

Brussel, 24 april 2019

Advies 2019/07

Uitgebracht op eigen initiatief

Artikel 109 van de wet van 30 december 1992 houdende sociale en diverse bepalingen

De correctiecoëfficiënt in het pensioenstelsel voor zelfstandigen

Inhoud

Samenvattend	2
1 De correctiecoëfficiënt	3
1.1 Oorsprong	3
1.2 Evolutie	4
1.2.1 Modernisering van de sociale zekerheid en de vrijwaring van de leefbaarheid van de wettelijke pensioenstelsels	4
1.2.2 Afschaffing van de brutering	6
2 De correctiecoëfficiënt vandaag	6
3 Analyse van de actuele waarden van de correctiecoëfficiënt.....	7
3.1 Waarde van de correctiecoëfficiënt op basis van geactualiseerde parameters	7
3.2 Kanttekeningen bij de bestaande berekeningslogica	10
3.2.1 Wettelijk bijdragepercentage versus reële bijdragevoet	10
3.2.2 Financiering van de sociale zekerheid	15
4 Voorstel van het Comité	15
Bijlage I Studie Actuarieat DG Zelfstandigen	19
Bijlage II Studie UCM.	25

Samenvattend

Anders dan bij werknemers, omvat de pensioenberekening voor zelfstandigen een zogenaamde correctiecoëfficiënt, die de hoogte van het arbeidsinkomen waarmee in de pensioenberekening wordt rekening gehouden, naar beneden herziet. Het onderliggende idee van die correctiecoëfficiënt is dat men - rekening houdend met de bijdragevoeten - voor 1 frank aan betaalde sociale bijdragen in de zelfstandigenregeling, eenzelfde pensioen moet ontvangen als voor 1 frank aan sociale bijdragen betaald in de werknemersregeling.

In dit advies schetst het Comité de evolutie van deze correctiecoëfficiënt sinds de invoering ervan in 1984 en toont het aan dat de toepassing ervan, niet langer gerechtvaardigd is. Het baseert zich hiervoor op een :

1. eenvoudige actualisering van de berekeningsparameters van de coëfficiënt;
2. macro-analyse van de pensioenbijdragevoet, die rekening houdt met het aandeel gelijkgestelde periodes in een loopbaan en met de relatieve omvang van de pensioenuitgaven in het werknemer- en het zelfstandigenstelsel (Actuariaat DG Zelfstandigen);
3. een rentabiliteitsanalyse op microniveau waarbij wordt nagegaan hoeveel pensioen een zelfstandige ontvangt in vergelijking met een werknemer voor eenzelfde niveau van betaling van sociale bijdragen (analyse uitgevoerd door UCM).

Op basis van deze analyses komt het Comité tot de vaststelling dat de coëfficiënt vandaag om en bij de 1,00 zou moeten bedragen in plaats van 0,663250 (1ste inkomensschijf) en 0,541491 (2de inkomensschijf) vandaag. Het Comité pleit daarom voor een volledige schrapping van de correctiecoëfficiënt uit de pensioenformule voor de zelfstandigen.

Het wijst in dit verband op het belang van de hervorming van de correctiecoëfficiënt die door het Comité zelf is voorgesteld in het kader van de welvaartsenveloppe 2019-2020. De toepassing van de enkelvoudige correctiecoëfficiënt met waarde 0,69154 die uit deze hervorming voortvloeit, zorgt ervoor dat zelfstandigen in de toekomst pensioenrechten zullen opbouwen die al beter dan vandaag aansluiten bij de werkelijke bijdrage-inspanningen die ze tijdens hun loopbaan leveren. Voor het Comité is deze geplande hervorming belangrijk maar kan ze niet anders gezien worden dan als een eerste stap naar een pensioenopbouw die meer in overeenstemming is met de bijdrage-inspanningen van - en dus rechtvaardiger is voor - de zelfstandigen. Het Comité ziet de volledige afschaffing van de coëfficiënt in de eerste plaats voor toekomstige loopbaanjarren. In bijkomende orde kan nagegaan worden in welke mate het eventueel mogelijk (en wenselijk) zou zijn om via een aanpassing van de correctiecoëfficiënt ook te voorzien in een betere pensioenopbouw voor loopbaanjarren uit het verleden.

Het Comité is zich bewust van de kosten van de voorgestelde maatregel (geraamd op 273 983 759 EUR in 2040), maar wijst erop dat het Globaal Financieel Beheer Zelfstandigen gekenmerkt wordt door een positief saldo, dat bovendien i) structureel van aard is én ii) sinds de hervorming van de financiering van de sociale zekerheid, bekomen wordt zonder toekenning van een evenwichtsdotatie. Het Comité is van oordeel dat met dit structureel overschot een verhoging van de correctiecoëfficiënt alvast op middellange termijn kan gefinancierd worden vanuit het stelsel.

Zowel in het werknemers- als in het zelfstandigenstelsel wordt de pensioenhoogte¹ bepaald door de omvang van de vroegere beroepsloopbaan en de hoogte van het arbeidsinkomen. Anders dan bij werknemers, omvat de pensioenberekening voor zelfstandigen ook een zogenaamde correctiecoëfficiënt, die de hoogte van het arbeidsinkomen waarmee in de pensioenberekening wordt rekening gehouden, naar beneden herziet.

