1</b>        | <b>100,0</b>           | <b>100,0</b> |

1 Sans les actifs/passifs de contrats d'assurances

2 ou les engagements non capitalisés des institutions de droit public

Chiffres entre parenthèses: fiabilité statistique limitée (coefficient de variation > 10%)

T2 Extrait du compte d'exploitation - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

| Charges et produits  | 2005                  | 2006   | Variation en % |
|--|-----------------------|--------|----------------|
|  | En millions de francs |        |                |
| <b>Charges</b>   |                       |        |                |
| <b>Rentes</b>  | 20 106                | 20 879 | 3,8            |
| dont: rentes de vieillesse   | 14 760                | 15 430 | 4,5            |
| rentes de survivants   | 2 893                 | 2 939  | 1,6            |
| rentes d'invalidité  | 2 384                 | 2 381  | -0,1           |
| <b>Prestations en capital</b>  | 4 332                 | 5 195  | 19,9           |
| dont: capital à la retraite  | 3 801                 | 4 536  | 19,3           |
| capital en cas de décès ou d'invalidité  | 492                   | 545    | 10,8           |
| <b>Prestations de sortie et versements anticipés</b>   | 21 682                | 23 109 | 6,6            |
| dont prestations de libre passage transférées  | 17 548                | 19 095 | 8,8            |
| <b>Constitution de capitaux de prévoyance (net)</b>  | 24 433                | 24 910 | 2,0            |
| <b>Charges d'assurances</b>  | 18 212                | 17 976 | -1,3           |
| <b>Charges de la fortune</b>   |                       |        |                |
| Intérêts débiteurs ainsi que les charges sur titres et sur immeubles                               | 1 965                 | 2 003  | 1,9            |
| dont frais d'administration de la fortune  | 817                   | 875    | 7,1            |
| Pertes de cours et dévaluation sur titres et sur immeubles   | 4 873                 | 8 853  | 81,7           |
| <b>Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs</b>                                       | 19 089                | 10 056 | -47,3          |
| <b>Produits</b>  |                       |        |                |
| <b>Cotisations des assurés actifs</b>  |                       |        |                |
| Cotisations et versements  | 15 809                | 16 761 | 6,0            |
| dont cotisations d'assainissement  | 65                    | 47     | (-27,0)        |
| <b>Contributions des employeurs</b>  |                       |        |                |
| Contributions et versements  | 20 250                | 21 520 | 6,3            |
| dont: cotisations d'assainissement   | 300                   | 280    | (-6,6)         |
| apports dans la réserve de cotisations de l'employeur  | 1 223                 | 822    | -32,8          |
| Contributions provenant des réserves de cotisations de l'employeur ou de fondations de financement | 561                   | 654    | 16,4           |
| <b>Prestations d'entrée</b>  | 16 610                | 18 330 | 10,4           |
| dont prestations de libre passage transférées  | 16 305                | 17 910 | 9,8            |
| <b>Produits de prestations d'assurances</b>  | 15 867                | 16 584 | 4,5            |
| <b>Produits de la fortune</b>  |                       |        |                |
| Produits provenant des créances, des actions, des participations et des immeubles                  | 13 815                | 14 141 | 2,4            |
| Gains de cours et réévaluation sur titres et sur immeubles   | 45 677                | 29 862 | -34,6          |
| <b>Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs</b>  | 201                   | 628    | (212,5)        |

Chiffres entre parenthèses: fiabilité statistique limitée (coefficient de variation > 10%)

