



Communiqué de presse

Embargo: 06.11.2009, 9:15

13 Protection sociale

N° 0351-0911-20

La prévoyance professionnelle en 2008

Crise financière: les réserves de fluctuations de valeurs ont fondu

Neuchâtel, 06.11.2009 (OFS) – **La crise financière n'est pas restée sans conséquence pour la prévoyance professionnelle en 2008. Durant l'année sous revue, les placements de capitaux ont enregistré une importante perte nette totalisant 76,2 milliards de francs. Toutefois, pour de nombreuses institutions, il ne s'agissait que d'une perte comptable. Les réserves de fluctuations de valeurs (fin 2007: 51,5 milliards) n'atteignaient plus que 8,5 milliards de francs à fin 2008. Dans de nombreuses institutions, ces réserves n'étaient pas suffisantes et le découvert s'est sensiblement accru pour se monter à 57,3 milliards de francs (2007: 17,8 milliards). De plus, les fonds libres sont passés de 9,4 milliards à 1,3 milliard. Suite à la chute des cours sur les marchés des placements, le total du bilan a reculé à 537 milliards de francs (-11,3%). Tels sont les résultats provisoires de la statistique de la prévoyance professionnelle de l'Office fédéral de la statistique (OFS) pour l'année 2008, établis sur la base d'un échantillon.**

Plus d'assurés actifs, moins d'institutions de prévoyance et stabilité du volume des cotisations

Comme l'économie réelle est restée encore largement épargnée par la crise financière jusqu'à fin 2008, le nombre des *assurés actifs* a continué d'augmenter pour atteindre plus de 3,65 millions (+3%, assurés multiples compris). En revanche, les *institutions de prévoyance (IP) avec prestations réglementaires et assurés actifs* ont poursuivi leur recul à quelque 2430 à fin 2008 (2007: 2543). Les *contributions et versements* des partenaires sociaux ont légèrement progressé par rapport à 2007 pour se monter à un peu plus de 44 milliards de francs, la part des *salariés* étant de 42,9% et celle des *employeurs* de 57,1%. Ces deux parts sont restées relativement stables par rapport à l'année précédente.

Après une stabilisation en 2007, les *charges d'assurances* se sont accrues de 4,8% en 2008 pour atteindre 18,9 milliards. En revanche, les *produits de prestations d'assurances*, qui avaient enregistré une hausse en 2007, ont reculé de près d'un milliard à 17,3 milliards durant l'année sous revue.

Augmentation continue des bénéficiaires de rentes et de prestations en capital

L'effectif des *bénéficiaires de rentes* a poursuivi sa croissance (+2,8%) et s'élevait à 931'000 personnes à fin 2008. Le *montant des rentes* versées est passé à 22,7 milliards de francs (+3,9%), une évolution imputable au coût des *rentes de vieillesse*, qui a progressé de 4,6% pour totaliser 17 milliards. Malgré une légère diminution du nombre de bénéficiaires, les *rentes d'invalidité* sont restées à leur niveau de 2007 (2,4 milliards).

Même si le nombre de *bénéficiaires de prestations en capital* s'est sensiblement accru et que ces dernières se sont montées à 5,7 milliards de francs, la valeur moyenne de ces prestations a reculé à 139'600 francs. Ce phénomène s'explique vraisemblablement par le fait que les prestations à la retraite sont touchées de manière accrue à la fois sous forme de capital et de rente.

Les actions en recul

Les *obligations* représentent toujours la forme de placement la plus répandue avec 219,7 milliards de francs (-1,9%). En raison de l'évolution des cours des *actions*, celles-ci ont reculé d'un tiers par rapport à 2007 pour tomber à 112,4 milliards; leur part dans le total du bilan n'atteint donc plus que 20,9% (2007: 27,8%). Si les investissements dans les *immeubles en Suisse* ont progressé à 83,8 milliards (+5,2%) par rapport à 2007, ceux dans les *immeubles à l'étranger* ont baissé d'un cinquième pour se situer à 6,3 milliards. La diminution de 17,3% des *placements alternatifs* montre que les turbulences boursières ont aussi pesé sur ces placements.

En raison de la mauvaise situation sur les marchés boursiers, les *pertes de cours et les dévaluations sur les placements* ont augmenté de 600% pour atteindre près de 100 milliards. Après déduction du résultat, les opérations de placement ont abouti pour les IP à une perte nette de 76,2 milliards.

