

PILIER 3A

---

# RAPPORT

## ANALYSES SUR LE PILIER 3A EN SUISSE

---

AVRIL 2019

Auteurs : Leo Hug et Frédéric Papp,  
experts Argent, [comparis.ch](https://www.comparis.ch)

 [comparis.ch](https://www.comparis.ch)



# Sommaire

Prévoyance : les épargnants renoncent sciemment  
à de meilleurs rendements | [Page 4 – 6](#)

Comparatif Comparis : plus d'un quart  
d'économies d'impôts en moyenne | [Page 6 – 8](#)

Économiser grâce au pilier 3a : verser 100 francs et obtenir  
un rendement de 36 % | [Page 9 – 11](#)

## Plus d'informations

Leo Hug, expert Argent, [comparis.ch](https://comparis.ch)

Courriel : [media@comparis.ch](mailto:media@comparis.ch)

[www.comparis.ch](https://www.comparis.ch)

## À propos de [comparis.ch](https://comparis.ch)

Avec plus de 80 millions de visites chaque année, [comparis.ch](https://comparis.ch) compte parmi les sites Internet les plus consultés de Suisse. L'entreprise compare les tarifs et les prestations des caisses maladie, des assurances, des banques et des opérateurs télécom. Elle présente aussi la plus grande offre en ligne de Suisse pour l'automobile et l'immobilier. Avec ses comparatifs détaillés et ses analyses approfondies, elle contribue à plus de transparence sur le marché. [comparis.ch](https://comparis.ch) renforce ainsi l'expertise des consommateurs à la prise de décision. Entreprise créée en 1996 par l'économiste Richard Eisler, [comparis.ch](https://comparis.ch) emploie aujourd'hui quelque 180 collaborateurs à Zurich.



## EN BREF

# Pression sur le système suisse des 3 piliers assurant la prévoyance vieillesse

**Une population vieillissante et un contexte de taux bas persistants pèsent sur l'assurance-vieillesse et survivants (AVS) ainsi que sur la prévoyance professionnelle (LPP).**

On peut présumer que, à l'avenir, les Suisses devront travailler plus longtemps ou qu'ils toucheront des retraites moins élevées. Compte tenu de cette situation, le troisième pilier est plus important que jamais. Effectuer des versements sur des solutions de pilier 3a contribue à combler des lacunes de prévoyance. Le comparateur sur Internet [comparis.ch](http://comparis.ch) a réalisé plusieurs analyses à ce sujet. Le Rapport Pilier 3a 2018 en regroupe les résultats. Il explique notamment pourquoi on conseille de se constituer un capital prévoyance en le répartissant sur plusieurs comptes de pilier 3a.

**Prévoyance : les épargnants renoncent sciemment à de meilleurs rendements**

Le Baromètre des préoccupations Credit Suisse 2018 nous révèle que la prévoyance vieillesse est le sujet qui inquiète le plus les Suisses. Seulement voilà, les connaissances en matière de prévoyance font souvent défaut au sein de la population : selon une enquête représentative de Comparis, près d'un épargnant sur deux ayant un compte bancaire de pilier 3a donne une estimation trop élevée de la rémunération de son compte, voire l'ignore totalement. Seules 48 % des personnes interrogées ont indiqué avoir, à un moment, concrètement comparé les taux appliqués aux piliers 3a par plusieurs banques. De plus amples résultats sont fournis à partir de la page 4.



**Comparatif Comparis : plus d'un quart d'économies d'impôts en moyenne**

Les versements sur le 3<sup>e</sup> pilier peuvent être déduits des impôts. Les revenus ne sont pas imposables. Toutefois, le retrait des avoirs est soumis à « l'impôt sur le retrait de prévoyance ». Son montant varie selon les cantons. Échelonner ses retraits permet cependant de payer moins d'impôts. Comparis illustre au moyen d'un comparatif détaillé des 26 capitales cantonales, l'économie d'impôts réalisable avec un retrait échelonné. Pour approfondir, voir à partir de la page 6.