**T3 Sélection de chiffres clés selon la forme juridique  
des institutions de prévoyance** - chiffres provisoires

**Institutions de prévoyance avec prestations  
réglementaires et assurés actifs**

| Chiffres clés   | Institutions de prévoyance de droit public |         |                   | Institutions de prévoyance de droit privé |         |                   |
|---|--|---------|-------------------|---|---------|-------------------|
|   | 2005                                       | 2006    | Variation<br>en % | 2005                                      | 2006    | Variation<br>en % |
|   | En millions de francs                      |         |                   | En millions de francs                     |         |                   |
| Créances auprès de l'employeur                        | 9 287                                      | 6 865   | -26,1             | 3 140                                     | 2 834   | -9,7              |
| Réserves de contributions de l'employeur              | 44   | 87      | 97,9              | 4 733                                     | 5 230   | 10,5              |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques       | 171 085                                    | 176 598 | 3,2               | 320 545                                   | 340 953 | 6,4               |
| Réserve de fluctuations de valeurs                    | 6 545                                      | 8 224   | 25,7              | 35 638                                    | 43 600  | 22,3              |
| Capital de fondation, fonds libres                    | 1 503                                      | 2 039   | (35,7)            | 9 169                                     | 9 854   | 7,5               |
| Découvert   | -15 759                                    | -14 527 | -7,8              | -3 423                                    | -3 382  | -1,2              |
| Total actifs/passifs <sup>1</sup>                     | 164 428                                    | 173 259 | 5,4               | 378 201                                   | 407 804 | 7,8               |
| Rentes  | 7 198                                      | 7 477   | 3,9               | 12 908                                    | 13 402  | 3,8               |
| Prestations en capital                                | 253  | 325     | 28,4              | 4 079                                     | 4 870   | 19,4              |
| Charges d'assurances                                  | 88   | 81      | -7,9              | 18 124                                    | 17 895  | -1,3              |
| Charges de la fortune                                 | 541  | 563     | 4,0               | 1 424                                     | 1 440   | 1,1               |
| Pertes de cours et dévaluation sur les placements     | 1 701                                      | 2 569   | 51,1              | 3 172                                     | 6 284   | 98,1              |
| Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs | 2 765                                      | 1 596   | -42,3             | 16 324                                    | 8 460   | -48,2             |
| Cotisations et versements des assurés actifs          | 3 047                                      | 3 130   | 2,8               | 12 762                                    | 13 631  | 6,8               |
| Contributions et versements des employeurs            | 4 203                                      | 4 332   | 3,1               | 16 047                                    | 17 188  | 7,1               |
| Produits de prestations d'assurances                  | 19   | 9       | (-53,6)           | 15 848                                    | 16 575  | 4,6               |
| Produits de la fortune                                | 4 492                                      | 4 603   | 2,5               | 9 323                                     | 9 538   | 2,3               |
| Gains de cours et réévaluation sur les placements     | 14 338                                     | 9 093   | -36,6             | 31 339                                    | 20 769  | -33,7             |
| Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs  | 9  | 3       | (-65,0)           | 192                                       | 625     | (225,0)           |

<sup>1</sup> Sans les actifs/passifs de contrats d'assurances

Chiffres entre parenthèses: fiabilité statistique limitée (coefficient de variation > 10%)

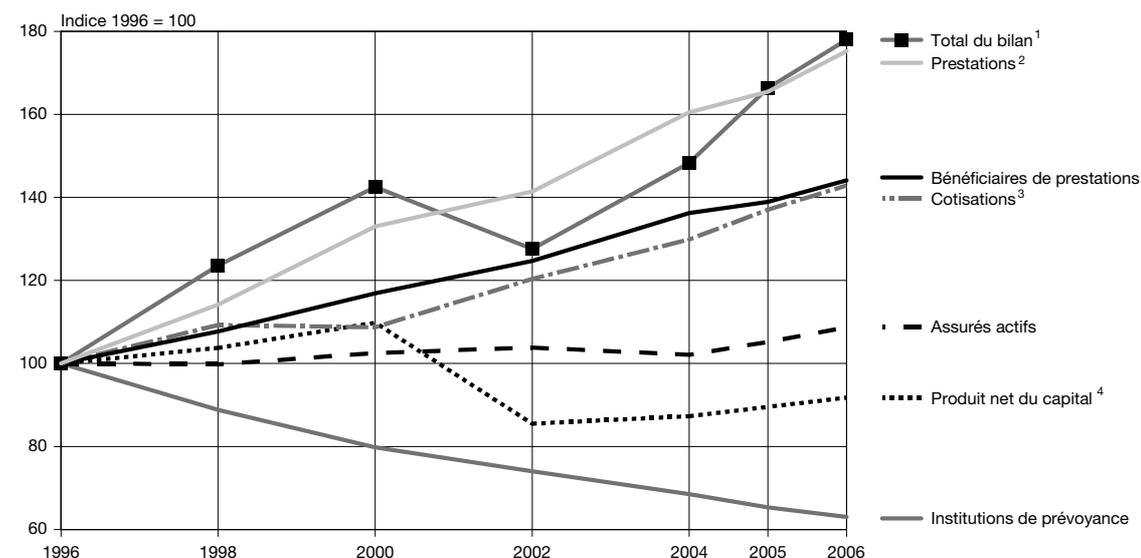
**T4 Assurés et bénéficiaires de prestations selon la forme  
juridique des institutions de prévoyance** - chiffres provisoires