In dit advies beschrijft het Comité de oorsprong van deze correctiecoëfficiënt en laat het zien dat de toepassing ervan, in zijn huidige vorm, niet langer gerechtvaardigd is. Het Comité pleit dan ook voor de afschaffing van dit correctiemechanisme.

1 De correctiecoëfficiënt²

1.1 Oorsprong

Tot 1984 gold in het pensioenstelsel voor zelfstandigen een forfaitaire pensioenberekening. Voor elk loopbaanjaar als zelfstandige werd eenzelfde forfaitair pensioenbedrag toegekend.

In 1984 introduceerde men - naar analogie met de andere pensioenstelsels - een proportionele berekeningswijze. Sindsdien is het pensioenbedrag per loopbaanjaar, binnen bepaalde minimum- en maximumgrenzen, afhankelijk van het voordien verworven beroepsinkomen.

Als uitgangspunt bij de invoering van die proportionele pensioenberekening gold dat in de regelingen voor werknemers en zelfstandigen tegenover eenzelfde pensioen eenzelfde bijdrage-inspanning moest staan. 1 frank betaald in het zelfstandigenstelsel moest, rekening houdend met de bijdragevoeten, hetzelfde pensioen opleveren als 1 frank betaald in het werknemersstelsel³.

Omdat een vergelijking van de bijdragepercentages^{4,5} leerde dat men voor eenzelfde pensioen een lagere bijdrage betaalde in het zelfstandigenstelsel, werd in de pensioenberekening voor zelfstandigen een correctiemechanisme voorzien in de vorm van de zogenaamde correctiecoëfficiënt.

De waarde van deze coëfficiënt (op dat moment 0,506039) stemde overeen met de verhouding tussen het procentuele aandeel van de sociale bijdragen dat in elk van de stelsels bestemd was

¹ Weliswaar binnen bepaalde minimum- en maximumgrenzen.

² Dit deel is o.m. gebaseerd op de uitgebreide beschrijving van de oorsprong en evolutie van de correctiecoëfficiënt in Van Limberghen, G. en Boudt, K. (2018), Studie over een puntensysteem in het pensioenstelsel voor zelfstandigen in opdracht van het Algemeen Beheerscomité voor het sociaal statuut der zelfstandigen, 304 p.

³ Cf. RSVZ : Commentaar bij het sociaal statuut der zelfstandigen - historisch overzicht van het pensioenstelsel voor zelfstandigen (p.23).

⁴ Bij de beoordeling van het bijdragepercentage in het werknemersstelsel werd rekening gehouden met zowel de werknemers- als de werkgeversbijdrage. De correctiecoëfficiënt in de pensioenberekening voor zelfstandigen wordt dan ook vaak verantwoord als zijnde een compensatie voor de afwezigheid van een tweede bijdragebetaler.

⁵ Hoewel ook de berekeningsbasis in beide stelsels verschillend is – bij werknemers gebruikt men de onbegrensde bruto-inkomens en bij zelfstandigen begrenste nettoberoepsinkomsten – hield de wetgever voor de vergelijking van de bijdrage-inspanning uitsluitend rekening met de bijdragepercentages.

voor financiering van de sector 'pensioenen'⁶ en werd jaarlijks vastgelegd bij KB. Dit laatste liet toe om de waarde van de coëfficiënt steeds af te stemmen op eventuele wijzigingen in deze ratio.

1.2 Evolutie

Na zijn invoering in 1984, onderging de correctiecoëfficiënt twee inhoudelijke wijzigingen, nl. *i)* in 1997 in het kader van de modernisering van de sociale zekerheid en de vrijwaring van de leefbaarheid van de wettelijke pensioenstelsels⁷ en *ii)* in 2003 naar aanleiding van o.m. de afschaffing van de brutering van de beroepsinkomsten.

1.2.1 Modernisering van de sociale zekerheid en de vrijwaring van de leefbaarheid van de wettelijke pensioenstelsels

In 1996 werden in het pensioenstelsel van de zelfstandigen een aantal structurele en selectieve maatregelen genomen die enerzijds de leefbaarheid van het stelsel moesten vrijwaren en anderzijds het stelsel nauwer moesten doen aansluiten bij de maatschappelijke evoluties. Een aanpassing in de berekening van het proportioneel pensioen vormde hiervan een onderdeel.

De nieuwe berekeningswijze⁸ moest zorgen voor een matiging van de toekomstige pensioenuitgaven, waarbij er een grotere inspanning gevraagd werd van de hogere inkomens. Voor de berekening van het proportioneel pensioen werd het voordien verworven arbeidsinkomen voortaan opgesplitst in twee schijven waarvoor de correctiecoëfficiënt een verschillende waarde kreeg. De waarde van de coëfficiënt voor de tweede schijf was kleiner dan die voor de eerste (cf. figuur 1).

De coëfficiënt op de eerste deelschijf, moest nog steeds de verhouding tussen het pensioenbijdragepercentage voor zelfstandigen en het pensioenbijdragepercentage voor werknemers⁹ reflecteren. Omdat sinds de invoering van het Globaal Financieel Beheer echter niet meer bij wet bepaald werd welke percentages van de sociale zekerheidsbijdragen bestemd waren voor elk van de afzonderlijk takken van de sociale zekerheid¹⁰, moest men de pensioenbijdragevoet bepalen volgens een andere techniek.