**Économiser grâce au pilier 3a : verser 100 francs et obtenir un rendement de 36 %**

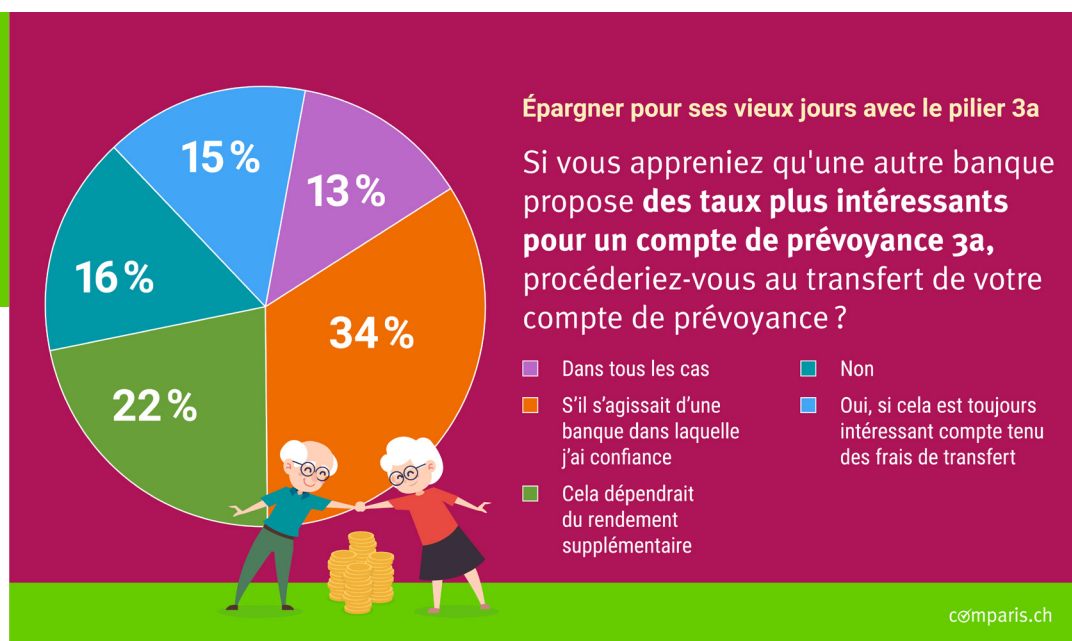
Pour pouvoir bénéficier de l'économie d'impôts, le versement du montant maximal doit avoir été effectué sur le compte de pilier 3a à la mi-décembre au plus tard. Mais tout le monde n'a pas une telle somme à disposition. Une analyse réalisée par [comparis.ch](http://comparis.ch) montre toutefois que même des versements minimes peuvent produire des rendements situés entre 19 % et 36 %. Pourquoi les versements au pilier 3a sont avant tout conseillés dans les cantons avec une forte imposition ? À lire à partir de la page 9.

## ENQUÊTE SUR LA RÉMUNÉRATION DES AVOIRS DU PILIER 3A

# Prévoyance : les épargnants renoncent sciemment à de meilleurs rendements

Selon une enquête de comparis.ch, la moitié des épargnants détenant un compte bancaire de pilier 3a en Suisse ne connaît pas la rémunération de son avoir de prévoyance. De plus, un meilleur rendement ne suscite pas grand intérêt : 71 % des participants estiment qu'un meilleur taux ne serait pas une raison suffisante pour changer de banque. D'autres (16 %) renonceraient même à une plus grande épargne, quoi qu'il en soit.

Près de deux tiers des actifs épargnent pour leurs vieux jours via le pilier 3a. Seulement, les connaissances en matière de prévoyance font souvent défaut : selon une enquête représentative menée par le comparateur sur Internet comparis.ch, environ la moitié des épargnants détenant un compte bancaire de pilier 3a donnent une estimation trop élevée des intérêts de leur compte voire n'en connaissent pas du tout la rémunération. Seulement 48 % des personnes interrogées ont indiqué avoir, à un moment, concrètement comparé les taux appliqués aux piliers 3a par plusieurs banques – 58 % d'hommes et 34 %, seulement, de femmes.



### Méthode

Enquête en ligne représentative réalisée par l'institut de sondage et d'études de marché innofact pour le compte de comparis.ch auprès d'un échantillon de 2682 personnes issues de toutes les régions de Suisse. Le sondage a eu lieu en mars 2018.

Pourtant, comparer et éventuellement changer de banque serait profitable à la plupart des épargnants au pilier 3a. À long terme, même avec des écarts de taux minimes, les répercussions sont considérables : aujourd'hui, les taux d'intérêt proposés sur les piliers 3a par les banques cantonales, par exemple, se situent entre 0,2 % pour le plus bas (banque cantonale de Zoug) et 0,75 % pour le plus élevé (banque cantonale du Tessin).

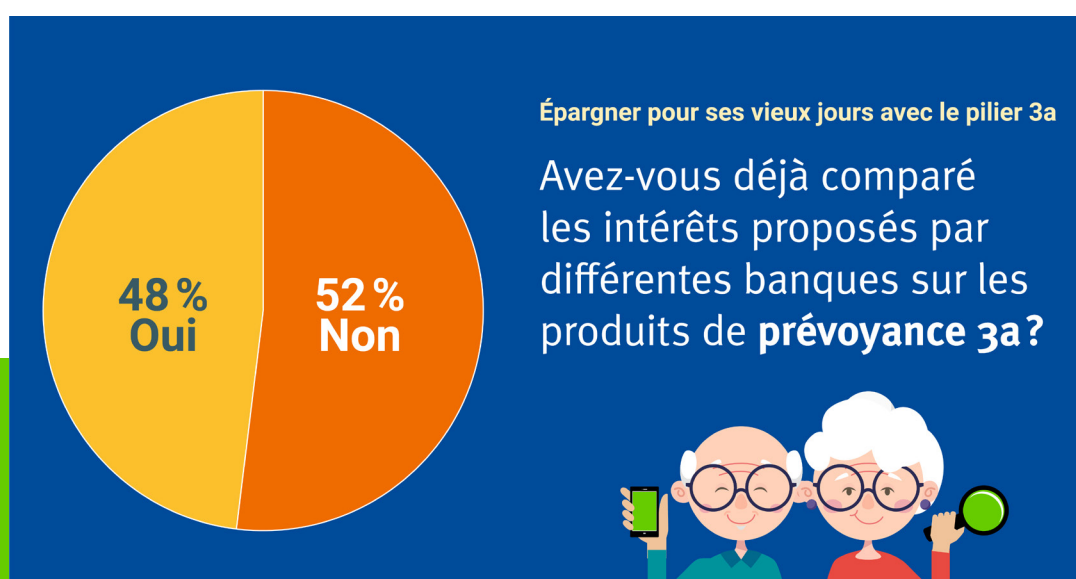
Un employé, qui pendant 35 ans cotise chaque année le montant maximum pour les personnes exerçant une activité salariée – 6768 francs (en 2018) – atteint à l'âge ordinaire de retraite AVS un avoir de 245 604 francs auprès de la banque cantonale de Zoug (avant déduction de l'impôt sur les prestations en capital). À la banque cantonale du Tessin, il obtiendrait 271 754 francs. Soit une différence de pas moins de 26 150 francs.

