



Communiqué de presse

Embargo: 06.11.2008, 9:15

13 Protection sociale

N° 0351-0810-60

La prévoyance professionnelle en 2007

Les réserves pour fluctuations de valeurs avant la mise à l'épreuve

Neuchâtel, 06.11.2008 (OFS) – **Après avoir accru notablement leurs réserves pour fluctuations de valeurs (2005 : +85% ; 2006 : +25%) grâce à la bonne santé affichée par les marchés financiers durant ces 2 années, les caisses de pensions ont dû réduire ces réserves de 2,5% en 2007 pour atteindre 51,4 milliards en fin d'exercice. Ce montant correspond à 8,5% du total du bilan, lequel a progressé de 23,3 milliards de francs par rapport à 2006 pour se monter à plus de 606 milliards (+4%). Tels sont les résultats provisoires de la statistique de la prévoyance professionnelle de l'Office fédéral de la statistique (OFS) pour l'année 2007, établis sur la base d'un échantillon.**

Progression du nombre des assurés actifs, des contributions et des versements

Le marché de l'emploi est toujours en bonne santé, ce qui a entraîné une nouvelle hausse du nombre des *assurés actifs*, qui atteignait plus de 3,5 millions à fin 2007 (+3,1%, assurés multiples compris). A l'inverse, le nombre des *institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs* a reculé à environ 2530 durant l'année sous revue (2006 : 2669).

Les *contributions et versements* des partenaires sociaux se sont accrus de 6,6 milliards à 44,6 milliards de francs, mais la progression a été beaucoup moins forte chez les *salariés* (+11% à 18,6 milliards) que chez les *employeurs* (+23% à 26 milliards). Ces derniers ont versé à peu près 4 milliards de francs sous forme de cotisations d'assainissement et d'apports dans les réserves de cotisations de l'employeur. La situation est une nouvelle fois contrastée en ce qui concerne les transferts avec les compagnies d'assurances: tandis que les *charges d'assurances*, qui se sont élevées à 17,9 milliards de francs, sont restées stables en raison de l'autonomisation d'une partie des institutions de prévoyance, les *produits des prestations d'assurances* ont eux connu une forte hausse (+12%) pour totaliser 18,3 milliards de francs.

Augmentation continue des bénéficiaires de prestations

L'*effectif des rentiers* a poursuivi sa croissance, conformément aux attentes, mais celle-ci a été moins forte qu'en 2006. On dénombrait 908'3000 bénéficiaires de rentes (+1,4%) à fin 2007. Cette hausse a fait passer le montant des *rentes* versées à 21,7 milliards de francs (+4%). Tandis que le coût des *rentes de vieillesse* a progressé de 5% pour passer à 16,1 milliards de francs, les *rentes d'invalidité* sont restées à leur niveau de 2006 (2,4 milliards de francs).

Le nombre de *bénéficiaires de prestations en capital* (36'900) et le volume des *versements en capital* (5,7 milliards) ont aussi augmenté, la valeur moyenne étant légèrement plus élevée qu'en 2006 (+2,9%).

Le volume des placements à l'étranger toujours en hausse

Les institutions de prévoyance ont encore accru leurs placements à l'étranger, aussi bien sous forme d'obligations qu'en actions. Avec 223,7 milliards de francs (+2,7%), les *obligations* demeurent la principale forme de placement, suivie des *actions*, qui totalisent 169 milliards (-0,4%); les actions suisses en particulier ont connu une baisse. Les investissements dans les *immeubles en Suisse et à l'étranger* (88,9 milliards de francs) ont enregistré une nette progression en termes relatifs (+7%), mais ils restent à un niveau assez modeste. Les *placements collectifs* (+15%) et les *placements alternatifs* (+48%) ont continué de gagner du terrain en 2007, en partie de façon plus marquée.

En raison de la détérioration de la situation sur les marchés boursiers, les *gains de cours et les réévaluations sur les placements* ont diminué de moitié par rapport à 2006, pour tomber à 14,9 milliards de francs. Par effet inversé, les *pertes de cours et les dévaluations sur les placements* ont progressé de 59% à 13,8 milliards de francs.

