

Il arrive un moment où l'épargne n'est plus une priorité

Dans notre dernière Newsletter, nous vous décrivions comment sécuriser vos avoirs en vue de votre départ prochain à la retraite. Aujourd'hui, nous vous illustrons comment répartir judicieusement votre patrimoine pour le dépenser petit à petit.

Florence prendra sa retraite dans six mois. Dans le cadre de la préparation à cette nouvelle étape de sa vie, elle se penche également sur sa situation financière. Dix ans plus tôt, elle s'était déjà préoccupée de sa prévoyance, pour déceler les lacunes et les combler dans la limite de ses possibilités. Il y a trois ans, Florence a dû prendre une décision très importante et soulever les pous et les contres de la perception de sa rente sous forme de capital. Au final, Florence a opté pour la variante consistant à demander le paiement sous forme de capital de 50% de son avoir de prévoyance LPP et à toucher l'autre moitié sous forme de rente. Cette solution alliant flexibilité et sécurité convient parfaitement à Florence. Maintenant,



Aperçu de la situation patrimoniale de Florence

Valeurs patrimoniales		Dettes	
Compte salaire	15 000	Hypothèque	200 000
Compte d'épargne pour paiement des impôts, vacances, etc.	30 000	Impôts latents sur le paiement du capital LPP et pilier 3 a	52 000
Dépôt-titres actions	60 000		
Dépôt-titres obligations	90 000		
Compte pilier 3a	80 000		
1/2 capital LPP	460 000		
Valeur vénale de l'appartement	430 000		
Total valeurs patrimoniales	1 165 000	Total des dettes	252 000
		Patrimoine net de Florence	913 000

Situation financière de Florence après son départ à la retraite

Dépenses courantes	Par an	Revenus courants	Par an
Coûts du logement	21 800	Rente AVS	26 520
Dépenses courantes	38 000	Rente LPP	32 000
Impôts	10 000	Produits nets de la fortune*	6 000
Total dépenses	69 800	Total recettes	64 520
		Manque à gagner courant	-5 280

Dépenses supplémentaires

Voyages	15 000
Hobbys	8 000
Dépenses supplémentaires par an	23 000
Manque à gagner courant	5 280
Total besoin annuel de capital	28 280

* Supposition prudente: pratiquement aucun revenu du patrimoine n'a été pris en compte dans cet aperçu. Cette variante permet de prendre en considération le renchérissement sans devoir procéder à des calculs trop compliqués.

Evolution du patrimoine

Dépense du patrimoine en 10 ans	10 x 28 280	282 800
Fortune résiduelle dans 10 ans		630 200
Dépense du patrimoine en 12 ans	12 x 28 280	339 360
Fortune résiduelle dans 12 ans		573 640
Dépense du patrimoine dans 15 ans	15 x 28 280	424 200
Fortune résiduelle dans 15 ans		488 800

il s'agit de répartir son patrimoine pour l'utiliser de manière ciblée ces prochaines années.

Pour commencer, Florence établit un aperçu de l'ensemble de ses valeurs patrimoniales, sans oublier d'intégrer les impôts latents sur le capital de prévoyance.

Définir la dépense du patrimoine

Pour déterminer ses dépenses et revenus courants une fois qu'elle sera à la retraite, Florence se base sur un instrument tout simple: elle établit un

budget mensuel, tout en réfléchissant à ce qu'elle voudrait encore bien entreprendre au cours des dix à quinze prochaines années, voire plus, si sa santé le lui permet. Ainsi, elle n'a absolument pas l'intention de rester inactive. Bien au contraire, elle veut profiter de la vie et entreprendre de longs voyages avec son compagnon, mais aussi s'adonner à ses loisirs favoris, le golf et l'équitation. Florence ne pourra pas financer toutes ces activités avec sa seule rente et devra donc nécessairement entamer son patrimoine.

«Bien,» se dit Florence, «certes, la somme que je vais dépenser semble assez conséquente. Toutefois, d'ici là j'aurai entre 74 et 79 ans, je me serai divertie et disposerai malgré tout d'un patrimoine plus que confortable. Que pourrais-je vouloir de plus?»

