

AON

Enquête annuelle sur les hypothèses comptables 2021

Suisse

Aon Suisse SA
Wealth Solutions



A propos de ce document

- Une enquête interne auprès des clients pour lesquels Aon évalue les états comptables selon les normes internationales est réalisée chaque année afin de revoir et documenter les différentes hypothèses d'évaluation utilisées pour l'établissement des bilans selon ASC 715, IAS 19 ou IPSAS 39. Ce rapport présente les résultats de l'enquête à fin 2020 et 2021 pour près de 150 entreprises clôturant leurs comptes au 31 décembre.
- Ces résultats peuvent être utiles aux entreprises lors de la mise en place des hypothèses préliminaires en vue de la clôture 2022 et des budgets 2023. S'il peut être utile de savoir ce que d'autres font, les circonstances peuvent fortement varier d'une organisation à l'autre. A ce titre, les décisions devraient être prises en se fondant sur les faits et circonstances particulières de chaque organisation et non simplement sur les résultats d'une enquête.
- Si vous souhaitez obtenir les indices économiques et démographiques actuels ou les derniers changements dans les normes comptables, n'hésitez pas à contacter votre conseiller Aon habituel.



Hypothèses observées



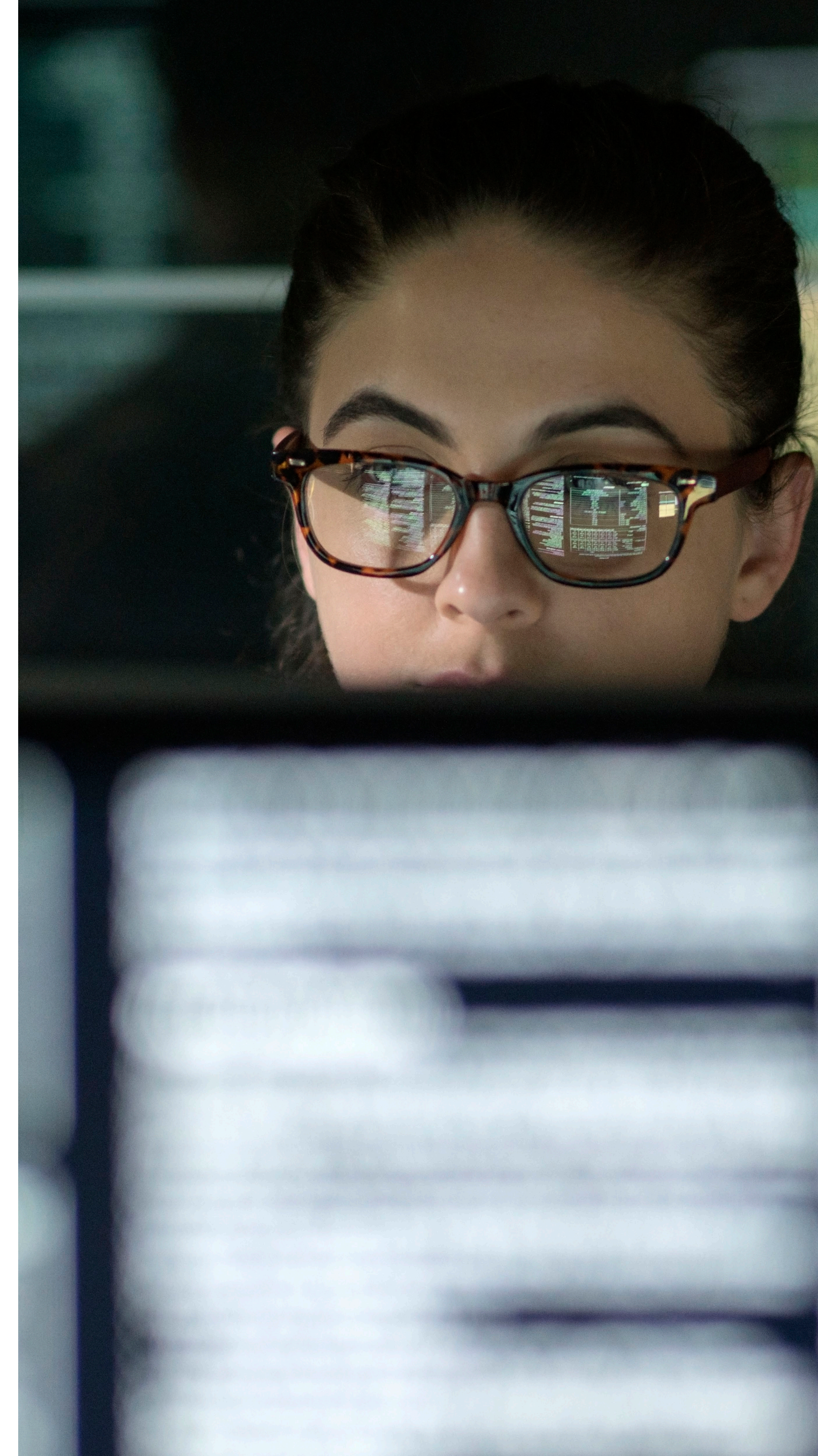
Hypothèses Économiques

- Taux d'actualisation
- Intérêt crédité sur le capital épargne
- Rendement attendu de la fortune
- Inflation
- Evolution des salaires
- Augmentation de la rente de vieillesse de l'AVS
- Revalorisation des rentes



Hypothèses Démographiques

- Décès
- Invalidité
- Démission / Licenciement
- Retraite anticipée
- Option capital à la retraite
- Conjoint / Partenaire



Observations clés

Hypothèses Économiques

Parmi les hypothèses économiques, cette année, le taux d'actualisation a connu la plus importante variation en augmentant de près de 20 points de base (de 0.05% au 31.12.2020 à 0.24% au 31.12.2021). La plupart des autres hypothèses économiques sont restées assez stables par rapport aux valeurs de fin 2020. Le tableau suivant présente les variations d'une année à l'autre.

Hypothèses Économiques	Moyenne 31.12.2020	Moyenne 31.12.2021	Variation
Taux d'actualisation	0.05%	0.24%	+0.19%
Intérêt crédité	1.17%	1.22%	+0.05%
Rendement attendu de la fortune	2.24%	2.21%	-0.03%
Taux d'inflation	0.96%	0.97%	+0.01%
Evolution des salaires	1.46%	1.48%	+0.02%
Augmentation de la rente de vieillesse de l'AVS	1.11%	1.12%	+0.01%
Revalorisation des rentes	0.01%	0.01%	+0.00%

Hypothèses Démographiques

Comme prévu, un changement significatif a été observé fin 2021 dans le choix des hypothèses démographiques avec une adoption répandue des bases techniques LPP 2020.