In een eerste stap werd daartoe de verhouding genomen tussen de pensioenuitgaven voor zelfstandigen¹¹ en de totaliteit van de uitgaven van het sociaal statuut der zelfstandigen¹², meer

⁶ Voor zelfstandigen bedroeg de pensioenbijdragevoet 8,28% (het bijdragepercentage geheven op de eerste schijf van de beroepsinkomsten van de zelfstandige bedroeg op dat moment 12%. 68,99% van deze bijdragen was bestemd voor de tak pensioenen) en voor de werknemers 16,36% (7,5% van het loon ten laste van de werknemer plus 8,86% van het loon ten laste van de werkgever)

⁷ Koninklijk besluit van 30 januari 1997 betreffende het pensioenstelsel der zelfstandigen met toepassing van de artikelen 15 en 27 van de wet van 26 juli 1996 tot modernisering van de sociale zekerheid en tot vrijwaring van de leefbaarheid van de wettelijke pensioenstelsels en van artikel 3, § 1, 4°, van de wet van 26 juli 1996 strekkende tot realisatie van de budgettaire voorwaarden tot deelname van België aan de Europese en Monetaire Unie.

⁸ Verslag aan de koning bij het Koninklijk besluit van 30 januari 1997

⁹ Werkgevers- plus werknemersbijdragen

¹⁰ De financiering gebeurt sindsdien volgens de behoefte van elke tak

¹¹ 65.738,2 miljoen (1994)

¹² 118.172,7 miljoen (1994 - abstractie makend van de interne transferten)

bepaald 55,629%. Dit percentage werd toegepast de totale bijdragevoet in het zelfstandigenstelsel ($16,7\% * 0,55629 = 9,29\%$). De aldus verkregen pensioenbijdragevoet van de zelfstandigen (9,29%) werd tot slot afgezet tegenover de pensioenbijdragevoet die in de werknemersregeling van toepassing was vóór de invoering van het globaal beheer (16,36%). Op die manier bedroeg de coëfficiënt voor de eerste inkomstschijf van dan af 0,567851 (i.p.v. de reeds bestaande, hogere coëfficiënt van 0,611791).

De waarde van de coëfficiënt voor de tweede deelschijf werd bepaald door de op dat moment geldende de coëfficiënt van 0,611791 te vermenigvuldigen met een breuk die de verhouding weergaf tussen de inkomstenplafonds die in de werknemers- en zelfstandigenregeling golden voor de pensioenberekening¹³. De inkomsten van de tweede schijf werden van dan af vermenigvuldigd met een coëfficiënt gelijk aan 0,463605.

Tabel 1. Grenzen van de inkomstschijven waarop de tweevoudige correctiecoëfficiënt van toepassing is

	Minimumgrens	Maximumgrens	Waarde
Schijf 1	0	berekeningsplafond werknemers-pensioen	0,567851
Schijf 2	berekeningsplafond werknemerspensioen	tussenplafond bijdragenberekening sociaal statuut	0,463605

De nieuwe coëfficiënten zorgden ervoor dat :

- de toekomstige pensioenen (en dus de uitgaven hiervoor) zouden dalen naarmate meer loopbaanjaren na 1996 werden gepresteerd;
- het effect van het correctiemechanisme bij de pensioenberekening groter werd naarmate de voordien verworven beroepsinkomsten het grensbedrag tussen de eerste en de tweede schijf meer overschreden (i.c. het loonplafond voor de berekening van de werknemerspensioenen).

Waar in de wettelijke basis tot dan toe een toelichting was opgenomen van de berekeningswijze, werd de waarde van de coëfficiënt voortaan rechtstreeks bij wet bepaald. Omdat het opnieuw de bedoeling was dat de coëfficiënten mee zouden evolueren met de parameters waarvan zij waren afgeleid, werd de koning gemachtigd om de coëfficiënten te wijzigen in geval de parameters zouden veranderen.

¹³ nl. het loonplafond voor de berekening van de werknemerspensioenen (1.346.210 frank) in de teller en het intermediair plafond in de zelfstandigenregeling (1.776.509 frank).

1.2.2 Afschaffing van de brutering

Met de bijdragehervorming van 2003 werd de bijdrageberekening voor zelfstandigen sterk vereenvoudigd en overzichtelijker gemaakt. De brutering¹⁴ en de forfaitaire bijdrage¹⁵ werden afgeschaft en verrekend in nieuwe (verhoogde) bijdragepercentages en inkomensgrenzen. Als gevolg van deze hervorming werd het pensioen berekend op lagere beroepsinkomsten (omdat dat deze niet langer werden gebruteerd). Om te vermijden dat dit zou leiden tot lagere pensioenbedragen werden de oude coëfficiënten verhoogd met een percentage gelijk aan de bijdragevoet van 16,8% die tot aan de bijdragehervorming van toepassing was¹⁶. Opnieuw werd voorzien dat de coëfficiënten en het eerste plafond zouden kunnen worden aangepast bij een in Ministerraad overlegd koninklijk besluit.

2 De correctiecoëfficiënt vandaag

Van bij de invoering van de proportionele pensioenberekening heeft de wetgever de mogelijkheid gehad om de waarde van de correctiecoëfficiënt aan te passen in functie van de evolutie van de parameters die eraan ten grondslag liggen.

Tot de invoering van de tweevoudige coëfficiënt in 1997, werd de coëfficiënt dan ook meermaals aangepast als gevolg van een wijzigende pensioenbijdragevoet in het zelfstandigenstelsel. Sinds 1997 werden de waarden van de correctiecoëfficiënt echter slechts één keer aangepast, nl. in 2003 (cf. supra), waarna ze tot op vandaag onveranderd zijn gebleven¹⁷.

