



Umwandlungssatz in der beruflichen Vorsorge

Isabelle Gigandet/Oliver Halter

In der beruflichen Vorsorge hat das Thema Umwandlungssatz in letzter Zeit wieder an Intensität zugenommen. Dabei handelt es sich um denjenigen Satz, mit welchem eine Vorsorgeeinrichtung das angesparte Alterskapital am Ende eines Berufslebens in eine jährliche, lebenslange Rente umwandelt. Während für die überobligatorischen Vermögensanteile der beruflichen Vorsorge der Umwandlungssatz nach aktuariellen Prinzipien berechnet wird, gelangt für den obligatorischen Teil ein Umwandlungssatz zur Anwendung, welcher gesetzlich festgelegt wird.

Anlässlich der 1. BVG-Revision wurde dieser Satz erstmals seit Einführung des BVG ab dem Jahre 2006 bis 2014 schrittweise von 7,2% auf 6,8% reduziert. Eine in der Folge durch das Parlament beschlossene weitere Absenkung auf 6,4% verwarf das Schweizer Stimmvolk am 7. März 2010 auf dem Referendumsweg an der Urne indes wuchtig.

Dass aufgrund der demografischen Veränderungen Handlungsbedarf besteht, ist zwischenzeitlich unbestritten, finanzieren aktuell doch die Erwerbstätigen die heutigen Rentner in hohem Masse. Dies führt dazu, dass die ursprünglich als Kapitaldeckungsverfahren konzipierte 2. Säule immer stärkere Elemente eines Umlageverfahrens aufweist. Diesem Umstand gilt denn auch ein besonderes Augenmerk in der politischen Auseinandersetzung im Rahmen der sog. Reform zur Altersvorsorge 2020.

Infolge der stetig höheren Lebenserwartung und der bescheidenen Resultate an den Kapitalmärkten, welche derzeit keine Finanzierungsquelle als Beitrag zur «Querfinanzierung» eines zu hohen Umwandlungssatzes liefern, haben Pensionskassen wie auch Versicherungsgesellschaften erneut begonnen, eine weitere Senkungsrunde betreffend den überobligatorischen Teil einzuleiten. Grosse und namhafte Vorsorgeeinrichtungen senken den Umwandlungssatz schrittweise gar auf unter 5%.

Für die SSO-Vorsorgestiftung, welche bis heute die obligatorischen Kapitalien selbstredend mit 6,8% sowie die

Taux de conversion dans la prévoyance professionnelle

Isabelle Gigandet/Oliver Halter

Le taux de conversion dans la prévoyance professionnelle est un sujet qui regagne en intérêt depuis un certain temps. Ce taux est celui auquel une institution de prévoyance convertit l'épargne vieillesse disponible au moment du départ à la retraite en une rente de vieillesse annuelle viagère. Si le taux de conversion appliqué à la partie surobligatoire des avoirs de vieillesse résulte d'un calcul actuariel, le taux minimal déterminant pour la partie obligatoire est, quant à lui, fixé par la loi.

Ce dernier taux de conversion a été abaissé progressivement depuis la première révision de la loi sur la prévoyance professionnelle (LPP) en 2006 de 7,2% pour atteindre 6,8% en 2014. Lors du vote référendaire du 7 mars 2010, le peuple suisse a largement rejeté le nouvel abaissement à 6,4% décidé par le Parlement.

Depuis lors, tout le monde s'accorde à dire que l'évolution démographique rend indispensable une réforme de la prévoyance professionnelle, tant il est vrai que les rentes actuelles sont en bonne partie financées par les assurés actifs. Le corollaire de cette tendance? Conçu à l'origine en tant que système fondé sur la capitalisation, le deuxième pilier comporte de plus en plus de caractéristiques relevant d'un système de répartition. Les milieux politiques doivent accorder une attention particulière à cet état de fait dans le débat qui porte sur le projet de réforme communément appelé Prévoyance vieillesse 2020.

En raison de l'augmentation constante de l'espérance de vie et eu égard aux résultats pour le moins modestes réalisables sur les marchés financiers qui, actuellement, ne permettent pas de contribuer au «financement croisé» d'un taux de conversion trop élevé, les caisses de pensions et les sociétés d'assurances ont décidé une nouvelle baisse du taux de conversion appliqué à la partie surobligatoire des avoirs de vieillesse. Certaines institutions de prévoyance importantes et renommées ont même décidé de ramener ce taux progressivement au-dessous de 5%.

Ayant jusqu'à ce jour appliqué des taux de conversion de 6,8%, comme il se doit, sur la partie obligatoire et de

überobligatorischen Kapitalien mit einem Satz von 5,835% umwandelt, ist eine solch massive Absenkung des Umwandlungssatzes auf unter 5% derzeit keine Option. Indes können auch wir uns diesem Thema nicht verschliessen, zumal unser Rückversicherer seinerseits eine entsprechende Senkung ab dem Jahr 2017 vorsieht. Stiftungsrat und Geschäftsführung werden sich dieses Themas in den kommenden Wochen mit Augenmass annehmen, um ihren Versicherten die bestmögliche Lösung anzubieten und dabei weiterhin die finanzielle Stabilität der Stiftung als oberstes Ziel zu gewährleisten.

5,835% sur la partie surobligatoire du capital de vieillesse, la Fondation de prévoyance de la SSO n'envisage pour l'instant pas de prendre une mesure aussi drastique. Elle ne peut toutefois pas ignorer cette évolution, cela d'autant plus que son réassureur prévoit de procéder à une telle réduction dès 2017. Au cours de ses prochaines semaines, le Conseil de fondation et la gérance vont traiter ce sujet afin de pouvoir proposer aux assurés une solution mesurée tout en préservant la stabilité financière qui est l'objectif suprême de la fondation.

Berechnungsbeispiel <i>Exemple de calcul</i>	Umwandlungssatz <i>Taux de conversion</i>	In CHF <i>en francs</i>
Altersguthaben bei Pensionierung im Alter 65 (Frauen 64) <i>Avoir de vieillesse lors du départ à la retraite</i> <i>(hommes: 65 ans, femmes: 64 ans)</i>		500 000
Obligatorischer Anteil gemäss BVG <i>Partie obligatoire selon LPP</i>		100 000
Überobligatorischer Anteil <i>Partie surobligatoire</i>		400 000
Altersrente obligatorisch gemäss BVG <i>Rente de vieillesse selon LPP</i>	6,800%	6 800
Altersrente überobligatorisch <i>Rente de vieillesse surobligatoire</i>	5,835%	23 340
Altersrente total p.a. <i>Rente de vieillesse annuelle totale</i>		30 140

WICHTIGE SSO-DATEN

Präsidentenkonferenz

11./12.11.2016 Zug
10./11.11.2017 St. Gallen

Sitzungen des Vorstands

7./8.6.2016 Bern
7./8.7.2016 Bern
25./26.8.2016 St. Gallen
6./7.10.2016 Martigny
10./11.11.2016 Zug
15./16.12.2016 Bern

SSO-Kongress

9.–11.6.2016 Bern
8.–10.6.2017 Fribourg

Kadertag

14.9.2017 Bern

DATES IMPORTANTES DU CALENDRIER SSO

Conférence des présidents

11./12.11.2016 Zoug
10./11.11.2017 St-Gall

Séances du comité

7./8.6.2016 Berne
7./8.7.2016 Berne
25./26.8.2016 St-Gall
6./7.10.2016 Martigny
10./11.11.2016 Zoug
15./16.12.2016 Berne

Congrès SSO

9.–11.6.2016 Berne
8.–10.6.2017 Fribourg

Journée d'introduction

14.9.2017 Berne