1



Hypothèses Économiques

AON



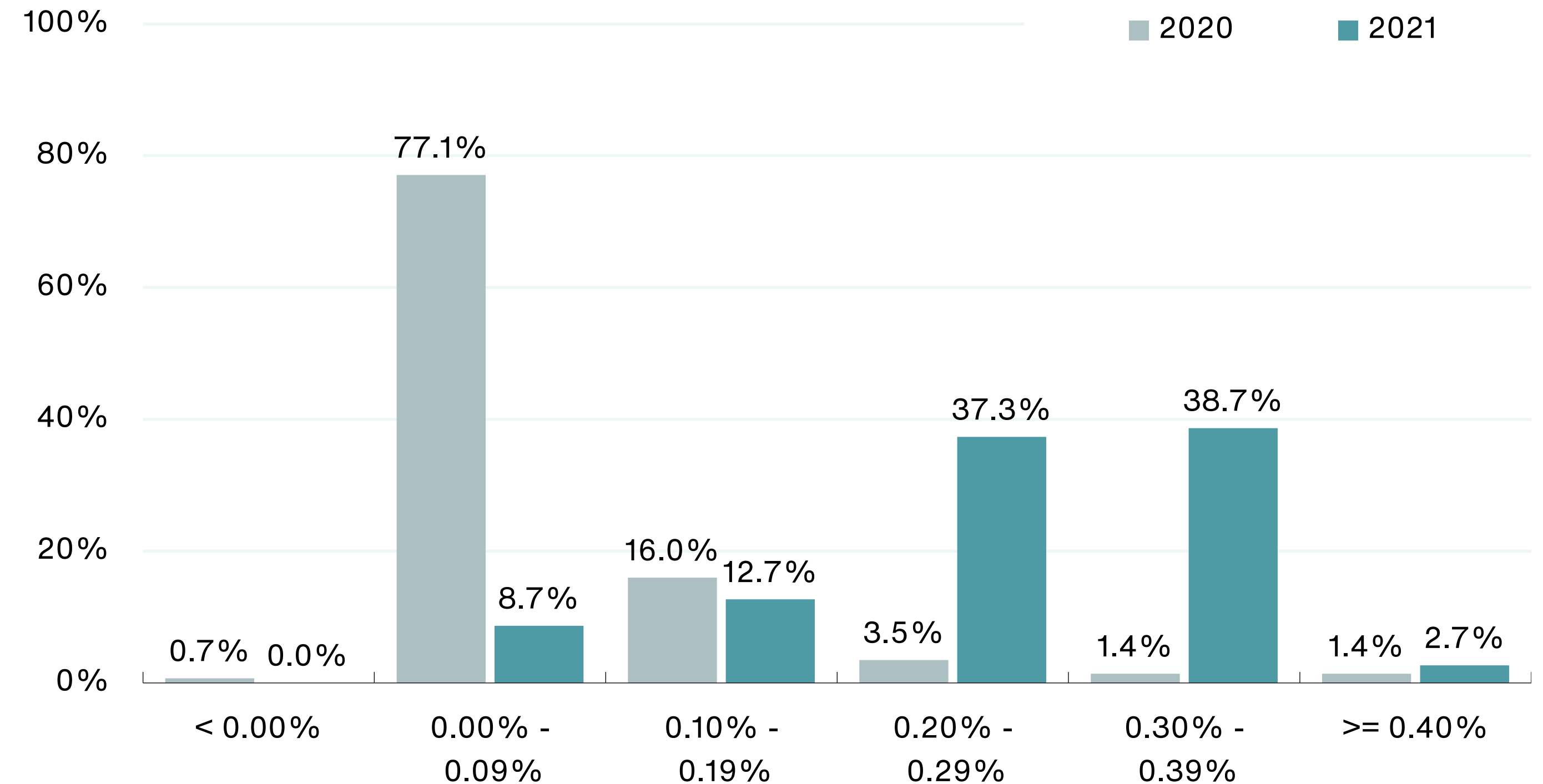
Taux d'actualisation

0.05%
31.12.2020

0.24%
31.12.2021

+0.19%

- L'hypothèse moyenne a augmenté de 0.19% en passant de 0.05% au 31.12.2020 à 0.24% au 31.12.2021.
- Plus de 95% des clients ont fixé le taux d'actualisation sur la base d'une courbe de taux et des flux de trésorerie attendus du plan. Parmi ces derniers, environ 85% utilisent un taux unique moyen et pondéré, tandis que les 15% restant appliquent l'approche de la courbe des taux.



2021 moyenne = 0.24% (150 réponses)

2020 moyenne = 0.05% (144 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Intérêt crédité sur le capital épargne

1.17%

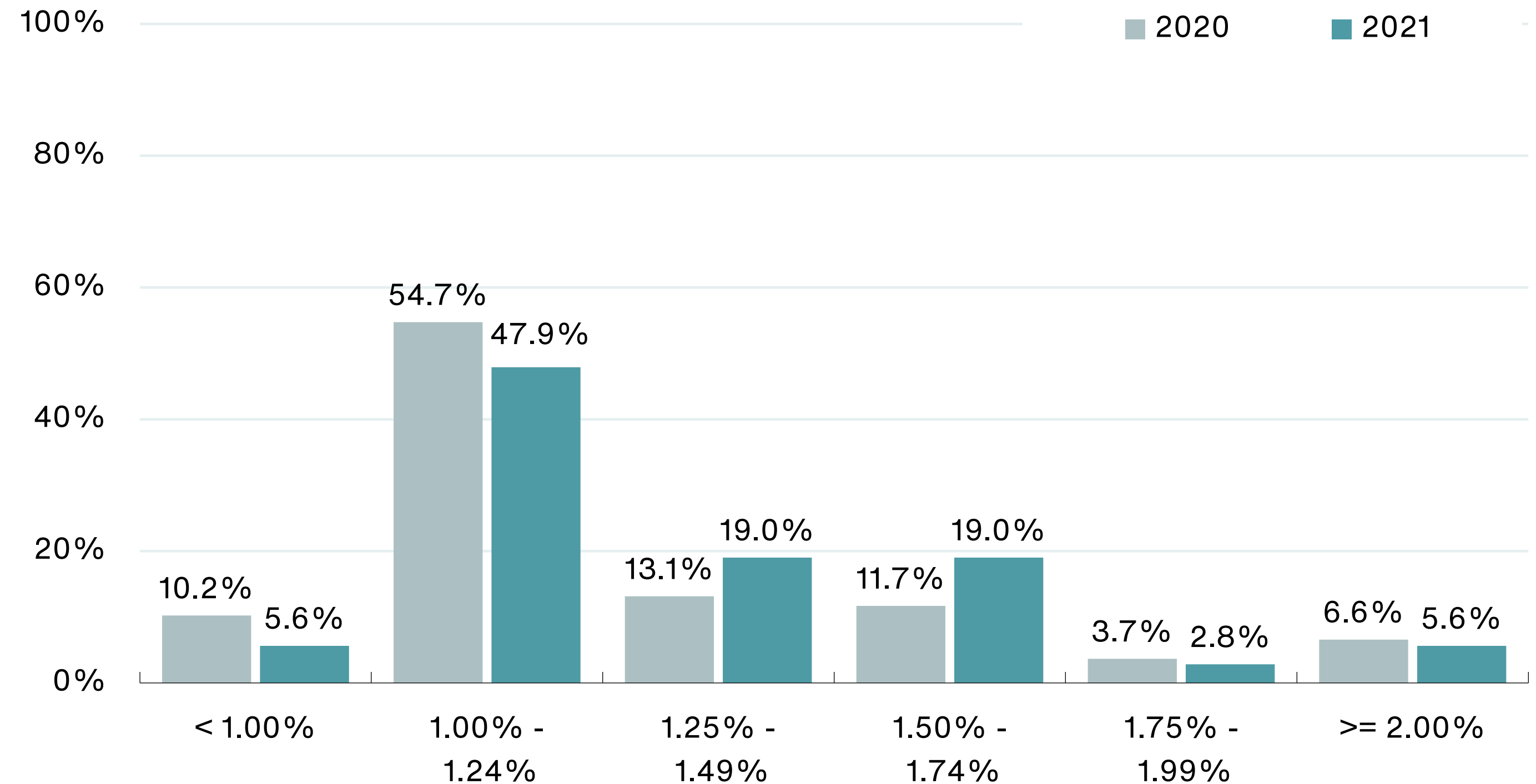
31.12.2020

1.22%

31.12.2021

+0.05%

- L'hypothèse moyenne a légèrement augmenté en passant de 1.17% au 31.12.2020 à 1.22% au 31.12.2021.
- A titre de comparaison, le taux d'intérêt minimum LPP de 1.0% est resté inchangé pour 2022 par rapport à 2021.