Volledigheidshalve dient opgemerkt dat in 2019 een hervorming van de correctiecoëfficiënt voorzien is, in uitvoering van de adviezen (onder andere van het ABC) met betrekking tot de welvaartsenveloppe 2019-2020¹⁸. Voor de loopbaanjaren vanaf 2019 zal men overstappen naar de toepassing van een enkelvoudige coëfficiënt met als waarde 0,69154.

Niettegenstaande deze geplande hervorming, moet men vaststellen dat de berekening die aan de basis ligt van de correctiecoëfficiënt anno 2019, lang niet meer gebaseerd is op actuele parameters. Bijgevolg stelt zich de vraag naar de waarde van de coëfficiënt, als men voor de berekening ervan gebruik zou maken van de parameters zoals die vandaag van toepassing zijn.

¹⁴ Door de brutering werd het beroepsinkomen dat als basis gold voor de berekening van de verschuldigde sociale zekerheidsbijdragen, verhoogd met de sociale bijdragen. De brutering vormde als het ware een correctie voor het feit dat de sociale bijdragen van zelfstandigen worden beschouwd als een beroepskost en bijgevolg geen deel uitmaken van het belastbare netto beroepsinkomen die als basis dient voor de sociale bijdrageberekening. Deze bewerking moest ervoor zorgen dat de bijdragenberekening bij zelfstandigen vergelijkbaar zou zijn aan die van de werknemers.

¹⁵ In 1997 werd een gemoduleerde forfaitaire bijdrage ingevoerd voor alle bijdrageplichtigen behalve diegenen die de minimumbijdrage voor een zelfstandige in hoofdberoep verschuldigd waren of een lagere bijdrage. Deze tweede bijdragecomponent vond oorsprong in de vaststelling dat de betrokkenen over de mogelijkheid beschikken om, a fortiori wanneer zij georganiseerd zijn in een vennootschap, (onder meer via hun investeringspolitiek) hun persoonlijk inkomen en dus ook de bijdragebasis van het sociaal statuut, te beheersen (cf. Verslag aan de Koning 18 NOVEMBER 1996 bij het Koninklijk besluit houdende financiële en diverse bepalingen met betrekking tot het sociaal statuut der zelfstandigen).

¹⁶ RSVZ : Commentaar bij het sociaal statuut der zelfstandigen (deel pensioenen)

¹⁷ De inkomensgrens waarboven de toepassing van de 2de coëfficiënt geldt in de beschouwde periode wel meermaals aangepast als gevolg van index- en welvaartsaanpassingen.

¹⁸ Zie Advies ABC 2019/06 'Welvaartsaanpassingen 2019-2020' van 24 april 2019

In wat volgt, maakt het Comité deze oefening. Daarnaast plaatst het enkele kanttekeningen bij de bestaande berekeningsformule.

Tabel 2. Evolutie van de waarden van de correctiecoëfficiënt in de periode 1984 – 2018

Loopbaan jaren	Schijf 1	Schijf 2
1984-1988	0,506039	-
1989	0,578918	-
1990	0,556039	-
1991	0,566394	-
1992	0,562177	-
1993-1994	0,598844	-
1995-1996	0,611790	-
1997-2002	0,567851	0,463605
2003 – 2018	0,663250	0,541491

Bron : RSVZ¹⁹

3 Analyse van de actuele waarden van de correctiecoëfficiënt

Om na te gaan in welke mate de huidige waarde van de correctiecoëfficiënt nog een correcte weerspiegeling is van de verhouding tussen wat werknemers en wat zelfstandigen bijdragen voor hun pensioen, hanteert het Comité drie benaderingen :

1. een éénvoudige actualisering van de berekeningsparameters van de coëfficiënt;
2. een macro-analyse²⁰ van de pensioenbijdragevoet, die rekening houdt met het aandeel gelijkgestelde periodes in een loopbaan en met de relatieve omvang van de pensioenuitgaven in het werknemer- en het zelfstandigenstelsel;
3. een rentabiliteitsanalyse op microniveau²¹ waarbij wordt nagegaan hoeveel pensioen een zelfstandige ontvangt in vergelijking met een werknemer voor eenzelfde niveau van betaling van sociale bijdragen.

3.1 Waarde van de correctiecoëfficiënt op basis van geactualiseerde parameters

Tabel 3 hieronder leert dat het verschil in bijdrage-inspanning tussen werknemers en zelfstandigen doorheen de tijd minder uitgesproken is geworden.

De kolommen 1 t.e.m. 3 van de tabel geven de evolutie weer van de paramaters die in het verleden de berekeningsgrondslag vormden voor de correctiecoëfficiënt. Een berekening van de pensioenbijdragevoeten op basis van geactualiseerde parameters (kolom 4), toont voor het zelfstandigenstelsel een hogere bijdragevoet dan diegene die aan de basis ligt van de huidige correctiecoëfficiënt, nl. 0,1122 i.p.v. 0,0929. Het omgekeerde geldt voor het werknemersstelsel. Daar bedraagt de pensioenbijdragevoet op basis van geactualiseerde parameters 0,1416 i.p.v.

¹⁹ Commentaar bij het sociaal statuut der zelfstandigen (deel pensioenen)

²⁰ Uitgevoerd door het Actuaariaat van de DG Zelfstandigen van de FOD Sociale Zekerheid.