➔ Pour en savoir plus : [www.comparis.ch/saeule-3a/input](http://www.comparis.ch/saeule-3a/input)



### Renoncer sciemment à de meilleurs rendements : 16 % des épargnants le font

Sur le principe, les épargnants du pilier 3a ont la volonté d'optimiser leur avoir de prévoyance privée. Mais la pratique ne suit pas vraiment : les détenteurs d'un compte en banque 3a sont 84 % à indiquer que, devant une offre de rendement plus intéressante pour les avoirs 3a, ils réfléchiraient tout au plus à changer de prestataire. Mais seulement 13 % d'entre eux seraient effectivement prêts à le faire. Les autres épargnants font part des réticences suivantes : 34 % ne procéderaient au transfert vers un compte mieux rémunéré que s'ils avaient confiance en la banque proposant le taux plus intéressant. 22 % déclarent qu'ils changeraient selon la différence de rendement entre les offres proposées. 15 % veilleraient tout d'abord aux éventuels frais de transfert.



comparis.ch

16 % des personnes interrogées renonceraient même sciemment à un meilleur rendement. Elles estiment qu'une épargne plus importante n'est pas une raison en soi de transférer son compte 3a vers une autre banque. Pour expliquer leur position, elles avancent une relation satisfaisante avec leur banque (6 %) ou la préférence d'une solution avec un prestataire unique (5 %). En outre, les répondants craignent que le changement de prestataire soit trop compliqué ou ils ne souhaitent pas entraver la bonne relation avec leur banque, ayant une hypothèque en cours. Enfin, plutôt que de transférer leur compte existant, 4 % préféreraient au moins ouvrir un compte supplémentaire auprès d'une autre banque.

### 81 % des détenteurs d'un compte 3a en ont au moins un auprès de leur banque

Les clients d'épargne prévoyance sont des clients fidèles : 81 % des détenteurs d'un compte bancaire de pilier 3a en ont au moins un auprès de leur banque. Seuls 23 % ont déjà transféré leur compte de prévoyance 3a d'une banque vers une autre. Sur ce point, les hommes se montrent légèrement plus déterminés (26 %), les femmes n'étant que 21 % à avoir franchi le pas.

Ce n'est qu'à partir de plusieurs comptes de pilier 3a et un revenu brut relativement élevé que l'attachement à une banque se relâche : les ménages disposant d'un revenu supérieur à 8000 francs par mois et détenant plusieurs comptes 3a ne laissent leurs avoirs de prévoyance auprès d'une seule banque que dans 39 % des cas. Parmi les ménages, relativement peu nombreux, disposant d'un revenu brut inférieur à 4000 francs et de plusieurs comptes 3a, 50 % laissent tous leurs comptes 3a auprès d'une même banque.

Le groupe détenant plusieurs comptes en banque 3a relève de la minorité : seuls 30 % des clients bancaires 3a détiennent deux comptes. Pour le reste, 9 % des sondés ont trois comptes et 2 % en possèdent même davantage. Pourtant, le fait de répartir l'épargne 3a est avantageux : détenir plusieurs comptes

permet de contrer la progression de l'impôt sur les prestations en capital et donc, d'économiser des impôts.

### Près de deux tiers des Suisses en âge d'exercer une activité lucrative ont un pilier 3a

Les rentes issues de la caisse de pension et de l'AVS couvrent environ 60 à 70 % du revenu perçu avant la retraite. Compte tenu de la tendance à la baisse du taux de conversion pour les avoirs de caisse de pension, la part provenant du 1<sup>er</sup> et du 2<sup>e</sup> pilier va se réduire. La prévoyance privée via le 3<sup>e</sup> pilier en devient d'autant plus importante.

**63 %** des personnes interrogées par comparis.ch épargnent auprès d'une banque ou d'une assurance, via le pilier 3a. Tandis que 70 % des hommes actifs ont une solution 3a, les femmes ne sont que 56 % dans ce cas.

**35 %** des épargnants 3a détiennent exclusivement une solution d'assurance. Ils sont 8,5 % à combiner des polices d'assurance et des comptes en banque pour leur prévoyance 3a. Cela dit, les solutions entièrement bancaires représentent la majorité, à plus de 55 %.

On remarque des différences régionales : tandis qu'en Suisse allemande, 65 % des personnes actives détiennent un compte ou une police 3a, la Romandie en compte 60 %. En Suisse italophone, seuls 47 % épargnent via la prévoyance liée.