2021 moyenne = 1.22% (142 réponses)

2020 moyenne = 1.17% (137 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

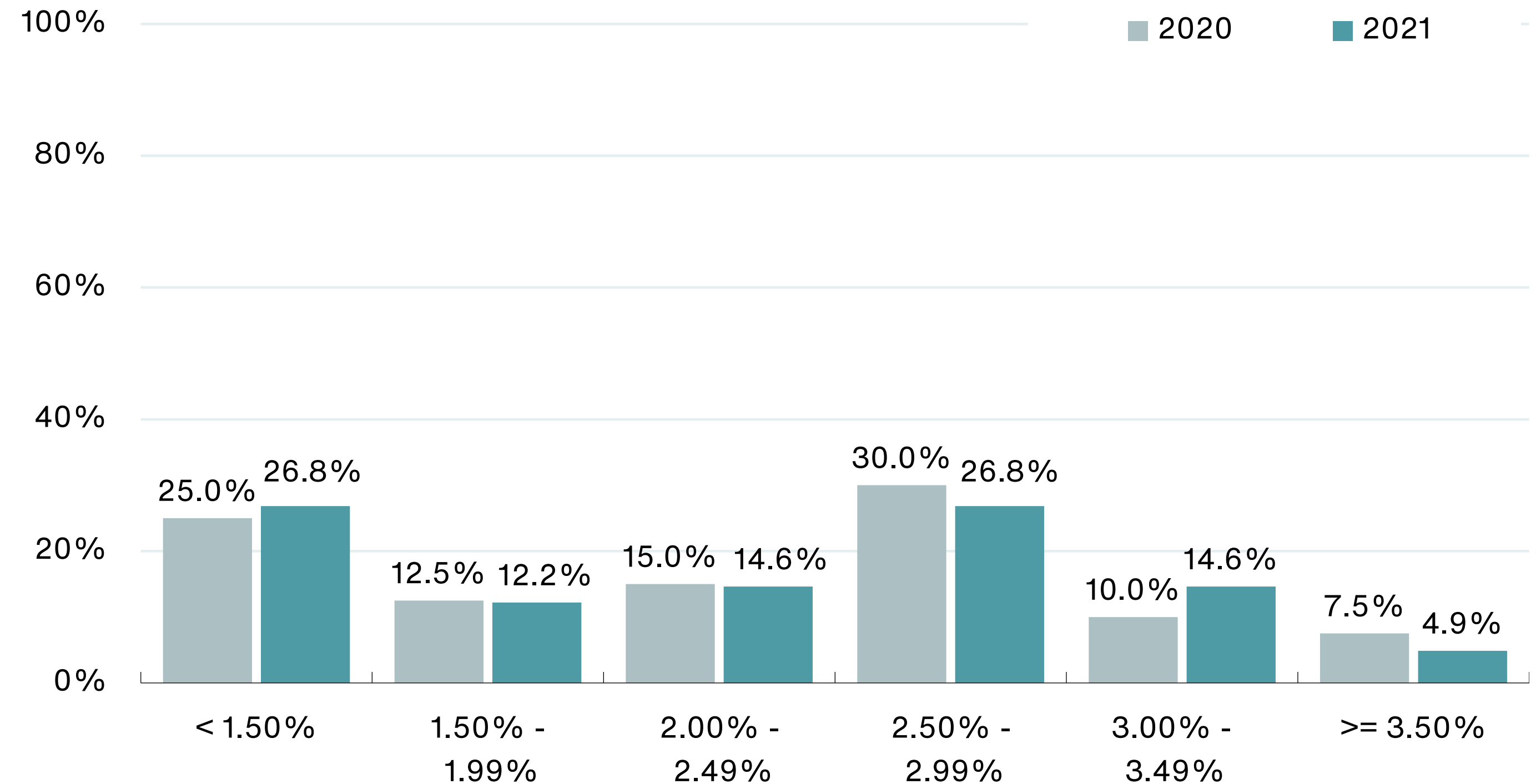
Rendement attendu de la fortune

2.24%
31.12.2020

2.21%
31.12.2021

-0.03%

- L'hypothèse moyenne est restée quasiment inchangée.
- Pour les plans autonomes, l'hypothèse moyenne est d'environ 2.9%.
- Notez que cette hypothèse n'est utilisée que par les entreprises clôturant selon la norme ASC 715.



2021 moyenne = 2.21% (41 réponses)

2020 moyenne = 2.24% (40 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Inflation

0.96%

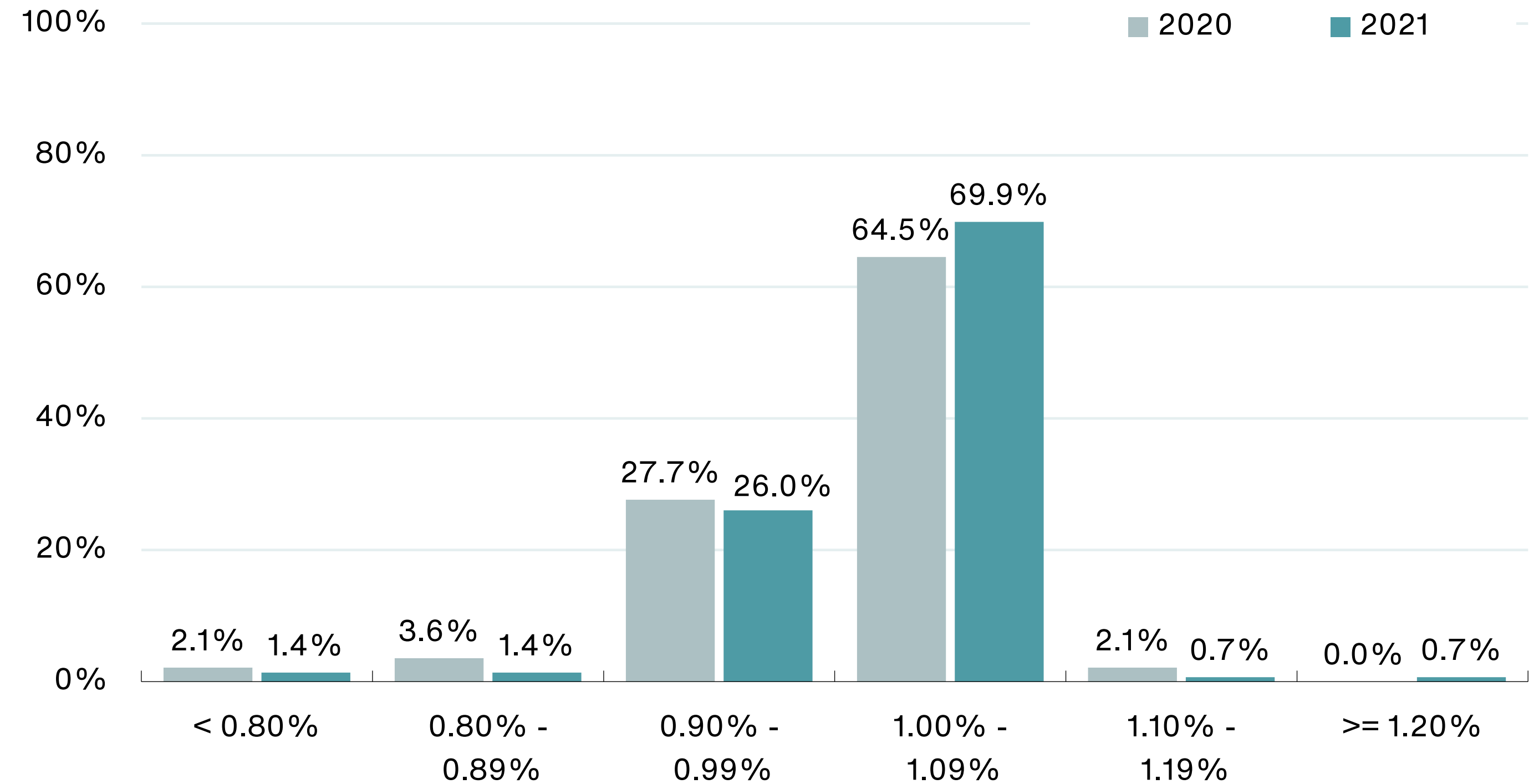
31.12.2020

0.97%

31.12.2021

+0.01%

- L'hypothèse moyenne est restée quasiment inchangée.
- L'hypothèse d'inflation la plus courante au 31.12.2021 est de 1.00%.