²¹ Uitgevoerd door UCM op basis van typegevallen.

0,1636. De bijdrage-inspanning van zelfstandigen voor het pensioen werd doorheen de tijd dus groter, en die van werknemers kleiner.

Vertrekkende van de huidige parameters - en indien men dezelfde berekeningslogica hanteert als in het verleden - zou de correctiecoëfficiënt voor de eerste inkomensschijf bijgevolg niet langer 0,6632 maar 0,7919 moeten bedragen.

Een actualisering van de parameters die als berekeningsgrondslag dienden voor de correctiecoëfficiënt die van toepassing is op de tweede inkomensschijf²², leert dat de waarde van deze coëfficiënt – opnieuw volgens de tot nu toe gehanteerde berekeningslogica – niet langer 0,5415 maar 0,7676 zou moeten bedragen.

²² nl. de coëfficiënt voor de eerste schijf vermenigvuldigd met de verhouding tussen het inkomensplafond voor de pensioenberekening in het werknemersstelsel en dat voor de pensioenberekening in het zelfstandigenstelsel

Tabel 3. Evolutie van de parameters die als basis dienen voor de berekening van de correctiecoëfficiënt voor de eerste inkomensschijf, 1984-2018

	1984 (1)	1997 (2)	2003 (3)	2018 (4)
ZELFSTANDIGEN				
Bijdragepercentages				
• eerste schrijf (A)	0,12	0,167	0,197	0,205
• tweede schrijf (B)	0,0747	0,123	0,142	0,142
% van de bijdragen voor de tak pensioenen (C)	0,6899	-	-	-
Pensioenuitgaven (D)		BEF 65.738	€ 1.959.858	€ 3.803.823
Totale sociale uitgaven (E)		BEF 118.173	€ 3.693.068	€ 6.952.853
Inkomensplafond voor de pensioenberekening (F)		BEF 1.776.509		€ 57.416
Reële pensioenbijdragevoet (G)	0,0828 ^{G1}	0,0929 ^{G2}		0,1122 ^{G2}
Pensioenbijdragevoet in de correctiecoëfficiënt (PW)	0,0828	0,0929	0,0929	0,0929
WERKNEMERS				
Bijdragepercentages				
• Werknemers (H)	0,1307	0,1307	0,1307	0,1307
• Werkgevers (I)				0,25
% van het loon voor de tak pensioenen (werknemers) (J)	0,0750	0,0750	0,0750	0,0750
% van het loon voor de tak pensioenen (werkgevers) (K)	0,0886	0,0886	0,0886	-
Pensioenuitgaven (L)			€ 13.848.256	€ 26.335.320
Totale sociale uitgaven (M)			€ 45.392.583	€ 70.791.197
Inkomensplafond voor de pensioenberekening (N)		BEF 1.346.210		€ 55.657
Reële pensioenbijdragevoet (O)	0,1636 ^{O1}	0,1636	0,1636	0,1416 ^{O2}
Pensioenbijdragevoet voor de correctiecoëfficiënt (PZ)	0,1636	0,1636	0,1636	0,1636
CORRECTIECOEFFICIENT				
Enkelvoudige coëfficiënt (X)	0,5060	-	-	-
Tweevoudige coëfficiënt				AS IS ²³ TO BE
• schijf 1 (Y)	-	0,567850	0,6632	0,6632 0,7919 ²²
• schijf 2 (Z)	-	0,463607	0,5415	0,5415 0,7676

²³ De waarde van de coëfficiënt voor de uitvoering van de hervorming die in het kader van de welvaartsenveloppe 2019-2020 is voor zien. Na deze hervorming zal de coëfficiënt 0,69154 bedragen.

Legende

(1) Invoering proportionele pensioenberekening	$(G1) = (A) * (C)$	$(X) = (PW)/(PZ)$
(2) Invoering globaal beheer en besparingsmaatregelen	$(G2) = (A) * ((D)/(E))$	$(Y) = (PW)/(PZ)$
(3) Afschaffing brutering	$(O1) = (J)+(K)$	$(Z) = ((N)/(F)) * 0,6118$
	$(O2) = ((H)+(I)) * ((L)/(M))$	$(Z2) = ((N)/(F)) * (Y)$

Als men het huidige verschil in bijdrage-inspanning wil vertalen naar de pensioenberekening - gebruik makend dezelfde berekeningslogica als diegene die men in het verleden hanteerde - dan moet de correctiecoëfficiënt naar boven worden herzien. Aan de correctiecoëfficiënt zouden waarden moeten worden toegekend die overeenstemmen met:

- 0,7919 voor wat betreft de eerste inkomensschijf;
- 0,7676 voor wat betreft de tweede inkomensschijf.

Deze cijfers zijn het resultaat van de eerste, en meest eenvoudige, benadering. In de twee andere benaderingen (waarvan de analyses integraal zijn opgenomen in de bijlages I en II van dit advies), uitgevoerd door respectievelijk, het Actuarieat van de DG Zelfstandigen en van de zelfstandigenorganisatie UCM, wordt via andere, meer verfijnde methodologieën tot een vergelijkbaar resultaat gekomen. Deze twee studies gaan echter ook verder dan de loutere actualisering van de parameters omdat ze ook rekening houden met bijkomende factoren die van invloed zijn op de werkelijke pensioenbijdragevoeten van zelfstandigen en werknemers.