Le montant total du découvert reste stable grâce aux mesures d'assainissement

Le *découvert des institutions de prévoyance de droit privé* a pu être ramené à -2,5 milliards de francs (-27%) en 2007 grâce à d'importantes cotisations d'assainissement. Pour les *caisses de pensions de droit public*, le découvert ou l'engagement non capitalisé est resté, avec -15,3 milliards de francs (+6,6%), à peu près à son niveau de fin 2005.

Malgré la prolongation du délai voulue par le Conseil fédéral pour la capitalisation complète des institutions de prévoyance de droit public, deux cantons ont décidé de financer intégralement leurs caisses déjà au 31.12.2007 pour le début de l'année 2008. Il en a résulté une baisse du découvert de 13% depuis la fin 2006 jusqu'au début de l'année en cours. La hausse des *réserves de contributions de l'employeur* des institutions de droit public à quelque 1,3 milliard de francs en 2007 (2006 : 85 millions de francs) a été largement due à cette augmentation de capital sous forme de financement intégral; elle n'a donc eu qu'un effet ponctuel.

Nouvel accroissement du capital de prévoyance et des provisions

Le *capital de prévoyance nécessaire selon les calculs actuariels* et les *provisions techniques* ont été augmentés de 24,5 milliards de francs (+4,7%), ce qui représente une hausse un peu moins forte que celle de l'année précédente. Ils totalisaient 542,8 milliards de francs à fin 2007. Le relèvement des réserves techniques (+2,2%) a cependant été nettement plus faible qu'en 2006. Tant la progression 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 *fonds libres* ont été réduits à 10,5 milliards de francs (-14%) et les *réserves pour fluctuations de valeurs* sont passées à 51,4 milliards de francs (-2,5%). De nombreuses institutions de prévoyance devraient en conséquence présenter un taux de couverture en légère diminution. En raison des conditions actuelles régnant sur les marchés financiers, il faut s'attendre à une accentuation notable de cette évolution négative.

Caractéristiques de la statistique de la prévoyance professionnelle de 2007

La statistique des caisses de pensions est établie chaque année depuis l'année statistique 2004. Le relevé porte sur les comptes annuels 2007 de 2530 institutions avec prestations réglementaires et assurés actifs. Les quelque 3700 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 de 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 740 questionnaires et ont donc un caractère provisoire.

Les résultats détaillés définitifs seront publiés au printemps 2009.

A mi-novembre 2008, l'OCDE (<http://www.oecd.org>) publiera une comparaison internationale de chiffres dans la série « PENSION MARKETS IN FOCUS », comportant notamment de premiers calculs de tendance pour l'année 2007 en Suisse.

OFFICE FÉDÉRAL DE LA STATISTIQUE
Service de presse

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

Commandes de publications : tél. : +41 32 71 36060, fax : +41 32 71 36061
e-mail : 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. Les accès privilégiés sont contrôlés et placés sous embargo.

L'Office fédéral des assurances sociales et la Banque nationale suisse ont reçu les informations présentées dans ce communiqué de presse une semaine avant sa publication.

Actifs et passifs	2006	2007	Variation en %	2006	2007
	En millions de francs			En % du total du bilan	
Actifs					
<i>Placements directs et collectifs</i>					
Liquidités et placements à court terme	44 678	46 517	4,1	7,7	7,7
Créances et prêts y compris I.A.	5 168	4 437	-14,1	0,9	0,7
Créances auprès de l'employeur	9 498	9 359	-1,5	1,6	1,5
Participations auprès de l'employeur	2 477	2 330	(-6,0)	0,4	0,4
Obligations suisses	104 275	102 585	-1,6	17,9	16,9
Obligations étrangères	113 476	121 125	6,7	19,5	20,0
Hypothèques	16 837	16 376	-2,7	2,9	2,7
Immeubles en Suisse	76 151	80 927	6,3	13,1	13,3
Immeubles à l'étranger	6 896	7 932	15,0	1,2	1,3
Actions suisses	70 138	67 170	-4,2	12,0	11,1
Actions étrangères	99 554	101 867	2,3	17,1	16,8
Placements alternatifs	26 712	39 391	47,5	4,6	6,5
Placements collectifs mixtes	4 948	3 254	(-34,2)	0,8	0,5
<i>Autres actifs</i>	2 462	3 267	(32,7)	0,4	0,5
Total des actifs¹	583 270	606 537	4,0	100,0	100,0
dont: placements collectifs	197 531	227 096	15,0	33,9	37,4
Passifs					
<i>Dettes et autres passifs</i>	12 931	12 717	-1,7	2,2	2,1
dont prestations de libre passage ou en capital et rentes dues	4 172	5 134	23,1	0,7	0,8
<i>Réserves de contributions de l'employeur</i>	4 960	6 942	40,0	0,9	1,1
dont assorties d'une renonciation à l'utilisation	347	1 556	348,4	0,1	0,3
<i>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</i>	518 385	542 846	4,7	88,9	89,5
dont: capitaux de prévoyance des assurés actifs	272 935	288 406	5,7	46,8	47,5
réserve mathématique des rentiers	216 549	224 902	3,9	37,1	37,1
provisions techniques	28 901	29 538	2,2	5,0	4,9
<i>Réserve de fluctuations de valeurs</i>	52 660	51 357	-2,5	9,0	8,5
<i>Capital de fondation, fonds libres</i>	12 088	10 460	(-13,5)	2,1	1,7
<i>Découvert²</i>	-17 754	-17 785	0,2	-3,0	-2,9
Total des passifs¹	583 270	606 537	4,0	100,0	100,0