2021 moyenne = 0.97% (146 réponses)

2020 moyenne = 0.96% (141 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclement 2021

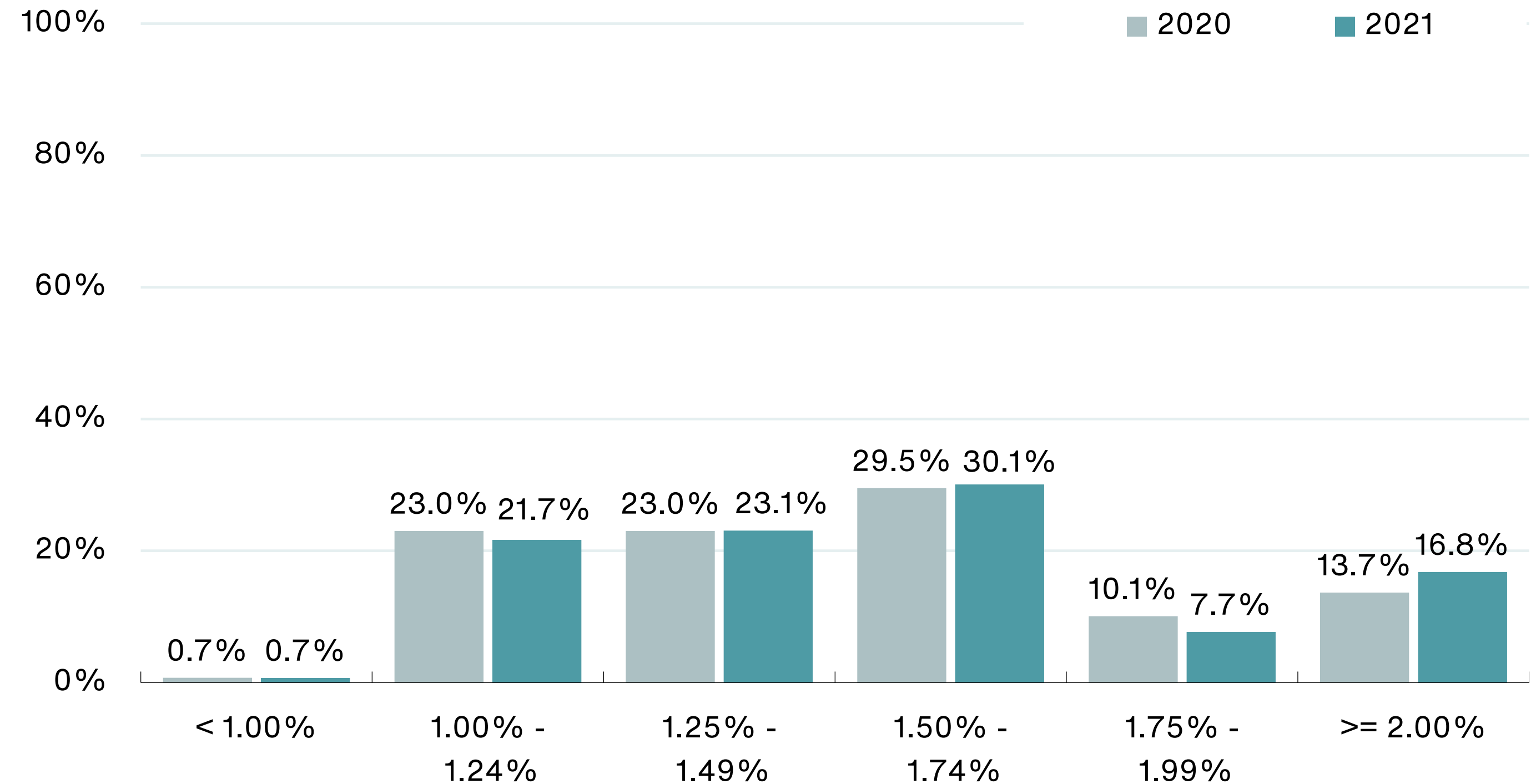
Évolution des salaires

1.46%
31.12.2020

1.48%
31.12.2021

+0.02%

- L'hypothèse moyenne est restée quasiment inchangée.
- La part excédant le taux d'inflation (p.ex. composante au mérite) était d'environ 0.5%, soit similaire à celle de l'année précédente.



2021 moyenne = 1.48% (143 réponses)

2020 moyenne = 1.46% (139 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Augmentation de la rente de vieillesse de l'AVS

1.11%

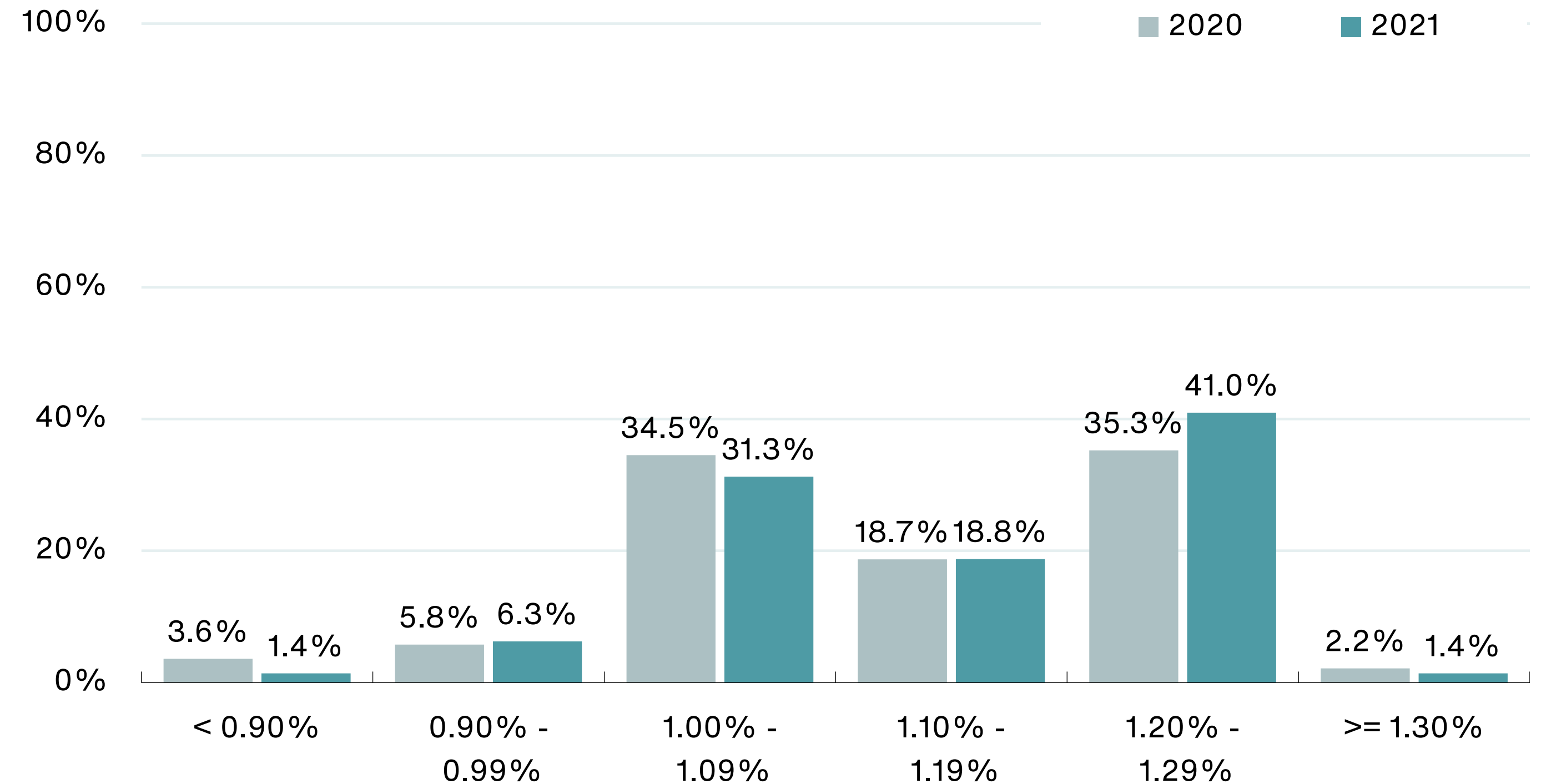
31.12.2020

1.12%

31.12.2021

+0.01%

- L'hypothèse moyenne est restée quasiment inchangée.
- La part excédant le taux d'inflation était d'environ 0.15%, soit similaire à celle de l'année précédente.