3.2 Kanttekeningen bij de bestaande berekeningslogica

De voorgaande bevindingen gelden bij toepassing van eenzelfde berekeningslogica als diegene die in het verleden werd gehanteerd. Deze berekeningswijze meet de bijdrage-inspanning in beide stelsels aan de hand van de wettelijke bijdragepercentages. Hierbij zijn echter twee belangrijke kanttekeningen te maken.

- Ten eerste is de reële bijdragevoet in individuele situaties niet per definitie gelijk aan het wettelijke bijdragepercentage. Gelijkgestelde periodes en systemen van bijdragevermindering (cf. punt 3.2.1) hebben een belangrijke impact op het effectieve bijdragepercentage.
- Ten tweede houdt deze benadering geen rekening met het aandeel van de sociale bijdragen in het geheel van ontvangsten van beide stelsels (cf. punt 3.2.2).

3.2.1 Wettelijk bijdragepercentage versus reële bijdragevoet

De wettelijke bijdragepercentages zijn in beginsel van toepassing op elke werknemer of elke zelfstandige. In individuele situaties kan de reële bijdragevoet hiervan echter sterk afwijken, zeker als men de gehele loopbaan van een individu in aanmerking neemt. Dit geldt o.m. in geval van bijdrageverminderingen en in periodes van gelijkstelling.

3.2.1.1 Periodes van gelijkstelling

Er bestaan substantiële verschillen tussen werknemers en zelfstandigen voor wat betreft het aandeel gelijkgestelde periodes²⁴ in de beroepsloopbaan. Uit een analyse van het Federaal Planbureau²⁵ (2016), blijkt dat het aantal jaren van effectieve tewerkstelling²⁶ gemiddeld genomen lager is dan het aantal loopbaanjaren waarvoor pensioenrechten worden opgebouwd. Waar het verschil tussen beide eerder beperkt is bij zelfstandigen, is er bij werknemers een aanzienlijke discrepantie tussen het aantal jaren pensioenopbouw en het aantal jaren effectieve tewerkstelling.

Tabel 4. Aantal jaren effectieve tewerkstelling en aantal jaren pensioenopbouw van de recent gepensioneerde bevolking naar type loopbaan en geslacht.

Type loopbaan	Aantal loopbaanjaren	
	Mannen	Vrouwen
Werknemers		
• Effectieve tewerkstelling	30	19
• Pensioenopbouw	44	30
Zelfstandigen		
• Effectieve tewerkstelling	39	17
• Pensioenopbouw	40	18
Gemengde loopbanen		
• Effectieve tewerkstelling	34	19
• Pensioenopbouw	41	26

Bron : Federaal Planbureau, 2016

Bij werknemers worden gemiddeld gedurende respectievelijk 14 (mannen) en 11 (vrouwen) loopbaanjaren pensioenrechten opgebouwd, zonder dat er sprake is van tewerkstelling en dus van (volledige) bijdragebetaling. Dit komt overeen met respectievelijk 30 en 37 procent van de loopbaanjaren die tellen voor de pensioenopbouw. Bij zelfstandigen gaat het gemiddeld om 1 loopbaanjaar, of respectievelijk 3 (mannen) en 5 (vrouwen) procent van de loopbaan.

Over de hele loopbaan beschouwd, zal de reële pensioenbijdragevoet bij werknemers dan ook beduidend lager zijn dan diegene die berekend wordt op basis van de wettelijke bijdragepercentages.

De analyses in bijlages I en II van dit advies, houden bij het meten van de bijdrage-inspanning rekening met het aandeel gelijkgestelde periodes in beide pensioenregelingen. Hieruit blijkt dat de waarde van de correctiecoëfficiënt verhoogd zou moeten worden met een factor die varieert van 1,42 tot 1,44 afhankelijk van de benaderingswijze. Vertrekkende van een geactualiseerde correctiecoëfficiënt geeft dit het onderstaande resultaat.

²⁴ Periodes zonder tewerkstelling, kunnen worden gelijkgesteld met perioden van tewerkstelling en zo meetellen in de pensioenberekening

²⁵ Federaal Planbureau (2016), Het belang en de samenstelling van gelijkgestelde periodes in de drie pensioenstelsels.

²⁶ Samengedrukte, gewerkte jaren.

Tabel 5. Hoogte van de correctiecoëfficiënt na actualisatie van de parameters en na correctie voor het aandeel gelijkgestelde periodes in de loopbaan volgens drie scenario's

	Geactualiseerde waarde correctiecoëfficiënt	Analyse actuaariaat		Analyse UCM ²⁷	
		Verhogings-factor	Nieuwe coëfficiënt	Verhogings-factor	Nieuwe coëfficiënt
Schijf 1	0,7919	1,44	1,1403	1,4270	1,113
Schijf 2	0,7676	1,44	1,1053	1,4270	1,095

3.2.1.2 Bijdrageverminderingen

Het gebruik van de wettelijke bijdragepercentages om het verschil in bijdrage-inspanning te meten gaat verder ook voorbij aan de veelvuldige situaties waarin doorheen de tijd gunstigere bijdrageregimes van toepassing zijn geworden.