**Institutions de prévoyance avec prestations  
réglementaires et assurés actifs**

| Assurés / Forme juridique                      | 2005      | 2006 <sup>1</sup> | Variation<br>en % |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Assurés actifs</b>                          | 3 311 433 | 3 421 370         | 3,3               |
| institution de prévoyance de droit public      | 546 059   | 552 630           | 1,2               |
| institution de prévoyance de droit privé       | 2 765 374 | 2 868 740         | 3,7               |
| <b>Rentiers</b>                                | 871 282   | 898 320           | 3,1               |
| institution de prévoyance de droit public      | 232 160   | 238 360           | 2,7               |
| dont: vieillesse                               | 146 806   | 152 880           | 4,1               |
| invalidité                                     | 25 970    | 26 130            | 0,6               |
| conjoints                                      | 44 527    | 45 080            | 1,2               |
| institution de prévoyance de droit privé       | 639 122   | 659 960           | 3,3               |
| dont: vieillesse                               | 341 412   | 359 930           | 5,4               |
| invalidité                                     | 107 401   | 108 620           | 1,1               |
| conjoints                                      | 119 107   | 117 240           | -1,6              |
| <b>Bénéficiaires de prestations en capital</b> | 28 143    | 33 840            | 20,2              |
| institution de prévoyance de droit public      | 2 772     | 3 030             | 9,3               |
| dont: vieillesse                               | 2 530     | 2 770             | 9,5               |
| décès et invalidité                            | 242       | 260               | 7,4               |
| institution de prévoyance de droit privé       | 25 371    | 30 810            | 21,4              |
| dont: vieillesse                               | 19 903    | 25 470            | 28,0              |
| décès et invalidité                            | 5 468     | 5 340             | -2,3              |

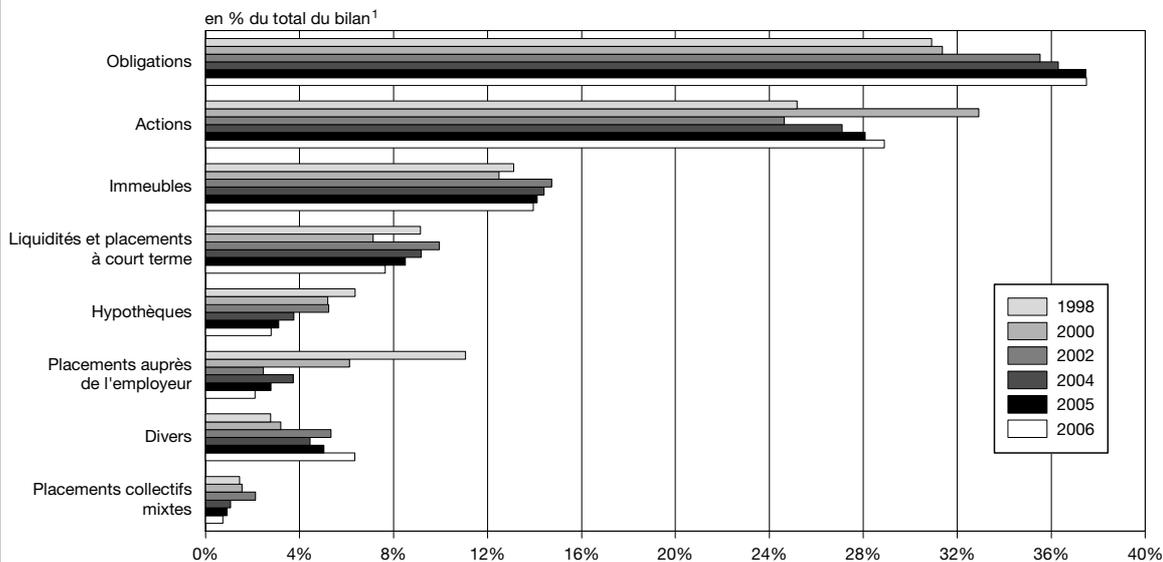
<sup>1</sup> Chiffres arrondis à la dizaine

### G1 La prévoyance professionnelle depuis 1996



© Office fédéral de la statistique <sup>1</sup> Sans les actifs provenant de contrats d'assurances <sup>2</sup> Rentes et capital vieillesse, survivants ou invalidité <sup>3</sup> Cotisations réglementaires des assurés et ensemble des contributions directes de l'employeur <sup>4</sup> Sans les variations de valeurs sur titres et sur immeubles

### G2 Evolution des placements depuis 1998



© Office fédéral de la statistique

<sup>1</sup> Sans les actifs provenant de contrats d'assurances