2021 moyenne = 1.12% (144 réponses)

2020 moyenne = 1.11% (139 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclement 2021

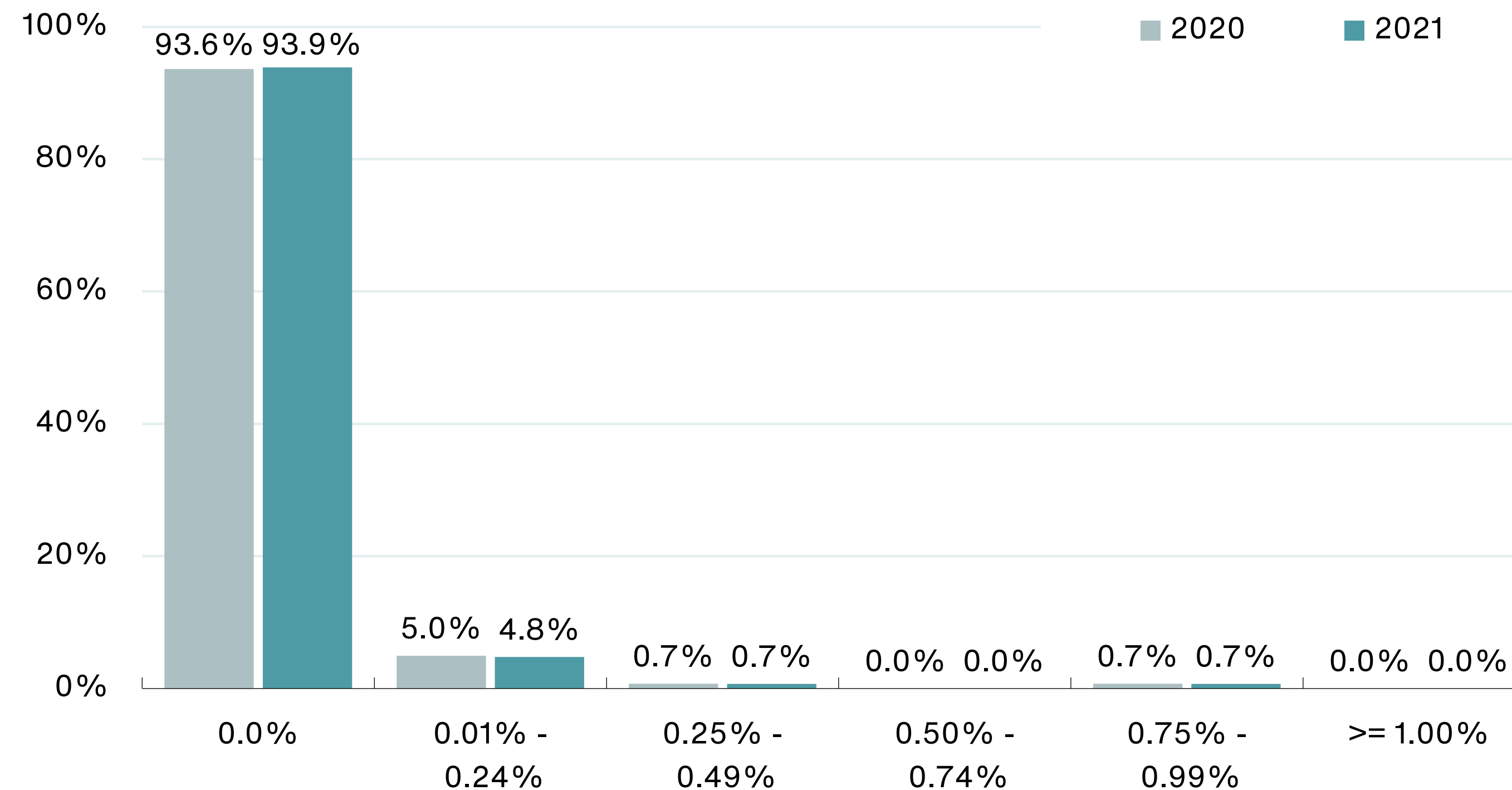
Revalorisation des rentes

0.01%
31.12.2020

=

0.01%
31.12.2021

- L'hypothèse moyenne de 0.01% est restée inchangée au 31.12.2021 par rapport au 31.12.2020.
- De façon similaire à l'année précédente, plus de 90% ont fait l'hypothèse d'une indexation future des rentes nulle.
- Pour ceux faisant une hypothèse d'indexation future des rentes non nulle, l'hypothèse moyenne est environ 0.2%, soit une hypothèse moyenne similaire à l'année précédente.



2021 moyenne = 0.01% (147 réponses)