## COMPARATIF DE L'EFFET INDUIT PAR LES ÉCONOMIES D'IMPÔTS AVEC PLUSIEURS COMPTES DE PILIER 3A

# Comparatif Comparis : plus d'un quart d'économies d'impôts en moyenne

**Pour la première fois, un comparatif de comparis.ch montre qu'il est intéressant, tous cantons confondus, de répartir son avoir de pilier 3a sur plusieurs comptes afin de le retirer suivant le principe du splitting. Avec trois comptes, un retrait de même 70 000 francs permet d'économiser en moyenne 21 % d'impôts.**

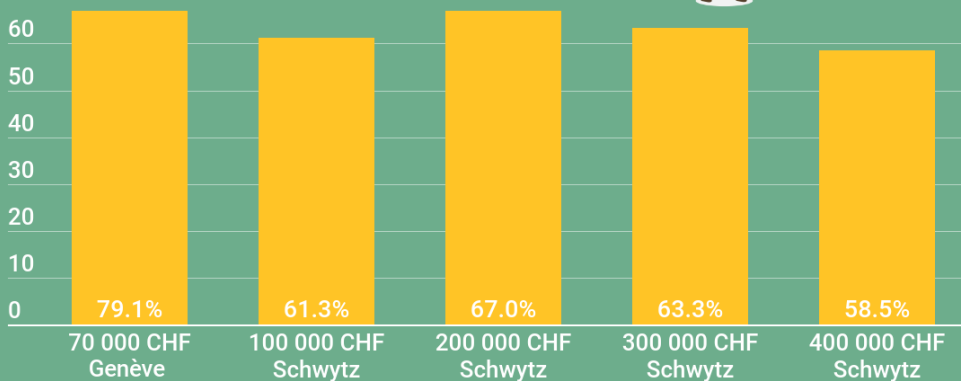
Pour la première fois, un vaste comparatif du comparateur sur Internet comparis.ch montre que le splitting des avoirs de prévoyance sur plusieurs comptes est intéressant dans le pilier 3a, même avec des avoirs modestes. À titre d'illustration, comparis.ch a mis en parallèle les possibilités d'économie lors d'un retrait d'avoirs 3a dans les 26 chefs-lieux cantonaux. Ont été analysées les économies d'impôts potentielles pour des montants de 70 000, 100 000, 200 000, 300 000 et 400 000 francs avec un retrait unique ou échelonné sur deux ainsi que sur trois ans.

### Jusqu'à 79 % d'économies d'impôts avec un retrait échelonné de 70 000 francs

Le retrait du pilier 3a est soumis à l'« impôt sur le retrait de prévoyance ». Pour établir cet impôt, les cantons utilisent leurs propres tarifs et barèmes. Le fait d'élire domicile dans une commune plus avantageuse fiscalement uniquement aux fins du retrait d'avoirs 3a n'est que très rarement intéressant. Néanmoins, les épargnants au pilier 3a peuvent aisément réduire l'impôt sur le retrait de prévoyance de manière significative en procédant de manière échelonnée.

En effet, ne serait-ce qu'avec un retrait échelonné de 70 000 francs – répartis en deux tranches identiques – il est possible d'économiser, en moyenne, 16 % sur cet impôt. Un épargnant qui répartit de manière égale son avoir de prévoyance 3a sur trois comptes et retire 70 000 francs de manière échelonnée peut réduire son impôt sur le retrait de prévoyance de 689 francs en moyenne, soit de 21 %. Parmi les localités les plus attrayantes pour le splitting d'un avoir de pilier 3a de 70 000 francs au total, on trouve Aarau, Appenzell, Bâle, Genève, Lausanne, Lucerne et Soleure. À Genève, détenir trois comptes permet d'économiser 79 % d'impôts ou 2114 francs.

**Chefs-lieux cantonaux offrant l'économie la plus importante de Suisse (en %) pour l'impôt sur le retrait de prévoyance avec trois comptes 3a et les montants de retrait suivants**



cømparis.ch

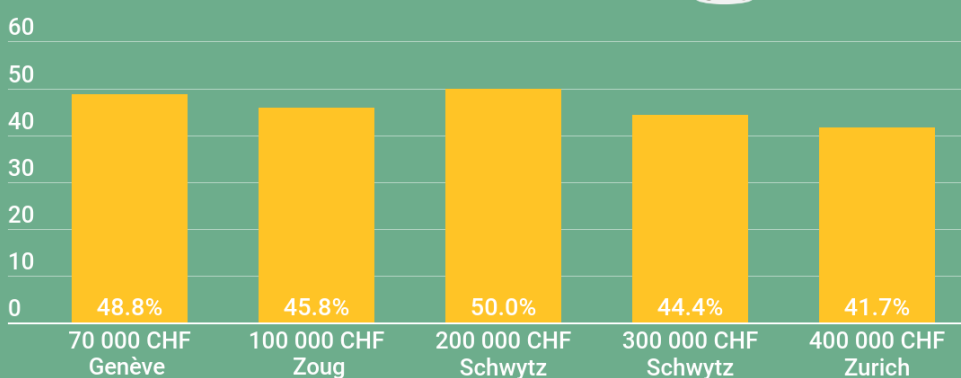
Avec des volumes de retrait plus élevés, la réduction d'impôt est généralement plus importante. Compter en moyenne 30 % d'impôts en moins (6551 francs d'économies d'impôts) pour un retrait de 300 000 francs réparti sur trois ans. Comparativement, Schwytz offre les conditions les plus attrayantes pour un retrait 3a échelonné avec des montants élevés. Avec 300 000 francs répartis sur trois ans, un épargnant paie environ 60 % en moins d'impôts sur le retrait de prévoyance grâce à l'échelonnement, soit une économie de 14 182 francs. Pour 400 000 francs, l'économie s'élève à 20 623 francs.

