

PREVOYANCE PROFESSIONNELLE : ACTUALITES

La prévoyance professionnelle est une question qui émeut les foules. En 2015, les rendements des placements ont été moindres étant donnée la situation sur les marchés des capitaux (taux d'intérêts, marché des actions défaillant). Cette tendance devrait continuer cette année.

L'espérance de vie qui augmente, les faibles résultats des placements, les discussions politiques comme la réforme de la prévoyance 2020... Les rentiers sont sous pression.

La tendance à la réduction des prestations des caisses de pensions se confirme

Depuis un certain temps déjà, les caisses de pensions (CP) réduisent leurs rentes de vieillesse. Les taux de conversion baissent également. L'espérance de vie croissante et les rendements bas des capitaux de prévoyance conduisent presque irrémédiablement à une réduction des prestations. Cette tendance va même s'accélérer. Rappelez-vous : au début du millénaire, on calculait encore les rentes avec un taux de conversion de 7.2%. Pour CHF 100'000 d'avoires de prévoyance, on obtenait une rente de vieillesse de CHF 7'200. Aujourd'hui, un grand nombre de CP offre moins de CHF 6'000 pour le même capital.

L'actuel contexte des taux d'intérêt négatifs constitue un problème de taille. Même des obligations à 10 ans de débiteurs très bien cotés offrent un rendement légèrement négatif. Pour le moment, on ne prévoit pas de hausse des taux.

Au début février, la CP du Credit Suisse a « électrocuté » ses assurés en adaptant significativement ses prestations :

- Augmentation de l'âge de la retraite de 63 à 65 ans
- Plus de participation au financement d'un pont AVS
- Limitation de la rente de vieillesse maximale à CHF 98'700. Le reste des avoires de prévoyance sera versé sous forme de capital.

- Baisse du taux de conversion de 6.054% actuellement à 4.865% en 2025 pour les personnes de 65 ans.

Baisse du taux de conversion

Il y a également des raisons mathématiques d'appliquer cette solution radicale. D'une part, la CP du Credit Suisse travaille depuis peu avec de nouveaux tableaux générationnels qui tiennent compte de l'évolution de l'espérance de vie, et non plus avec des tableaux périodiques. Ceci conduit à une péjoration du taux de couverture. En outre, le taux technique baisse de 3% à 2%, ce qui renforce cette péjoration. Les personnes nées en 1961 et plus recevront des compensations.

En fonction de l'actuelle situation du marché des placements, une baisse future des taux techniques ne serait pas étonnante. On discute déjà de taux techniques à 0%. Dans un tel contexte, les taux de conversion devraient baisser aux alentours de 4%, voire plus bas.

D'autres CP suivront l'exemple du Credit Suisse.

Limitation du retrait de capital ?

A la fin novembre 2015, le Conseil fédéral communiquait vouloir optimiser le système des prestations complémentaires. La procédure de consultation est prévue jusqu'au 18 mars 2016.

Voici les possibles implications pour la prévoyance professionnelle :

- Pas de changement pour le retrait anticipé EPL
- Plus de retrait de capital LPP en cas de prise d'activité indépendante. Seule la part surobligatoire pourrait être retirée.
- Limitation du retrait sous forme de capital des avoires de vieillesse LPP. Ici, on discute de 2 variantes : a. plus de possibilité de retrait sous forme de capital ; b. seuls 50% des avoires LPP peuvent être retirés sous forme de capital. Naturellement, la part surobligatoire pourrait être totalement retirée en fonction de ce que prévoit le règlement de la CP.

Les robots prennent-ils le pouvoir sur la gestion de fortune ?

Les gestionnaires de fortune digitaux – en anglais „robo advisors“ – font débat dans les pays anglo-saxons. La question arrive ici en Suisse, notre pays étant dernièrement fortement critiqué pour emboîter le pas à ce développement technologique. Il existe en Suisse les plateformes robo advice suivantes :

	VZ Vermögenszentrum	Swissquote e Private Banking	True Wealth	Investomat	Moneypark	SaxoSelect
All-in-fee p.a.	0.55%	0.95% - 1.25%	0.5% - 1.47%	0.6%	0.8%	0.5% - 0.9%
Dépôt minimum	CHF 500.00	-	CHF 8'500	CHF 5'000	CHF 5'000	Pas de donnée
Banque de dépôt	Banque de dépôt VZ	Swissquote	Banque Saxo (CH)	Banque cantonale de Glaris	Banque cantonale de Glaris	Banque Saxo (CH)

Source : Finanz und Wirtschaft

De nouvelles plateformes devraient bientôt être disponibles. Au début 2017, un poids lourd du marché s'y mettra, puisque PostFinance débutera avec la banque Swissquote.

Les volumes sont pour le moment confidentiels en Suisse. Il ne faut pourtant pas sous-estimer leur évolution, comme le montrent les tendances aux USA. Un des premiers prestataires, Betterment, qui a commencé en 2008, gérait il y a 2 ans encore un patrimoine de USD 400'000. En octobre 2014, Betterment a conclu un accord avec Fidelity Investments, un des plus importants gérants de fortune au niveau mondial. Aujourd'hui, Betterment traite USD 3 mias. Les grands acteurs de la finance ont découvert le potentiel du robo advice et lancent leur propre plateforme. Ils ont tellement grossi qu'ils ont resserré le marché. Même Fidelity a résilié son partenariat avec Betterment l'automne dernier et lance sa propre solution. Le géant Jungs entre dans le jeu. Cette évolution devrait être imitée en Suisse. Reste à savoir quand les grandes banques se lanceront.

Quelles sont les conséquences pour les conseillers financiers en chair et en os ? Utiliser eux-mêmes les possibilités digitales et offrir un conseil de qualité avec plus-value à leurs clients !

Cicero fait école

Le système d'attestation d'apprentissage des assurances est en un an devenu un standard pour les formations initiales et continues dans la branche. Le registre compte plus de 5'000 membres et devrait encore grossir. Les membres disposent de différentes offres afin de remplir leurs obligations de formation et peuvent se faire un programme sur mesure. De nouvelles formes d'apprentissage naissent – voir l'innovation Mendo SA ci-dessous.

mendoweb.ch – la nouvelle plateforme d'apprentissage pour les conseillers à la clientèle

En mai 2016, Mendo SA lance sa plateforme d'e-learning mendoweb.ch. Les formations initiales et continues y seront disponibles dans trois langues nationales – allemand, français et italien. Les formations continues seront accréditées CICERO et SFPO (Swiss Financial Planner's Organisation).

Le cœur de ces nouvelles formations en e-learning est constitué de vidéos et de lectures. Des e-tests optimisent l'acquisition de la matière. Les participants sont également guidés dans les techniques d'apprentissage théoriques et pratiques.

mendoweb.ch s'adresse aux personnes qui cherchent une formation initiale, telle qu'intermédiaire d'assurance AFA ou conseiller financier diplômé IAF, ou une formation continue, mais sans obligation d'horaire ou de se déplacer aux cours. Une leçon démo vous attend gratuitement sur www.mendoweb.ch.