Répartir le patrimoine

Naturellement, il ne fait aucun sens que Florence axe tous ses investissements sur la dépense prévue de son patrimoine. Au contraire, elle a tout intérêt à procéder à sa planification par étapes et à transférer sa fortune au fur et à mesure de ses besoins. Il importe vraiment que Florence, tellement absorbée par la planification de ses voyages, n'oublie pas d'intégrer d'autres projets dans ses calculs. Ainsi, elle sait pertinemment que dans trois ans, il lui faudra remplacer sa voiture. Par ailleurs, au cours des huit prochaines années, elle devra procéder à diverses petites rénovations, mais aussi changer de linge et de four dans son appartement. Pour toutes ces dépenses, Florence doit compter avec environ 100 000 francs. Parallèlement, elle devra se constituer une réserve adéquate pour les imprévus et les cas d'urgence.

Pour conserver une vision d'ensemble sur ses finances, Florence fait appel à des tirelires virtuelles, qu'elle alimente en fonction des fonds à disposition afin de réaliser le moment venu ses différents projets.

Vivre avec les imprévus

Florence est tout à fait consciente du fait que même la planification la plus précise ne lui évitera pas les éventuelles surprises. Il est possible qu'à l'avenir, elle ne puisse ou ne veuille pas autant voyager qu'elle l'envisage actuellement. Il se peut aussi que, pour des raisons de santé, elle ait à emménager dans un appartement se situant dans un logement-foyer – on sait bien que personne n'est en mesure de prédire l'avenir. En adoptant cette approche structurée, Florence dispose néanmoins d'un excellent instrument pour affronter en toute sérénité tout changement que lui réserverait la vie.

Les tirelires de Florence – la solution idéale pour une planification ciblée et une bonne vision d'ensemble

	Réservée pour	Montant	Forme de placement	Disponibilité
Tirelire 1	Réserve de liquidités et pour les cas d'urgence	50 000	Compte d'épargne: comptes dont Florence est déjà titulaire, complétés par CHF 5000 tirés du pilier 3a	En tout temps
Tirelire 2	Remplacement de la voiture	30 000	Obligations figurant dans le portefeuille de Florence: échéance dans 3 ans	Dans 3 ans
Tirelire 3	Rénovations et nouveaux appareils	70 000	Obligations figurant dans le portefeuille de Florence (60 000), arrivant à échéance dans les prochaines années. Capital du pilier 3a (10 000): placé en obligations de caisse; si des fonds sont requis à court terme en dehors des échéances, possibilité de recourir passagèrement aux réserves	Constamment au cours des 8 années à venir
Tirelire 4	Dépense du capital dans les années 1–5 5 x 28 280	141 400	Capital de la LPP et du pilier 3a: année 1 sur le compte d'épargne; le reste échelonné, placé en obligations de caisse	Dès à présent au cours des 5 années à venir
Tirelire 5	Prévoir le patrimoine pour la dépense du capital dans les années 6–10 5 x 28 280	141 400	Capital de la LPP: placé en obligations arrivant à échéance dans 5 ans ou en fonds en obligations (attention: suivi constant et transfert au moment opportun)	Après 5 ans
Tirelire 6	Prévoir le patrimoine pour la dépense du capital dans les années 11–15 5 x 28 280	141 400	Capital de la LPP: placé en actions ou fonds en actions (attention: suivi et transfert au moment opportun)	Après 10 ans

Total capital réservé pour des projets 574 200

Autres valeurs patrimoniales

Appartement net	230 000		
Capital restant (actions 60 000; capital LPP restant 48 800)	108 800	Dépôt-titres avec part notaire d'actions	Dans 15 ans environ
Fortune nette de Florence	913 000		

Remarque: cet aperçu ne comprend aucun produit des placements qui viendrait quelque peu enjoliver la situation. Cette solution permet non seulement de tenir compte du renchérissement, puisque les dépenses de Florence ne cesseront d'augmenter au cours des 15 années à venir, mais aussi d'éviter des calculs trop complexes, sans fausser le résultat final.

Souhaitez-vous, vous aussi, faire analyser à temps votre situation financière?

Dans ce cas, n'attendez plus et convenez d'un premier rendez-vous: 0800 811 810 (evaline) ou eva@bankcoop.ch. Cela ne vous engage à rien. Nous nous réjouissons de faire votre connaissance.

Si vous désirez en apprendre plus sur le **programme eva** ou vous abonner à notre **evaletter (courrier électronique)**: www.banquecoop.ch/eva

Liens utiles

www.ahv.ch/Home-F/home-f.html
www.pensionierungskurse.ch (en allemand)