In het werknemersstelsel werd in de loop van de tijd een geheel aan structurele en specifieke bijdrageverminderingen uitgewerkt, zowel voor werkgevers als voor werknemers. Tabel 6 geeft hiervan een overzicht en toont de omvang van deze bijdrageverminderingen, die in 2017 7.872.170 duizend EUR bedroeg en voor 2018 werd geraamd op 4.334.563 duizend EUR. De bijdragenontvangsten voor die jaren bedroegen respectievelijk 59.035.403 duizend EUR (2017) en 60.122.060 duizend EUR²⁸.

Met uitzondering van de meewerkende echtgenoten in het ministatuut en gepensioneerden die nog een zelfstandige activiteit uitoefenen, zijn alle zelfstandigen een sociale bijdrage verschuldigd van 20,5% op de eerste inkomensschijf en van 14,16% op de tweede inkomensschijf. In behartenswaardige gevallen, en uitsluitend dan, kan er na een individueel onderzoek sprake zijn van een gedeeltelijke of volledige vrijstelling van bijdragen. Bovendien is met uitzondering van de student-zelfstandige en van gepensioneerden en bijberoepers²⁹ met een zeer laag inkomen, op elke zelfstandige een minimale bijdragebetaling van toepassing. Voor bepaalde groepen is die verplichte minimumbijdrage evenwel lager dan voor andere (tabel 7).

Om aanspraak te kunnen maken op volledige sociale rechten, moet een zelfstandige in principe steeds een bijdrage betalen die minstens zo hoog is als de minimumbijdrage voor een zelfstandige in hoofdberoep. In tegenstelling tot de systemen van bijdragevermindering in het werknemersstelsel, heeft een bijdrage lager dan de minimumbijdrage voor hoofdberoepers, een impact op de pensioenrechten van de zelfstandige.

²⁷ In de analyse die werd uitgevoerd door UCM, blijkt uit het basisscenario (scenario 1) dat de correctiecoëfficiënt 0,8116 zou moeten bedragen als men aan zelfstandigen en werknemers een pensioen wil geven dat op eenzelfde manier in verhouding staat tot de respectievelijke niveaus van bijdragebetaling. In dit basisscenario wordt echter geen rekening gehouden met het effect van gelijkgestelde periodes. Scenario 3 van de analyse van UCM houdt met wel rekening met deze factor. Volgens dit scenario zou de correctiecoëfficiënt moeten overeenstemmen met de waarde 1,1582. Het effect van de gelijkgestelde periodes kan men dus in rekening brengen door de toepassing van een verhogingsfactor gelijk aan 1,4270 (nl. 1,1582/0,8116).

²⁸ Begrotingen van ontvangsten en uitgaven voor het begrotingsjaar 2018. Algemene toelichting.

²⁹ Of individuen wiens activiteit in het kader van artikel 37 wordt gelijkgesteld met een activiteit in bijberoep.

Tabel 6. Overzicht van de bijdrageverminderingen in het werknemersstelsel (uitgezonderd Maribel), 2017-2018, in duizend EUR

	2017		2018
	Begrotingscontrole	Aanpassing	
FEDERALE VERMINDERINGEN RSZ	6.334.676	6.382.402	2.884.529
Specifieke bijdrageverminderingen	118.690	117.859	121.028
• Loonmatiging universiteiten	86.333	86.249	88.232
• Wetenschappelijk onderzoek	32.357	31.610	32.796
Vermindering persoonlijke bijdragen	1.022.162	1.044.618	1.005.227
• Werkbonus	1.019.521	1.042.351	1.002.960
• Herstructurering	2.641	2.267	2.267
Vermindering patronale bijdragen	358.124	390.519	2.267
• Plus-plannen	322.231	363.375	417.298
• Arbeidsduurvermindering	8.416	8.623	8.892
• Vervangingen in de publieke sector	3.814	4.347	4.183
• Horeca	23.663	14.174	15.591
Structurele bijdrageverminderingen	4.834	4.827.874	1.312.310
• Hoge lonen	424.166	500.056	32.526
• Lage lonen	523.320	458.937	1.193.888
• Forfait	3.887.466	3.868.881	85.896
GEREGIONALISEERDE VERMINDERINGEN	1.432.441	1.489.768	1.450.034
RSZ	1.101.131	1.153.333	1.127.732
• Gesubsidieerde contractuelen	261.702	268.216	275.211
• Huispersoneel	120	120	130
• Kunstenaars	8.260	8.214	8.522
• Onthaalouders	14.405	14.024	14.554
• Herstructurering			
• Jonge werknemers	177.501	167.368	212.382
• Langdurig werkzoekenden	157.575	170.930	112.480
• Activering preventiepersoneel	132	119	129
• Doorstromingsprogramma's	6.036	7.841	4.814
• Sociale inschakelingseconomie	20.115	20.398	22.028
• Oudere werknemers	440.196	479.184	465.885
• Mentors	5.196	5.430	5.399
DIBISS	296.786	301.431	285.991
• Langdurig werkzoekenden	5.520	6.387	3.339
• Doorstromingsprogramma's	2.364	2.701	2.003
• Sociale inschakelingseconomie	3.300	3.392	3.446
• Jonge werknemers	5.757	2.287	2.110
• Herstructurering	186	249	107
• Mentors	902	836	107
• Gesubsidieerde contractuelen	205.285	203.103	206.318
• Kunstenaars	1	1	1
• Onthaalouders	5.036	5.217	5.330
• Artikel "60"	68.059	76.258	62.599
• Activering preventiepersoneel	376	1.000	271
HKVZ	34.524	35.004	36.311
Total	7.767.117	7.872.170	4.334.563

