INFORMATION AUX MÉDIAS

Publication des bases techniques VZ 2010 pour les caisses de pension

Les nouvelles tables actuarielles VZ 2010 destinées aux caisses de pension viennent d'être publiées et révèlent un accroissement de la longévité entre 2006 et 2011. Par rapport aux bases VZ 2005, cette progression s'élève à 1,15 année pour les hommes de 65 ans (dont l'espérance de vie passe de 18,99 à 20,14 ans) et de 0,77 année pour les femmes de 64 ans (soit de 23,02 à 23,79 ans). La probabilité d'invalidité a fortement diminué par rapport aux VZ 2005, tant chez les hommes que chez les femmes.

Des bases techniques éprouvées depuis 60 ans

Les bases techniques VZ 2010 reposent sur les données démographiques fournies par 21 caisses d'employeurs de droit public (Confédération, cantons, communes) et perpétuent ainsi la tradition des bases VZ instaurée en 1950. Une telle somme d'expériences acquises au fil des décennies témoigne de la qualité de ces tables.

Jusqu'aux VZ 1990, les calculs actuariels étaient en grande partie fondés sur les observations de la Caisse de pension de la Ville de Zurich, qui s'appelait alors Versicherungskasse der Stadt Zürich – d'où l'abréviation VZ. Le label VZ a été conservé pour des raisons de continuité.

La taille et la représentativité nationale des effectifs observés font des VZ 2010 des tables actuarielles précises et fiables. Elles constituent une précieuse source de renseignements pour les caisses de pension d'entreprises publiques et privées.

Les VZ 2010 peuvent également être intégrées au processus d'établissement des bilans selon les normes comptables internationales (IFRS/IAS 19 ou US-GAAP).

Tables périodiques et de génération

La plupart des institutions de prévoyance helvétiques effectuent leurs calculs sur la base de tables périodiques qui indiquent les probabilités de décès à un moment déterminé. Contrairement à cette approche, les tables de génération tiennent compte de l'évolution future des probabilités de décès. À l'image des VZ 2005, les bases VZ 2010 permettent de calculer les deux types de tables de mortalité.

Les VZ 2010 offrent en outre la possibilité de créer des tables de génération sur la base de deux modèles scientifiques différents : le modèle présenté par Padrot Nolfi dans le préambule aux VZ 1960 et celui de Jacques Menthonnex qui a déjà servi de base aux VZ 2005.

Les VZ 2010 proposent une autre innovation : le calcul des valeurs actuelles à l'aide d'une courbe des taux d'intérêt au lieu d'un taux technique unique applicable à toutes les échéances. Il est donc possible d'appliquer des taux d'intérêt différenciés selon la durée et d'effectuer des calculs analogues aux analyses du Test suisse de solvabilité (SST).

Taux de conversion LPP

Avec les tables VZ 2010 et un taux technique de 3,5%, le taux de conversion qui devrait être appliqué pour répondre aux dispositions de la LPP s'élèverait en 2012 à 6,17% pour un homme de 65 ans et 6,15% pour une femme de 64 ans.

Importance du choix des bases techniques

Il incombe à l'organe paritaire (en règle générale le conseil de fondation) de choisir les tables actuarielles de la caisse de pension sur la base des recommandations de l'expert en prévoyance professionnelle qui aura pris soin d'établir un comparatif illustrant les différences entre les tables. Suivant le principe de la meilleure estimation possible (« *best estimate* »), la caisse choisira la table la mieux adaptée à ses caractéristiques.

La Caisse fédérale d'assurance (aujourd'hui Publica) a publié ses bases techniques jusqu'au début du millénaire (CFA 2000) et ne propose plus de nouvelle version depuis lors. Comme les bases techniques VZ englobent les données démographiques du personnel de la Confédération, elles se posent en successeur naturel des tables CFA.

Outre les bases VZ, ne subsistent désormais que les bases techniques LPP créées en 2000 et qui regroupent essentiellement les observations de grandes caisses de pensions autonomes d'employeurs de droit privé. La table LPP 2010 compilant les données démographiques des années 2005 à 2009 a été publiée en décembre 2010. Les bases techniques LPP 2010 ont repris intégralement le modèle et la systématique d'évaluation des VZ 2005. Le travail de pionnier accompli lors de l'élaboration des tables de génération VZ 2005 semble donc s'imposer comme une norme à l'échelon helvétique.

Pour de plus amples renseignements, s'adresser à :

Ernst Welti

Caisse de pension de la Ville de Zurich
Président de la direction générale
Strassburgstrasse 9, 8026 Zurich
Téléphone : 044 412 52 42
Courriel : ernst.welti@pkzh.ch
Internet : www.pkzh.ch

Christoph Furrer

Deprez Experten AG
Neustadtgasse 7, 8001 Zurich
Téléphone : 044 262 10 52
Courriel : christoph.furrer@deprez.ch;
Internet : www.deprez.ch