

# Economico Flash ⚡ #38

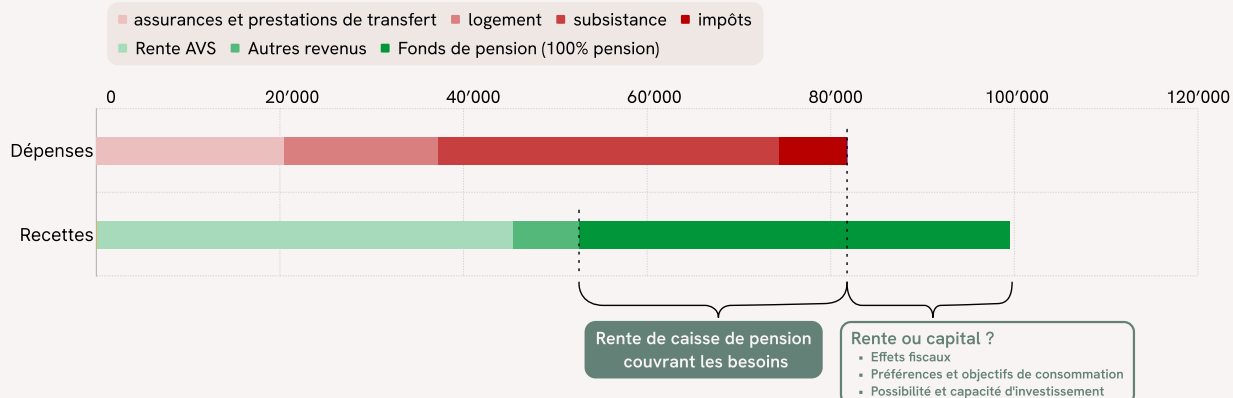
## Concept de la rente LPP couvrant les besoins

info@economico.ch

Dr. Ueli Mettler,  
c-alm AG

Suivez-nous sur  
LinkedIn

### Graphique de la semaine : Déduction de la rente couvrant les besoins



Source : application de conseil aux assurés p-alm pension de c-alm AG

Celui qui blasphème doit aussi faire des propositions concrètes. Dans ce sens, nous faisons suivre le dernier [Flash 37](#), dans lequel nous nous demandons si les assurés prennent toujours la décision « capital ou rente » dans leur propre intérêt, d'une proposition concrète sur la manière dont nous procédons pour prendre cette décision.

Les dimensions d'évaluation économiquement pertinentes pour la décision sont les critères de **sécurité**, de **rendement** et d'**impôts** (voir à ce sujet le [Flash 4](#)). Jusqu'à ce que les besoins vitaux habituels soient couverts dans la phase suivant la retraite, le critère de sécurité est, selon nous, à privilégier. Par rapport au versement d'un capital, la rente permet d'exclure le risque de longévité et le risque lié au marché des capitaux en cas de réinvestissement, ce qui permet de dormir sur ses deux oreilles à la retraite.

Maintenant : qui connaît déjà son budget après la retraite ? La détermination des besoins devrait donc être soutenue dans le processus de conseil par l'établissement de ce que l'on appelle un **budget standard**, qui peut ensuite être dépassé par la personne conseillée. En ce qui concerne l'établissement de ce budget standard, il est évident de se baser sur les données de haute qualité de **l'enquête sur le budget des ménages (EBM)** de l'Office fédéral de la statistique (OFS) : selon cette base de données, en fonction de l'âge (avant la retraite versus après la retraite) et de la taille du ménage, on obtient un budget standard (ménage d'une personne versus ménage de plusieurs personnes), **6 budgets normalisés différents** sont déterminés en fonction du revenu. Le budget standard est divisé en trois groupes de dépenses principaux : 1) assurances et prestations de transfert, 2) logement, 3) subsistance et 4) impôts, mais il peut être réparti à volonté sur les postes de dépenses inférieurs. Pour une meilleure précision dans

l'établissement du budget standard les dépenses fiscales ne sont pas reprises de la statistique EBM, mais calculées explicitement sur la base d'un calculateur fiscal en fonction du domicile fiscal et du niveau de revenu.

L'idée simple d'une pension couvrant les besoins ? Avec les autres revenus garantis après la retraite (rente AVS ; éventuellement revenus locatifs de biens immobiliers), la rente perçue de la caisse de pension doit couvrir le budget normatif.

Si la rente complète LPP est supérieure à la rente couvrant les besoins, la partie excédentaire peut être perçue au choix sous forme de capital ou de rente, en fonction des effets fiscaux, des préférences de consommation et des possibilités de réinvestissement.

La logique de conseil de la pension sous condition de ressources fait partie intégrante de notre application de conseil **p-alm pension**, qui est utilisée par les caisses de pension et autres intermédiaires financiers comme base pour la réalisation du conseil aux clients et aux assurés. Si vous souhaitez en savoir plus sur p-alm pension, n'hésitez pas à nous écrire.

### Takeaways

- Rente ou capital? Safety first, et ce jusqu'à la couverture des besoins
- Ce concept de rente LPP couvrant les besoins conduit dans de nombreux cas à des formes mixtes de rente et de capital.