**Zurich désavantage les épargnants avec des avoirs de prévoyance modestes**

Les possibilités d'économies via un échelonnement sont plus nuancées à Schaffhouse et à Zurich : pour des montants jusqu'à 200 000 francs, Schaffhouse concède des réductions d'impôts généreuses allant de 45 à 55 % pour un retrait étalé sur trois ans. À partir d'un retrait de 300 000 francs, Schaffhouse retombe dans la moyenne des chefs-lieux cantonaux en termes d'économies d'impôts.

À Zurich, c'est exactement le contraire. Ce sont les épargnants aux avoirs 3a plus modestes qui sont désavantagés : la ville accorde 397 francs de réduction d'impôts (12 %) sur 70 000 francs retirés en deux tranches d'un montant égal. Lors d'un échelonnement d'avoirs de pilier 3a plus élevés, la ville de Zurich se rapproche de Schwytz, connue pour sa fiscalité des plus avantageuses : avec un retrait de 400 000 francs en trois tranches, les Zurichois bénéficient d'une économie d'impôts de 18 226 francs, soit moins 47 %.

**Chefs-lieu cantonaux offrant l'économie la plus grande de Suisse (en %) pour l'impôt sur le retrait de prévoyance avec deux comptes 3a et les montants de retrait suivants**



cømparis.ch



### Herisau en fin de classement

À Altdorf, Frauenfeld, Glaris, Herisau, Liestal, Sarnen et St.-Gall, le splitting ne suscite que peu de considération. Dans toutes ces communes, l'économie réalisable via le splitting se situe à peu près au même niveau ; elle est aussi la plus faible par rapport aux autres chefs-lieux cantonaux et ce, sur l'ensemble des retraits considérés, de 70 000 à 400 000 francs. En cas d'un retrait de 70 000 francs, l'économie d'impôts se réduit à la modique somme de 140 francs lorsqu'il est effectué en deux tranches et à 164 francs en trois tranches (163 francs à Liestal).

Herisau arrive en fin du classement en matière de retraits d'avoirs de pilier 3a : le chef-lieu de Rhodes-Extérieures fait partie des cantons où les possibilités d'économies par splitting sont les plus restreintes ; il appartient aussi aux chefs-lieux de cantons où, pour un retrait de 300 000 francs en une seule fois, l'impôt sur le retrait de prévoyance est le plus élevé.

### Impossible d'effectuer un transfert à posteriori

Le comparatif de comparis.ch montre tout l'intérêt de déposer ses avoirs de prévoyance sur plusieurs comptes et de les retirer de manière échelonnée sur plusieurs années dans un objectif de rendement. En d'autres termes, il s'agit de clôturer les comptes de manière différée sur plusieurs années. Du point de vue juridique, l'échelonnement des retraits et, particulièrement, la répartition des comptes entre plusieurs banques est une décision judicieuse. En effet, la protection des déposants des banques est limitée à 100 000 francs par client. En cas de faillite d'un établissement financier, les épargnants recouvrent donc au maximum ce montant.

À condition bien sûr que les clients commencent tôt à répartir systématiquement leurs versements sur plusieurs comptes. Lors d'un retrait, le compte concerné doit être soldé en totalité. Il n'est pas possible de transférer une partie d'un compte de pilier 3a sur un autre à posteriori. En principe, on peut ouvrir autant de comptes 3a que l'on souhaite. Dans les années précédant leur départ à la retraite, les titulaires de comptes doivent avoir commencé à les solder. Car une fois l'âge de la retraite AVS atteint ou à la sortie de la vie active, mais pas plus tard qu'à l'âge de 70 ans (69 ans pour les femmes), les épargnants doivent avoir clôturé leur dernier compte de pilier 3a.

Les salariés ont le droit de verser au maximum 6768 francs par an (2018) sur leur pilier 3a. Ce qui représente, sur une durée d'épargne de 30 ans, plus de 200 000 francs d'avoirs hors intérêts et une économie d'impôts sur les revenus qui se cumule à plusieurs dizaines de milliers de francs. Quant aux indépendants sans caisse de pension, le montant maximum autorisé pour le versement au pilier 3a est fixé à 33 840 francs (2018) ou 20 % du revenu net au maximum.