Accroissement constant du capital de prévoyance et des provisions

La croissance du *capital de prévoyance actuariel* et des *provisions techniques* correspond à peu près à celle observée l'année précédente. La progression du nombre d'assurés, l'allongement de la durée d'assurance ainsi que l'autonomie renforcée des IP ont contribué à cette hausse (+24,3 milliards ou +4,5%). Ces capitaux de prévoyance atteignaient 567,6 milliards de francs à fin 2008 (sans les actifs/passifs de contrats d'assurances). Ils étaient nettement supérieurs au total du bilan, mettant ainsi en lumière le défaut de couverture.

Importants découverts

Le *découvert des IP de droit privé* se montait à 21,7 milliards de francs à la fin de l'année sous revue. Les engagements non capitalisés des *IP de droit public* se chiffraient à 35,6 milliards. En tenant compte des réserves de fluctuations de valeurs encore disponibles ainsi que des fonds libres, le défaut de couverture totalisait 47,5 milliards.

En 2008, on a observé une nette diminution des *contributions d'assainissement* par rapport à 2007 (-83,8%), qui s'explique par la suspension des efforts d'assainissement d'une seule IP. Le recul effectif sur les marchés boursiers n'est apparu qu'au cours de second semestre 2008, raison pour laquelle les IP n'ont pas eu le temps de prendre des mesures d'assainissement. Quelques fonds de bienfaisance ou fondations patronales sont cependant intervenus pour limiter les dommages en comblant des découverts de petite importance.

La mise en place de mesures d'assainissement est donc devenue un point important à l'ordre du jour de séances de bon nombre de Conseils de fondation au printemps 2009. Depuis le net rétablissement des cours sur les marchés boursiers à partir de deuxième trimestre de cette année, la situation s'est à nouveau détendue dans de nombreuses caisses de pensions.

Caractéristiques de la statistique de la prévoyance professionnelle de 2008

La statistique des caisses de pensions est établie chaque année depuis l'année statistique 2004. Le relevé porte sur les comptes annuels 2008 de 2430 institutions avec prestations réglementaires et assurés actifs. Les quelque 3200 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 690 questionnaires et ont donc un caractère provisoire.

Les résultats détaillés définitifs seront publiés au printemps 2010.

A fin octobre 2009, l'OCDE (<http://www.oecd.org>) a publié une comparaison internationale de chiffres dans la série « PENSION MARKETS IN FOCUS ». Les indications de la Suisse reposent sur des premiers calculs de tendance effectués au mois d'août et n'ont donc pas la même base de données que les présents résultats (octobre).

.....

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 avant sa publication.

T1 Bilan - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

Actifs et passifs	2007	2008	Variation en %	2007	2008
	En millions de francs			En % du total du bilan	
Actifs					
Placements directs et collectifs					
Liquidités et placements à court terme	49 127	47 306	-3,7	8,1	8,8
Créances et prêts y compris I.A.	4 861	3 919	-19,4	0,8	0,7
Créances auprès de l'employeur	8 688	8 717	0,3	1,4	1,6
Participations auprès de l'employeur	2 315	1 811	(-21,8)	0,4	0,3
Obligations suisses	102 823	104 296	1,4	17,0	19,4
Obligations étrangères	121 052	115 360	-4,7	20,0	21,5
Hypothèques	16 712	17 112	2,4	2,8	3,2
Immeubles en Suisse	79 669	83 808	5,2	13,2	15,6
Immeubles à l'étranger	7 844	6 254	-20,3	1,3	1,2
Actions suisses	67 216	47 666	-29,1	11,1	8,9
Actions étrangères	100 960	64 700	-35,9	16,7	12,0
Placements alternatifs	37 088	30 684	-17,3	6,1	5,7
Placements collectifs mixtes	4 300	2 944	-31,5	0,7	0,5
Autres actifs	2 803	2 526	-9,9	0,5	0,5
Total des actifs¹	605 459	537 103	-11,3	100,0	100,0
dont placements collectifs	224 494	196 946	-12,3	37,1	36,7
Passifs					
Dettes et autres passifs	12 416	10 870	-12,5	2,1	2,0
dont prestations de libre passage ou en capital et rentes dues	4 579	4 398	-3,9	0,8	0,8
Réserves de contributions de l'employeur	6 631	6 201	-6,5	1,1	1,2
dont assorties d'une renonciation à l'utilisation	1 517	1 790	18,0	0,3	0,3
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	543 269	567 553	4,5	89,7	105,7
dont: capitaux de prévoyance des assurés actifs	287 521	301 080	4,7	47,5	56,1
réserve mathématique des rentiers	226 025	237 400	5,0	37,3	44,2
provisions techniques	29 723	29 073	-2,2	4,9	5,4
Réserve de fluctuations de valeurs	51 499	8 477	-83,5	8,5	1,6
Capital de fondation, fonds libres	9 420	1 319	-86,0	1,6	0,2
Découvert²	-17 776	-57 317	222,4	-2,9	-10,7
Total des passifs¹	605 459	537 103	-11,3	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%)