2020 moyenne = 0.01% (141 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

2

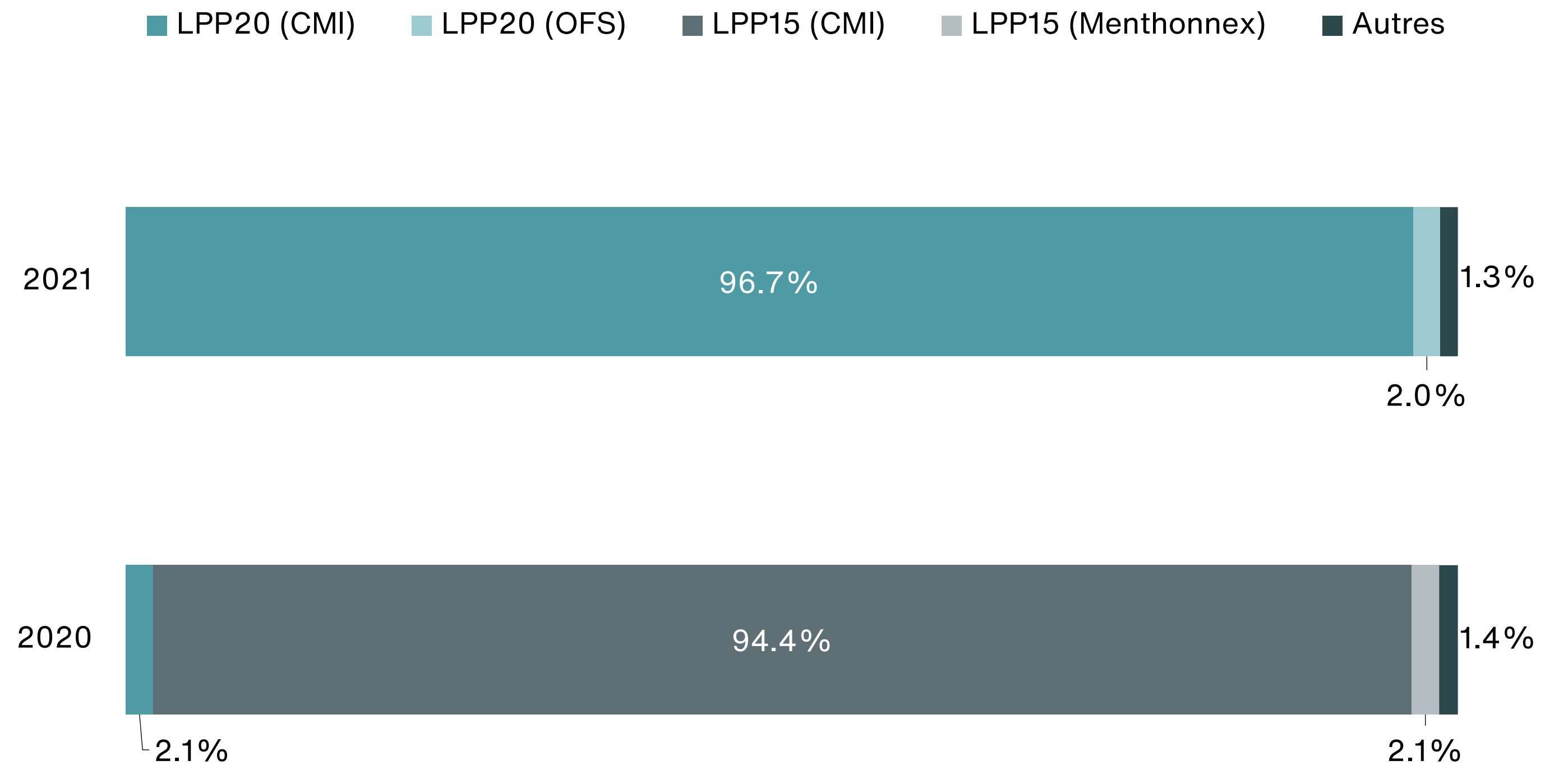


Hypothèses Démographiques



Décès

- En 2021, les nouvelles bases techniques ont largement été adoptées.
- Plus de 95% de nos clients utilisent le modèle CMI pour déterminer l'amélioration future de la mortalité. Parmi eux, une hypothèse d'amélioration à long terme moyenne de 1.5% a été observée, soit une valeur similaire à celle de l'année précédente.



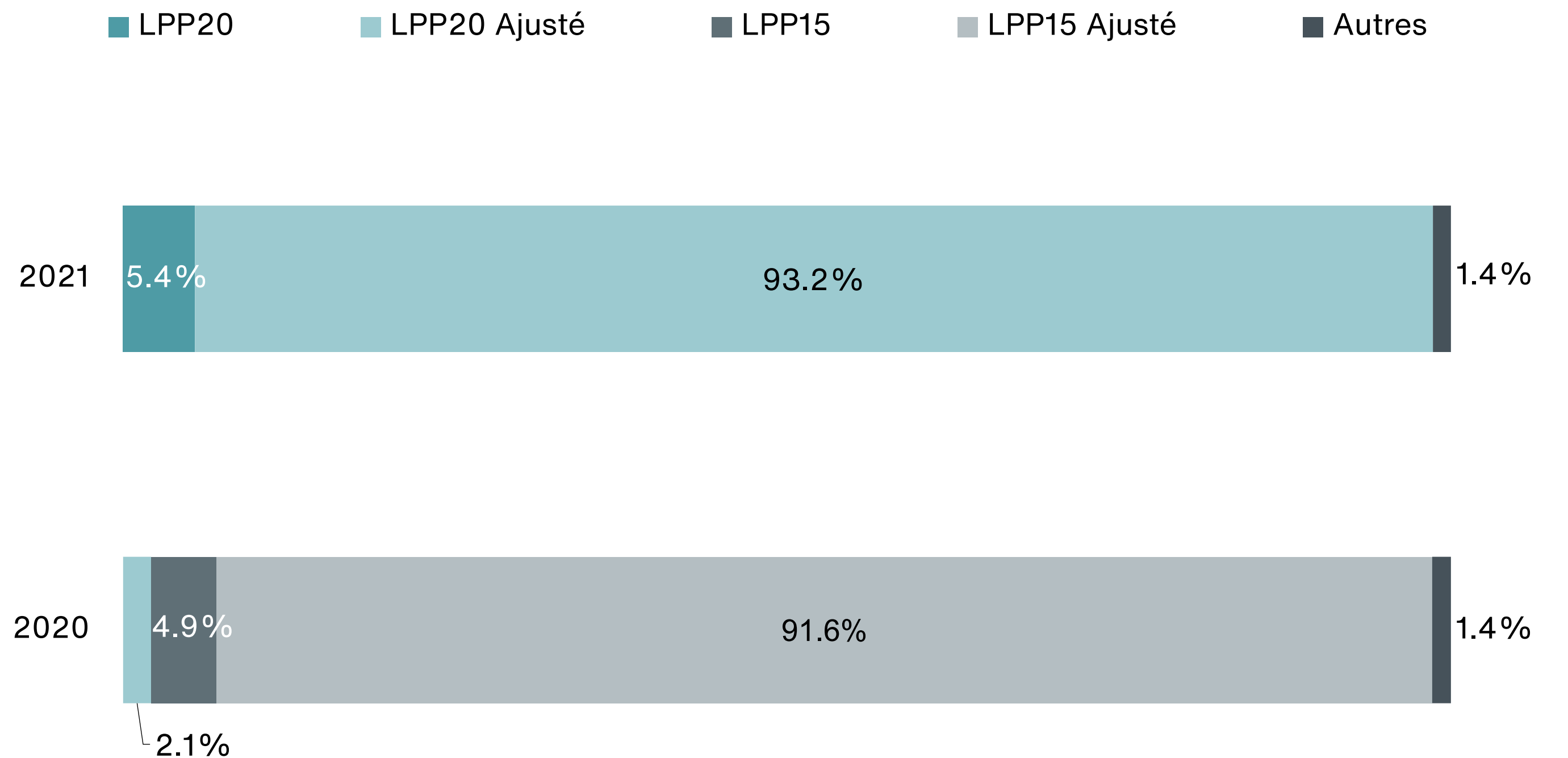
2021 (150 réponses)

2020 (144 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Invalidité

- En 2021, les nouvelles bases techniques ont largement été adoptées.
- Plus de 90% de nos clients continuent d'appliquer un facteur d'ajustement aux tables de base dans le but d'améliorer la méthode d'estimation des coûts réels liés aux cas d'invalidité. En effet, les tables de base indiquent la probabilité de devenir invalide sans faire la distinction entre l'invalidité partielle et l'invalidité totale. Le facteur moyen utilisé pour ajuster les probabilités est environ 80%, ce qui est similaire à l'année précédente.



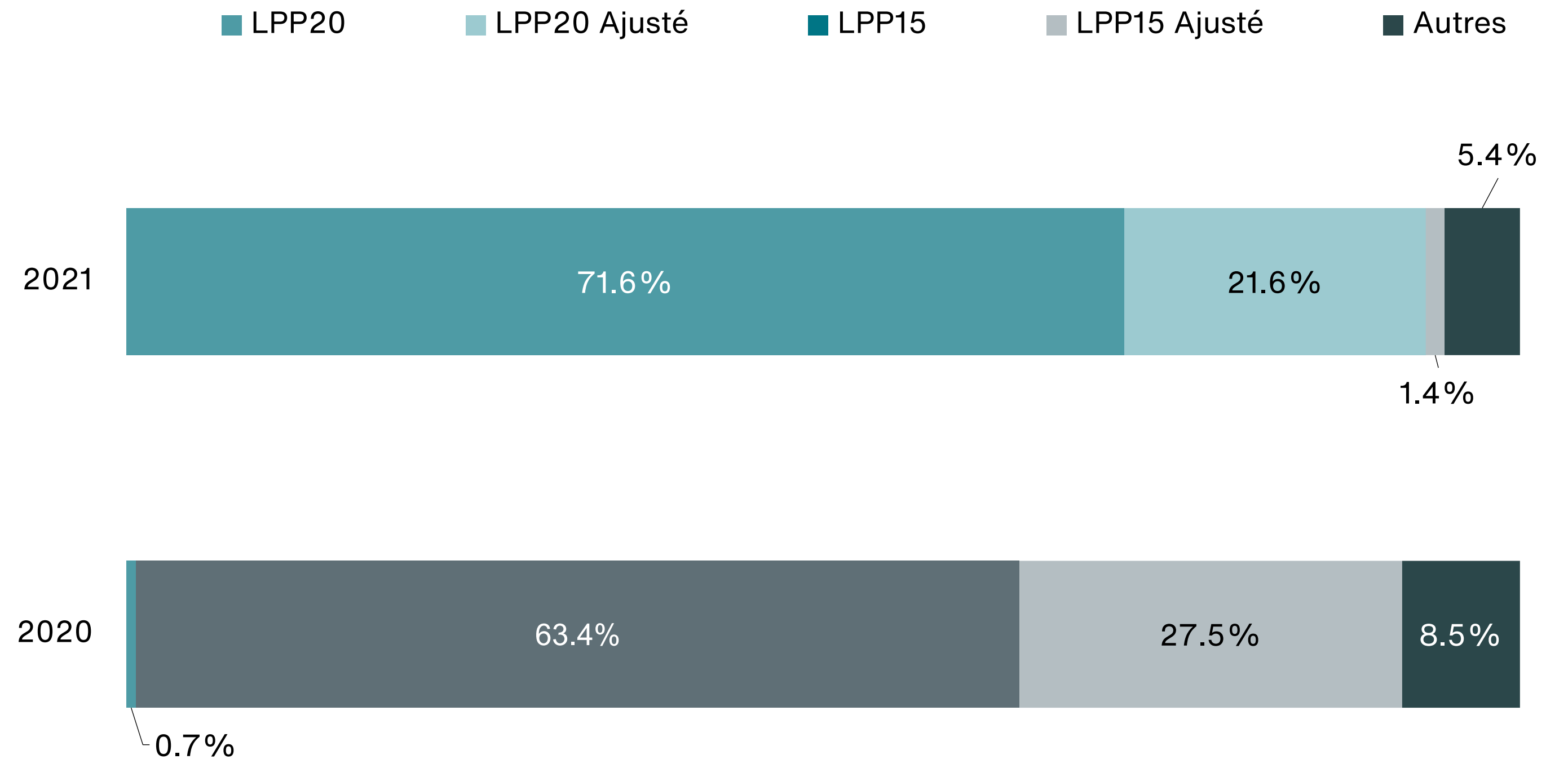
2021 (148 réponses)