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%)

Charges et produits	2006	2007	Variation en %
	En millions de francs		
Charges			
<i>Rentes</i>	20 905	21 742	4,0
dont: rentes de vieillesse	15 366	16 134	5,0
rentes de survivants	3 000	3 138	4,6
rentes d'invalidité	2 415	2 424	0,4
<i>Prestations en capital</i>	5 060	5 662	11,9
dont: capital à la retraite	4 472	4 920	10,0
capital en cas de décès ou d'invalidité	540	637	18,0
<i>Prestations de sortie et versements anticipés</i>	22 386	25 162	12,4
dont prestations de libre passage transférées	18 398	21 073	14,5
<i>Constitution de capitaux de prévoyance (net)</i>	24 328	26 021	7,0
<i>Charges d'assurances</i>	17 879	17 895	0,1
<i>Charges de la fortune</i>			
Intérêts débiteurs ainsi que les charges sur titres et sur immeubles	2 047	2 118	3,5
dont frais d'administration de la fortune	889	943	6,1
Pertes de cours et dévaluation sur titres et sur immeubles	8 688	13 800	58,8
<i>Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs</i>	10 145	3 653	-64,0
Produits			
<i>Cotisations des assurés actifs</i>			
Cotisations et versements	16 809	18 616	10,8
dont cotisations d'assainissement	46	41	-11,2
<i>Contributions des employeurs</i>			
Contributions et versements	21 191	25 969	22,5
dont cotisations d'assainissement	189	1 718	(809,1)
apports dans la réserve de cotisations de l'employeur	781	2 199	181,5
Contributions provenant des réserves de cotisations de l'employeur ou de fondations de financement	713	529	-25,7
<i>Prestations d'entrée</i>	17 609	19 474	10,6
dont prestations de libre passage transférées	17 195	19 012	10,6
<i>Produits de prestations d'assurances</i>	16 369	18 349	12,1
<i>Produits de la fortune</i>			
Produits provenant des créances, des actions, des participations et des immeubles	14 131	14 405	1,9
Gains de cours et réévaluation sur titres et sur immeubles	29 980	14 871	-50,4
<i>Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs</i>	449	4 527	908,2

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		
	2006	2007	Variation en %	2006	2007	Variation en %
	En millions de francs			En millions de francs		
Créances auprès de l'employeur	6 519	4 220	-35,3	2 979	5 139	(72,5)
Réserves de contributions de l'employeur	85	1 332	1 474,3	4 875	5 611	15,1
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	176 972	182 727	3,3	341 413	360 119	5,5
Réserve de fluctuations de valeurs	8 274	7 277	-12,1	44 386	44 080	-0,7
Capital de fondation, fonds libres	2 009	1 279	-36,4	10 079	9 181	(-8,9)
Découvert	-14 369	-15 319	6,6	-3 385	-2 466	(-27,2)
Total actifs/passifs ¹	173 867	178 308	2,6	409 403	428 229	4,6
Rentes	7 481	7 738	3,4	13 424	14 004	4,3
Prestations en capital	342	398	16,3	4 718	5 264	11,6
Charges d'assurances	106	112	(5,7)	17 774	17 784	0,1
Charges de la fortune	562	559	-0,6	1 484	1 559	5,0
Pertes de cours et dévaluation sur les placements	2 595	3 511	35,3	6 094	10 289	68,8
Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs	1 676	378	-77,4	8 469	3 275	-61,3
Cotisations et versements des assurés actifs	3 154	3 305	4,8	13 655	15 312	12,1
Contributions et versements des employeurs	4 376	6 229	42,3	16 815	19 740	17,4
Produits de prestations d'assurances	26	50	(92,8)	16 343	18 299	12,0
Produits de la fortune	4 607	4 605	-0,0	9 524	9 800	2,9
Gains de cours et réévaluation sur les placements	9 129	3 853	-57,8	20 851	11 018	-47,2
Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs	5	1 243	25 910,6	444	3 284	639,6