T2 Extrait du compte d'exploitation - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

Charges et produits	2007	2008	Variation en %
	En millions de francs		
Charges			
Rentes	21 836	22 688	3,9
dont: rentes de vieillesse	16 246	16 999	4,6
rentes de survivants	3 113	3 222	3,5
rentes d'invalidité	2 439	2 439	0,0
Prestations en capital	5 618	5 707	1,6
dont: capital à la retraite	4 916	5 116	4,1
capital en cas de décès ou d'invalidité	592	535	-9,6
Prestations de sortie et versements anticipés	24 929	26 271	5,4
dont prestations de libre passage transférées	20 822	22 639	8,7
Constitution de capitaux de prévoyance (net)	25 907	22 807	-12,0
Charges d'assurances	17 992	18 858	4,8
Charges de la fortune			
Intérêts débiteurs ainsi que les charges sur titres et sur immeubles	2 097	1 848	-11,9
dont frais d'administration de la fortune	917	805	-12,2
Pertes de cours et dévaluation sur titres et sur immeubles	13 483	98 949	633,9
Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs	3 444	29	(-99,2)
Produits			
Cotisations des assurés actifs			
Cotisations et versements	18 363	18 989	3,4
dont cotisations d'assainissement	42	37	-11,5
Contributions des employeurs			
Contributions et versements	25 391	25 287	-0,4
dont: cotisations d'assainissement	1 623	233	(-85,6)
apports dans la réserve de cotisations de l'employeur	2 146	2 158	0,6
Contributions provenant des réserves de cotisations de l'employeur ou de fondations de financement	587	2 561	336,5
Prestations d'entrée	19 378	20 951	8,1
dont prestations de libre passage transférées	18 917	20 523	8,5
Produits de prestations d'assurances	18 239	17 265	-5,3
Produits de la fortune			
Produits provenant des créances, des actions, des participations et des immeubles	14 492	15 356	6,0
Gains de cours et réévaluation sur titres et sur immeubles	14 321	9 222	-35,6
Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs	4 593	45 556	891,9

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		
	2007	2008	Variation en %	2007	2008	Variation en %
	En millions de francs			En millions de francs		
Créances auprès de l'employeur	4 144	3 955	-4,5	4 544	4 762	4,8
Réserves de contributions de l'employeur	1 339	1 118	(-16,5)	5 292	5 083	-3,9
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	182 783	192 046	5,1	360 486	375 507	4,2
Réserve de fluctuations de valeurs	7 255	597	(-91,8)	44 244	7 881	-82,2
Capital de fondation, fonds libres	1 265	3	(-99,8)	8 154	1 317	-83,9
Découvert	-15 369	-35 559	131,4	-2 406	-21 758	804,2
Total actifs/passifs¹	178 265	159 261	-10,7	427 194	377 842	-11,6
Rentes	7 752	8 209	5,9	14 084	14 479	2,8
Prestations en capital	392	478	22,2	5 226	5 228	0,0
Charges d'assurances	97	66	-32,0	17 895	18 792	5,0
Charges de la fortune	563	548	-2,7	1 533	1 300	-15,2
Pertes de cours et dévaluation sur les placements	3 508	29 729	747,5	9 975	69 220	593,9
Constitution de la réserve de fluctuations de valeurs	369	0	-100,0	3 075	29	(-99,1)
Cotisations et versements des assurés actifs	3 309	3 523	6,5	15 054	15 465	2,7
Contributions et versements des employeurs	6 242	6 156	-1,4	19 149	19 130	-0,1
Produits de prestations d'assurances	34	18	(-47,1)	18 205	17 247	-5,3
Produits de la fortune	4 602	5 394	17,2	9 889	9 962	0,7
Gains de cours et réévaluation sur les placements	3 859	1 903	-50,7	10 462	7 319	-30,0
Dissolution de la réserve de fluctuations de valeurs	1 260	9 234	632,7	3 332	36 322	990,0