2020 (142 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Démission / Licenciement

- En 2021, les nouvelles bases techniques LPP 2020 (parfois avec un ajustement) ont largement été adoptées.
- Pour les clients appliquant un facteur d'ajustement aux tables LPP 2020 de base dans le but de mieux faire coïncider l'hypothèse avec leurs propres caractéristiques, le facteur d'ajustement moyen est d'environ 130%.



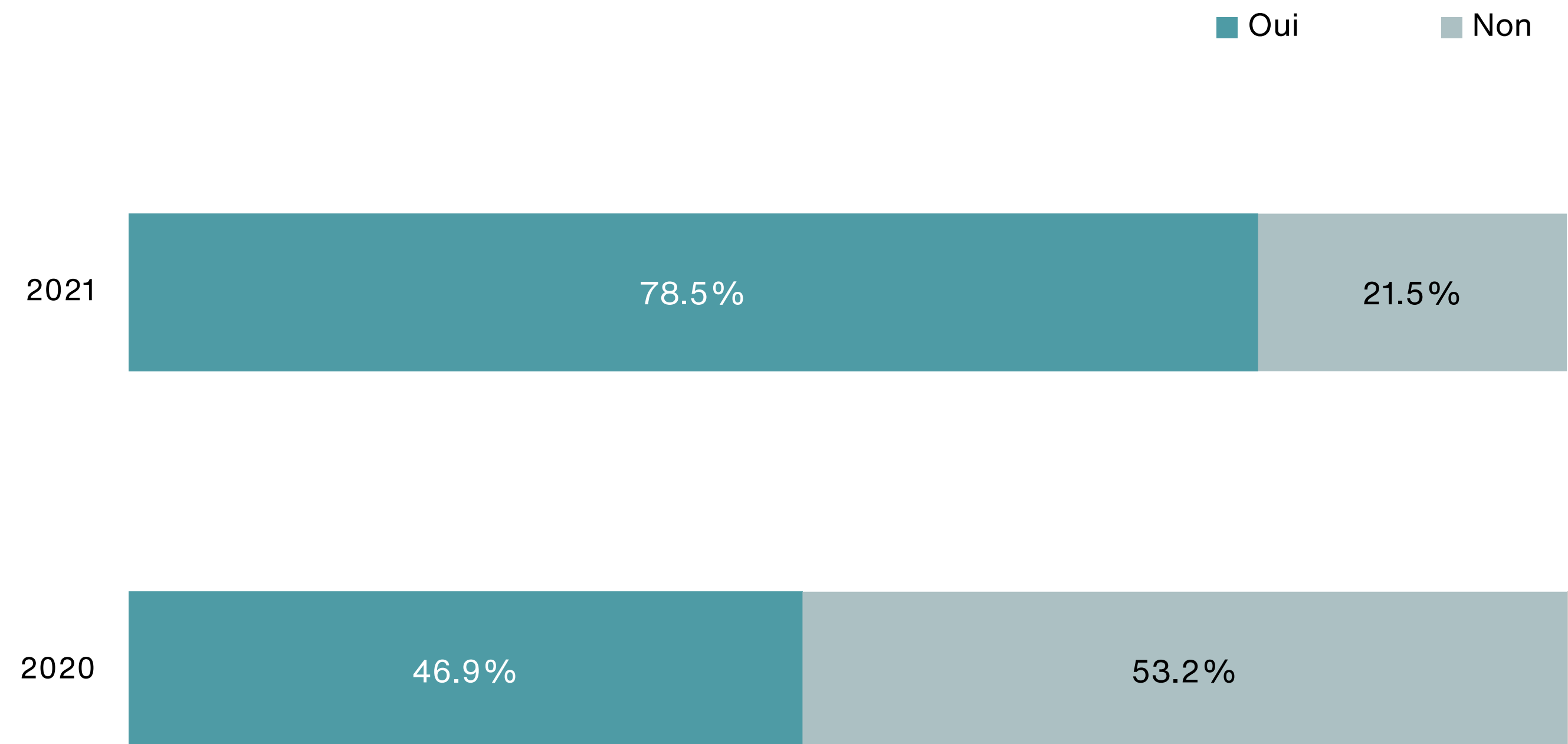
2021 (148 réponses)

2020 (142 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Retraite anticipée

- Environ 80% de nos clients prévoyaient une retraite anticipée au 31.12.2021 contre 45% au 31.12.2020. Cette augmentation importante d'une année sur l'autre s'explique par un processus de fixation des hypothèses plus sophistiqué dans le but d'améliorer la qualité et la précision de l'hypothèse par rapport à une approche plus simplifiée
- Plus précisément, Aon a développé une table de retraite anticipée en étudiant la distribution de près de 7'000 cas de retraites anticipées sur une période récente de 5 ans. Cette table est disponible et utilisable par nos clients si leurs propres données ne sont pas disponibles ou pas assez fiables.
- Parmi les environ 80% des clients qui prévoyaient une retraite anticipée au 31.12.2021, près de 50% ont utilisé la table d'Aon.