## Retraits du pilier 3a : ce que vous pouvez économiser via l'échelonnement

Comparatif par chefs-lieu cantonaux

Avoir de prévoyance total	70 000 francs		100 000 francs		200 000 francs		300 000 francs		400 000 francs	
	2 retraits	3 retraits	2 retraits	3 retraits	2 retraits	3 retraits	2 retraits	3 retraits	2 retraits	3 retraits
Aarau	1 141	1 369	1 718	2 666	3 479	5 559	4 588	7 674	5 130	9 171
Altdorf	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Appenzell	674	1 115	1 006	1 613	2 147	3 415	2 548	4 504	2 568	5 019
Bâle	790	1 014	1 647	1 987	4 813	6 659	5 589	10 128	5 818	11 056
Bellinzone	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	5 461	7 449
Berne	579	763	1 181	1 519	2 918	4 379	4 905	7 251	6 633	10 295
Coire	140	167	397	490	1 563	2 167	2 339	3 628	8 674	10 666
Delémont	307	331	849	939	3 869	4 964	4 828	8 332	5 057	9 534
Frauenfeld	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Fribourg	685	708	1 486	1 939	5 195	7 244	8 876	13 071	10 558	17 450
Genève	1 303	2 114	1 679	2 860	3 170	5 097	4 480	7 240	5 227	8 994
Glaris	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Herisau	140	171	397	494	1 562	2 174	2 339	3 628	2 568	4 564
Lausanne	1 019	1 558	1 901	2 689	4 925	7 446	7 381	11 662	9 044	14 889
Liestal	140	163	397	486	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Lucerne	1 055	1 988	1 312	2 317	2 951	3 363	4 384	6 852	4 850	8 449
Neuchâtel	229	253	1 136	1 226	3 696	5 701	3 667	6 921	2 756	7 110
Sarnen	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Schaffhouse	818	1 162	1 407	2 039	3 029	4 826	3 371	5 959	2 743	6 444
Schwytz	554	627	1 250	1 681	5 487	7 348	9 944	14 182	13 293	20 623
Sion	140	164	397	487	1 844	2 440	5 351	6 640	9 667	12 218
Soleure	1 001	1 624	1 435	2 316	3 221	4 947	3 997	6 945	3 745	7 392
Saint-Gall	140	164	397	487	1 563	2 159	2 339	3 628	2 568	4 556
Stans	482	507	1 402	1 492	2 619	4 414	2 469	5 213	2 568	5 282
Zoug	582	638	1 592	1 986	2 482	4 859	3 256	5 923	4 605	6 827
Zurich	397	491	397	491	1 563	2 161	7 897	9 186	16 322	18 226

Calcul pour une personne seule, sans confession / Calculateur fiscal de Credit Suisse

#### Méthode

Sur la base d'un avoir de prévoyance 3a s'élevant respectivement à 70 000, 100 000, 200 000, 300 000 et 400 000 francs, comparis.ch a calculé l'économie d'impôts obtenue dans chacun des chefs-lieux cantonaux de Suisse avec un échelonnement en deux ou trois retraits de montant équivalent. Aux fins du calcul d'impôts, le Calculateur fiscal de Credit Suisse a été utilisé en tenant compte d'une personne seule sans confession.



**ANALYSE COMPARIS : ÉCONOMIE D'IMPÔTS MAJEURE EN VERSANT, MÊME PEU, AU PILIER 3A**

## Économiser grâce au pilier 3a : verser 100 francs et obtenir un rendement de 36 % dans un contexte de taux bas record

Comme l'indique une analyse réalisée par [comparis.ch](https://www.comparis.ch), effectuer des versements au pilier 3a permet d'obtenir des rendements entre 19 % et 36 %, même avec des montants faibles. Un versement de 100 francs permet d'empocher entre 19 et 36 francs. Les Romands sont ceux qui en profitent le plus tandis que les contribuables du canton d'Obwald touchent le moins.

La véritable source de rentabilité du pilier 3a ne se trouve ni dans les intérêts perçus ni dans les plus-values générées sur les comptes-titres. Une analyse du comparateur sur Internet [comparis.ch](https://www.comparis.ch) révèle que les économies d'impôts produites par les versements au pilier 3a entraînent un gain se chiffrant entre 19 % et 36 % du montant versé. Même pour des montants bas de 100 à 1000 francs, les titulaires d'un compte 3a profitent de taux de rentabilité à deux chiffres. L'analyse a porté sur les économies d'impôts potentielles engendrées par des versements de 100, 300, 500 et 1000 francs dans les chefs-lieux de chacun des 26 cantons helvétiques. Elle a été réalisée sur la base d'une personne seule sans enfants, déclarée « sans confession » et disposant d'un revenu imposable de 100 000 francs.