¹ Sans les actifs/passifs de contrats d'assurances

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

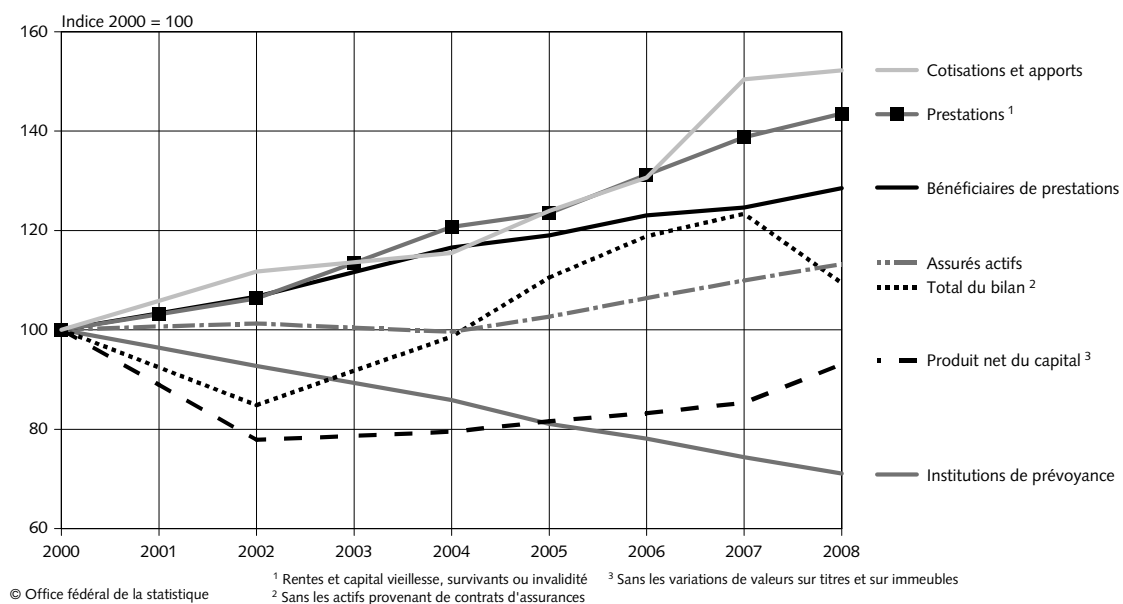
T4 Assurés et bénéficiaires de prestations selon la forme juridique des institutions de prévoyance - chiffres provisoires

Institutions de prévoyance avec prestations réglementaires et assurés actifs

Assurés / Forme juridique	2007	2008 ¹	Variation en %
Assurés actifs	3 545 571	3 652 370	3,0
institution de prévoyance de droit public	565 439	585 750	3,6
institution de prévoyance de droit privé	2 980 132	3 066 620	2,9
Rentiers	905 360	930 780	2,8
institution de prévoyance de droit public	246 471	258 250	4,8
dont: vieillesse	160 726	171 420	6,7
invalidité	26 391	26 190	-0,8
conjoints	45 579	46 470	2,0
institution de prévoyance de droit privé	658 889	672 530	2,1
dont: vieillesse	368 140	381 610	3,7
invalidité	108 229	106 660	-1,4
conjoints	122 931	123 280	0,3
Bénéficiaires de prestations en capital	36 394	40 880	12,3
institution de prévoyance de droit public	3 516	5 300	50,8
dont: vieillesse	3 231	5 040	55,9
décès et invalidité	285	270	-6,8
institution de prévoyance de droit privé	32 878	35 580	8,2
dont: vieillesse	27 145	30 320	11,7
décès et invalidité	5 733	5 260	-8,3

1 Chiffres arrondis à la dizaine

G1 La prévoyance professionnelle depuis 2000



G2 Evolution des placements depuis 2000