2021 (149 réponses)

2020 (143 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Option capital à la retraite

24%

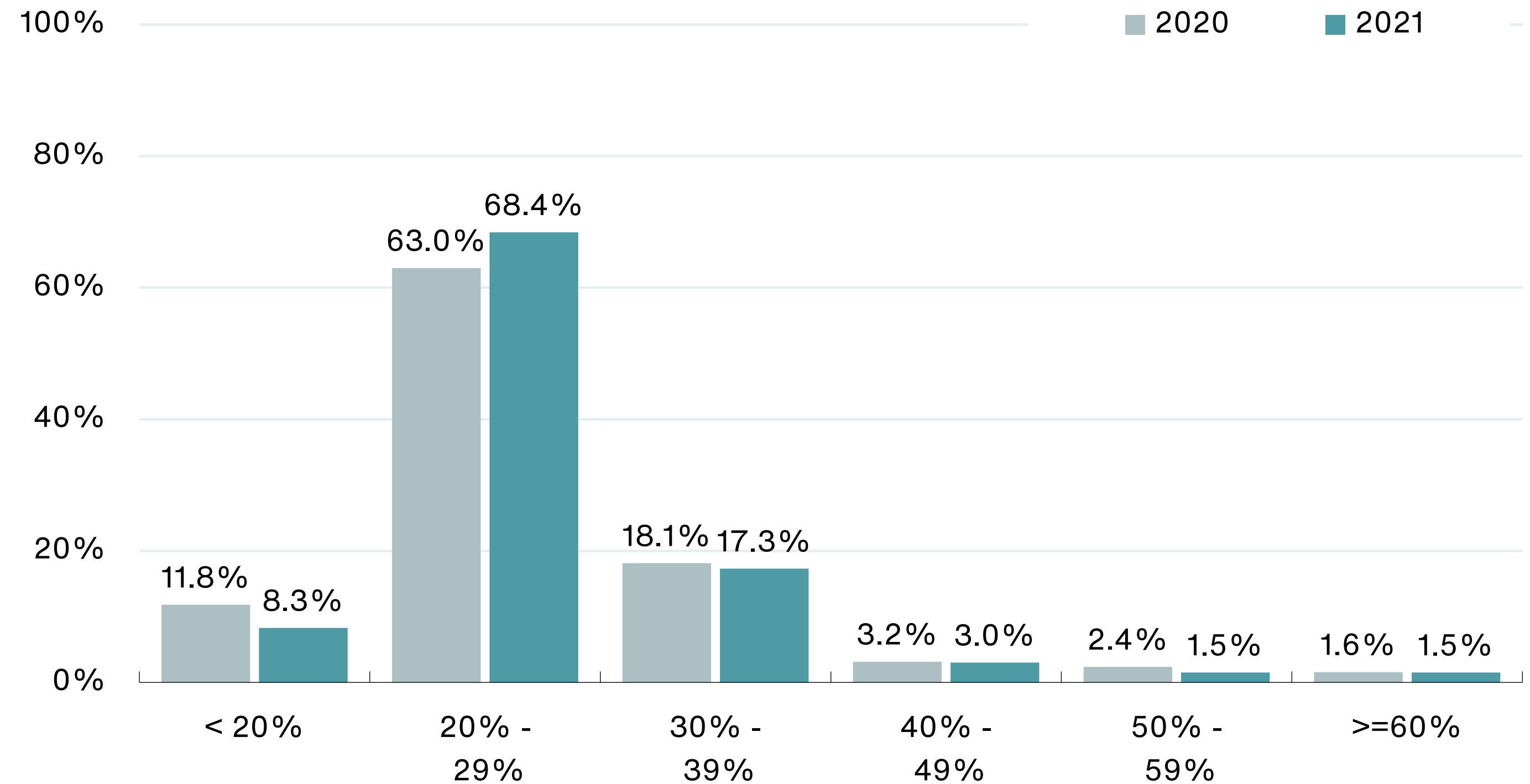
31.12.2020

25%

31.12.2021

+1%

- L'hypothèse moyenne est restée quasiment inchangée.
- De façon similaire à l'année précédente, plus de 80% de nos clients ont retenu une hypothèse d'option capital comprise entre 20% et 39%.



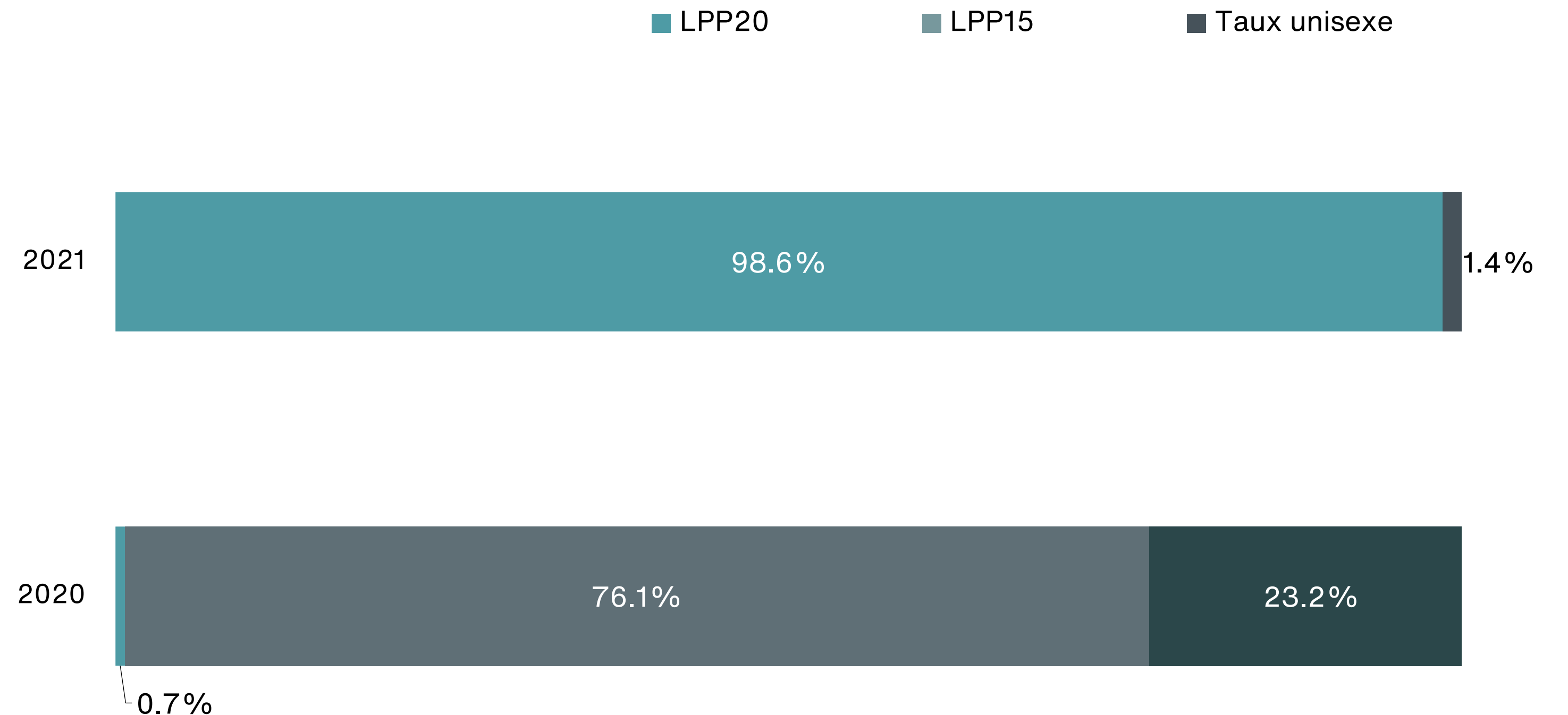
2021 moyenne = 25% (133 réponses)

2020 moyenne = 24% (127 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Conjoint / Partenaire

- En 2021, les nouvelles bases techniques ont largement été adoptées.
- Au 31.12.2021, près de 99% des clients ont utilisé les taux des tables LPP (par âge et sexe). Cette augmentation importante d'une année sur l'autre est le résultat d'un processus continu d'amélioration de la qualité et de la pertinence plutôt qu'une approche simplifiée.



2021 (143 réponses)

2020 (138 réponses)

Source: Enquête interne d'Aon pour le bouclage 2021

Liste des contacts

Si vous avez des questions, n'hésitez pas à contacter votre conseiller Aon habituel ou une des personnes ci-dessous:

Iain Richardson

Senior Actuarial Consultant | Wealth Solutions

Aon Schweiz AG | Vulkanstrasse 106 | Postfach | 8021 Zürich | Switzerland

t +41 58 266 88 17

iain.richardson@aon.com

Erin Peters

Principal Actuarial Consultant | Wealth Solutions

Aon Suisse SA | Av. Edouard Rod 4 | 1260 Nyon | Switzerland

t +41 58 266 85 13

erin.peters@aon.com

Legal Disclaimer

Afin de protéger les données confidentielles et commerciales contenues dans cette présentation, toute communication ou transmission à des tiers de cette présentation sans l'accord d'Aon est interdite.