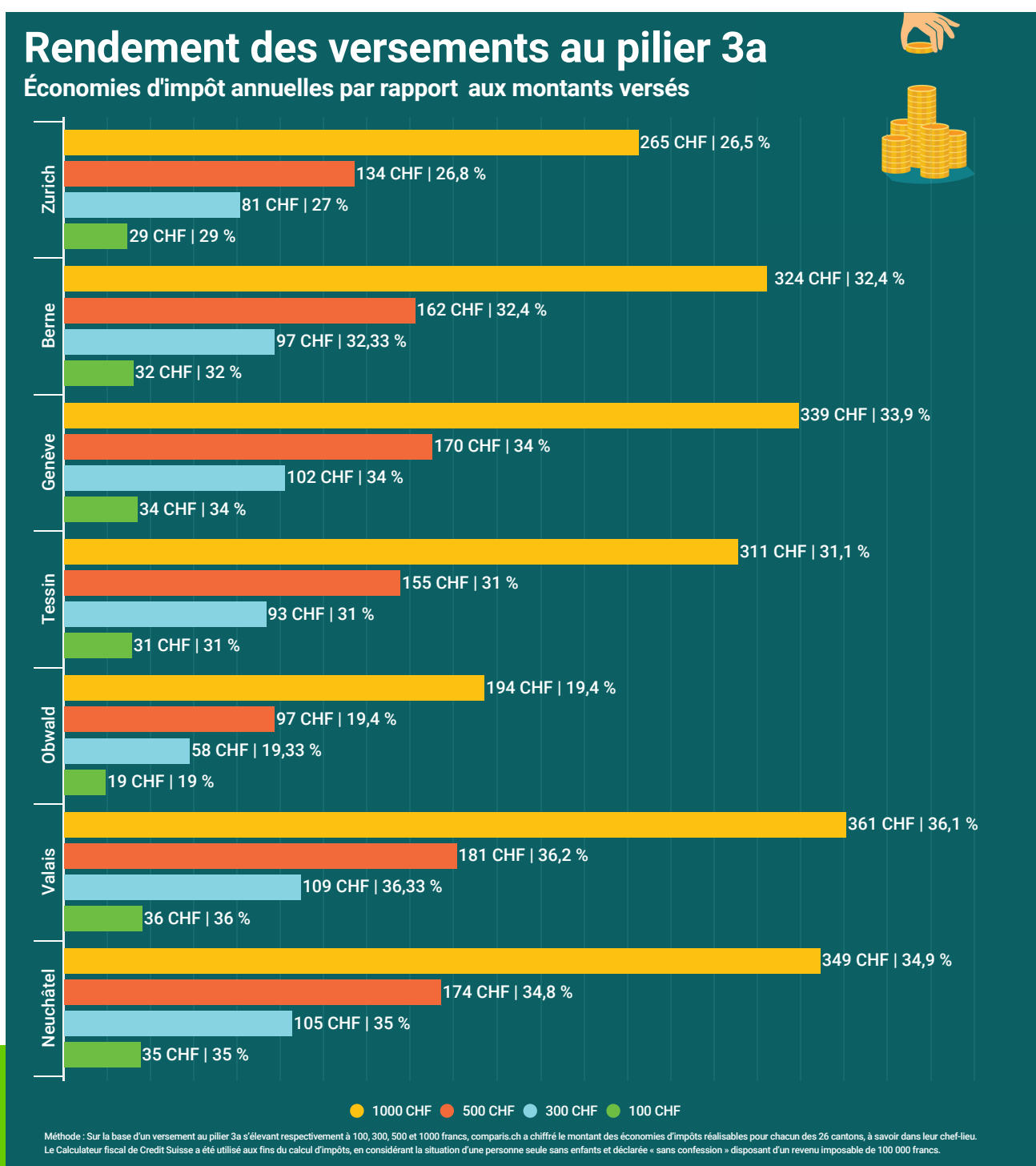


### Des rendements élevés même pour des versements faibles

Concrètement, l'épargnant pris en considération dans l'étude Comparis empoche, selon le canton, un montant compris entre 194 et 361 francs grâce aux réductions d'impôts résultant d'un seul et unique versement de 1000 francs au pilier 3a. Cela correspond donc à un rendement s'échelonnant entre 19 % et 36 %. Même des versements minimes de 100 francs sont avantageux pour les titulaires de solutions 3a.

➤ Pour en savoir plus : <https://fr.comparis.ch/saeule-3a/steuer-rechner>

« Verser 100 francs par an pendant 40 ans sur un pilier 3a rémunéré à un taux moyen de 0,5 % finit par représenter une épargne de 4500 francs, à laquelle viennent s'ajouter les économies d'impôts accordées dans le canton de Zurich, qui se chiffrent au total à 1160 francs », expose Frédéric Papp, expert Argent de Comparis. Un versement du montant maximal actuel de 6768 francs (2018) sur une période de 40 ans correspond à des économies d'impôts de 71 000 francs dans le canton de Zurich.



## Économies d'impôts par canton (chef-lieu)

Versement	Zurich	Rendement	Berne	Rendement	Genève	Rendement	Tessin	Rendement	Zoug	Rendement	Lucerne	Rendement
1000 CHF	265 CHF	26.50%	324 CHF	32.40%	339 CHF	33.90%	311 CHF	31.10%	231 CHF	23.10%	239 CHF	23.90%
500 CHF	134 CHF	26.80%	162 CHF	32.40%	170 CHF	34.00%	155 CHF	31.00%	116 CHF	23.20%	119 CHF	23.80%
300 CHF	81 CHF	27.00%	97 CHF	32.33%	102 CHF	34.00%	93 CHF	31.00%	69 CHF	23.00%	72 CHF	24.00%
100 CHF	29 CHF	29.00%	32 CHF	32.00%	34 CHF	34.00%	31 CHF	31.00%	23 CHF	23.00%	24 CHF	24.00%
<b>Rendement moyen</b>		27.33%		32.28%		33.98%		31.03%		23.08%		23.93%