¹ Sans les actifs/passifs de contrats d'assurances

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

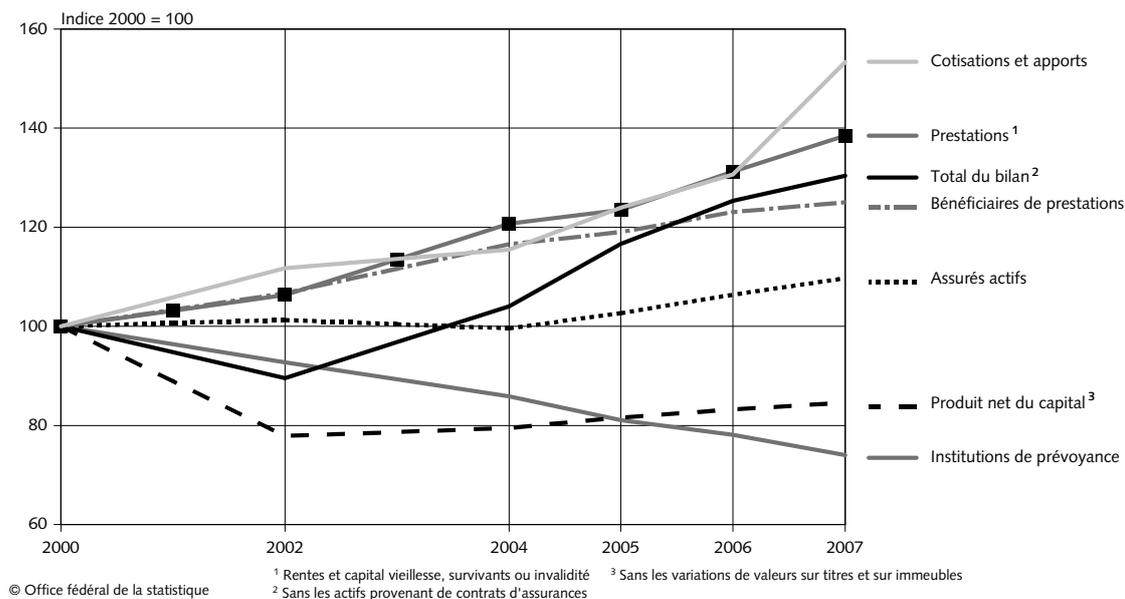
T4 Assurés et bénéficiaires de prestations selon la forme juridique des institutions de prévoyance - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

Assurés / Forme juridique	2006	2007 ¹	Variation en %
Assurés actifs	3 431 851	3 538 640	3,1
institution de prévoyance de droit public	556 658	565 880	1,7
institution de prévoyance de droit privé	2 875 193	2 972 760	3,4
Rentiers	896 026	908 300	1,4
institution de prévoyance de droit public	239 718	246 950	3,0
dont: vieillesse	153 602	161 070	4,9
invalidité	26 309	26 440	0,5
conjoints	45 176	45 650	1,0
institution de prévoyance de droit privé	656 308	661 350	0,8
dont: vieillesse	353 654	366 840	3,7
invalidité	108 495	108 420	-0,1
conjoints	120 928	124 850	3,2
Bénéficiaires de prestations en capital	33 892	36 860	8,8
institution de prévoyance de droit public	2 978	3 540	18,9
dont: vieillesse	2 702	3 250	20,3
décès et invalidité	276	290	5,1
institution de prévoyance de droit privé	30 914	33 320	7,8
dont: vieillesse	25 459	26 900	5,7
décès et invalidité	5 455	6 420	17,7

1 Chiffres arrondis à la dizaine

G1 La prévoyance professionnelle depuis 2000



G2 Evolution des placements depuis 2000