Versement	Uri	Rendement	Schwytz	Rendement	Obwald	Rendement	Nidwald	Rendement	Glaris	Rendement	Fribourg	Rendement
1000 CHF	204 CHF	20.40%	218 CHF	21.80%	194 CHF	19.40%	225 CHF	22.50%	243 CHF	24.30%	327 CHF	32.70%
500 CHF	102 CHF	20.40%	111 CHF	22.20%	97 CHF	19.40%	112 CHF	22.40%	122 CHF	24.40%	164 CHF	32.80%
300 CHF	61 CHF	20.33%	67 CHF	22.33%	58 CHF	19.33%	67 CHF	22.33%	73 CHF	24.33%	98 CHF	32.67%
100 CHF	20 CHF	20.00%	22 CHF	22.00%	19 CHF	19.00%	23 CHF	23.00%	24 CHF	24.00%	33 CHF	33.00%
<b>Rendement moyen</b>		20.28%		22.08%		19.28%		22.56%		24.26%		32.79%

Versement	Soleure	Rendement	Bâle-Ville	Rendement	Bâle-Campagne	Rendement	Schaffhouse	Rendement	Appenzell R. Ex.	Rendement	Appenzell R. Int.	Rendement
1000 CHF	312 CHF	31.20%	289 CHF	28.90%	346 CHF	34.60%	291 CHF	29.10%	273 CHF	27.30%	215 CHF	21.50%
500 CHF	156 CHF	31.20%	144 CHF	28.80%	173 CHF	34.60%	145 CHF	29.00%	137 CHF	27.40%	107 CHF	21.40%
300 CHF	94 CHF	31.33%	87 CHF	29.00%	104 CHF	34.67%	87 CHF	29.00%	82 CHF	27.33%	64 CHF	21.33%
100 CHF	31 CHF	31.00%	29 CHF	29.00%	35 CHF	35.00%	29 CHF	29.00%	27 CHF	27.00%	21 CHF	21.00%
<b>Rendement moyen</b>		31.18%		28.93%		34.72%		29.03%		27.26%		21.31%

Versement	Saint-Gall	Rendement	Grisons	Rendement	Argovie	Rendement	Thurgovie	Rendement	Vaud	Rendement	Valais	Rendement
1000 CHF	310 CHF	31.00%	267 CHF	26.70%	265 CHF	26.50%	263 CHF	26.30%	346 CHF	34.60%	361 CHF	36.10%
500 CHF	155 CHF	31.00%	134 CHF	26.80%	132 CHF	26.40%	132 CHF	26.40%	173 CHF	34.60%	181 CHF	36.20%
300 CHF	93 CHF	31.00%	80 CHF	26.67%	79 CHF	26.33%	79 CHF	26.33%	104 CHF	34.67%	109 CHF	36.33%
100 CHF	31 CHF	31.00%	27 CHF	27.00%	27 CHF	27.00%	26 CHF	26.00%	35 CHF	35.00%	36 CHF	36.00%
<b>Rendement moyen</b>		31.00%		26.79%		26.56%		26.26%		34.72%		36.16%

Versement	Neuchâtel	Rendement	Jura	Rendement
1000 CHF	349 CHF	34.90%	342 CHF	34.20%
500 CHF	174 CHF	34.80%	171 CHF	34.20%
300 CHF	105 CHF	35.00%	103 CHF	34.33%
100 CHF	35 CHF	35.00%	35 CHF	35.00%
<b>Rendement moyen</b>		34.93%		34.43%

## Des disparités régionales importantes

Les habitants de Sion, le chef-lieu du Valais, bénéficient des avantages fiscaux les plus importants. Le versement d'un montant de 100 francs au pilier 3a est récompensé par l'État d'un crédit d'impôt de 36 francs, soit un rendement de 36 %.

Parmi les cantons accordant les crédits d'impôt les plus élevés figurent également les autres cantons romands ainsi que Bâle-Campagne et Berne. Les rendements moyens pour des versements annuels de 100, 300, 500 ou 1000 francs, au choix, y sont compris entre 32 % et 36 %.

Avec 19,3 % en moyenne, les contribuables d'Obwald sont ceux qui bénéficient de la rentabilité la plus faible. Les cantons de Suisse centrale et celui d'Appenzell Rhodes-Intérieures occupent le bas du tableau, où la fourchette s'étend de 19 % à 24 %.

## Élément déterminant : le taux marginal d'imposition

L'effet induit par les économies d'impôts dépend du taux marginal d'imposition individuel. Celui-ci indique la charge fiscale appliquée à la dernière tranche de 100 francs de revenus. « Notre analyse montre clairement que, même dans le contexte actuel de taux bas, il est toujours possible d'obtenir des rendements incroyablement élevés avec les économies d'impôts en lien avec le pilier 3a. Les versements au pilier 3a sont particulièrement intéressants dans les cantons pratiquant une fiscalité élevée », explique F. Papp.

## Le prix à payer pour des rendements élevés

Mais ces rendements relativement élevés ont leur prix. Ainsi, le capital du pilier 3a ne peut être perçu que cinq ans, au plus tôt, avant l'âge de la retraite ordinaire, sauf dans les cinq cas suivants :

1. Acquisition d'un logement
2. Rachat de cotisations au deuxième pilier
3. Droit de rente entière d'invalidité, alors que le risque d'invalidité n'est pas couvert
4. Statut d'indépendant pour l'activité principale
5. Départ de la Suisse

Par ailleurs, le retrait du pilier 3a est soumis à « l'impôt sur le retrait de prévoyance » pour lequel un taux réduit s'applique (cf. Comparatif de l'effet induit par les économies d'impôts avec plusieurs comptes de pilier 3a, page 6).