Bron : Begrotingen van ontvangsten en uitgaven voor het begrotingsjaar 2018. Algemene toelichting

Tabel 7. Overzicht van de bijdragepercentages en de minimumbijdragen in het zelfstandigenstelsel en het pensioenrecht naar bijdragecategorie

	Bijdrage%		Minimum- bijdrage per kwartaal	Volledige pensioenrechten
	Schijf 1 ³⁰	Schijf 2 ³¹		
Zelfstandige in hoofdberoep	20,5 %	14,16 %	709,68 EUR	Ja
Primostarter³²	20,5 %	14,16 %	366,48 EUR	Ja
Meewerkende echtgenoten				
• Maxistatuut	20,5 %	14,16 %	311,76 EUR	Ja
• Ministatuut	0,79 %	0,51 %	27,35 EUR	Nee
Zelfstandige in bijberoep (art. 37 ARS gelijkstelling bijberoep)³³				
• als het inkomen lager is dan 1.531,99 EUR	0 %	-	0 EUR	Non
• als het inkomen gelijk aan of hoger is dan 1.531,99 EUR	20,5 %	14,16 %	78,51 EUR	Ja, als het inkomen hoger is dan 13.847,39 EUR
Zelfstandigen met een pensioen (vervroegd of niet)³⁴				
• als het inkomen lager is dan 3.063,98 EUR	0 %	-	0 EUR	Nee
• als het inkomen gelijk aan of hoger is dan 3.063,98 EUR	14,7 %	14,16 %	112,60 EUR	Nee
Actief na de wettelijke pensioenleeftijd zonder pensioen				
• als het inkomen lager is dan 3.063,98 EUR	0 %	-	0 EUR	Nee
• als het inkomen gelijk aan of hoger is dan 3.063,98 EUR	20,5 %	14,16 %	157,03EUR	Ja, als het inkomen hoger is dan 13.847,39 EUR
Student-zelfstandige³⁵				
• als het inkomen lager is dan 6.923,68 EUR	0 %	-	0 EUR	Nee
• als het inkomen gelijk aan of hoger is dan 6.923,68 EUR	20,5 % ³⁶	-	0 EUR	Nee

³⁰ In 2019, inkomen tussen 13.847,39 EUR en 59.795,61 EUR

³¹ In 2019, inkomen tussen 59.795,61 EUR en 88.119,80 EUR

³² De zelfstandige in hoofdberoep die tijdens de twintig kwartalen voor aanvang of herneming van de zelfstandige activiteit op geen enkel ogenblik een zelfstandige in hoofdberoep was of een zelfstandige in hoofdberoep die was gelijkgesteld met een zelfstandige in bijberoep.

³³ Om in aanmerking te komen voor een gelijkstelling in het kader van artikel 37, mag het inkomen van de zelfstandige niet meer bedragen dan 7.253,83 EUR (in 2019). Boven dit plafond moet de betrokkene als zelfstandige in hoofdberoep bijdragen.

³⁴ Sommige begunstigen van een vervroegd pensioen moeten de grenzen van de toegestane activiteit in acht nemen. In dit geval zijn zij, indien hun inkomen hoger is dan 13.076,00 EUR of 19.514,00 EUR, bijdragen verschuldigd als zelfstandige in hoofdberoep.

³⁵ Het inkomen van de student-zelfstandige moet onder de minimumdrempel voor zelfstandigen in hoofdberoep blijven om in aanmerking te komen voor de gunstige bijdrageregeling. Als het inkomen gelijk is aan of hoger is dan deze drempel, moeten zij bijdragen betalen zoals een zelfstandige in hoofdberoep en opent hij dezelfde sociale rechten, waaronder volledige pensioenrechten.

³⁶ Voor de student-zelfstandige is dit percentage van toepassing op het deel van de inkomsten vanaf 6.923,69 EUR en 13.847,39 EUR.

Er dient opgemerkt dat in geen van de drie benaderingen in dit advies het element van de bijdrageverminderingen uitdrukkelijk wordt meegenomen in de analyse. In de benadering van het Actuarium (benadering 2) wordt met deze parameter wel op een impliciete manier rekening gehouden via het effect dat deze heeft op de omvang van de sociale bijdragen en het aandeel ervan in het geheel van ontvangen van de sociale zekerheid.

3.2.2 Financiering van de sociale zekerheid

Sociale bijdragen vormen maar een onderdeel van de totale ontvangsten in de sociale zekerheid. Uit de analyse van het Actuarium in bijlage I van het advies blijkt dat de werknemersregeling vandaag voor 72,5% gefinancierd wordt uit sociale bijdragen. In het zelfstandigenstelsel bedraagt dit aandeel 65,3%. Als men met deze verhouding (0,90) rekening houdt bij de bepaling van de correctiecoëfficiënt dan bekomt men – na actualisatie en na het in rekening brengen van de gelijkgestelde periodes - onderstaande waarden.

Tabel 8. Hoogte van de correctiecoëfficiënt na actualisatie van de parameters, na correctie voor het aandeel gelijkgestelde periodes in de loopbaan en na correctie voor het aandeel in de overheidsfinanciering

	Analyse actuarium		Analyse UCM	
	Coëfficiënt tabel 4 (A)	(B)	Coëfficiënt tabel 4 (A)	(B)
Schijf 1	1,1403	1,0262	1,113	1,0017
Schijf 2	1,1053	0,9948	1,095	0,9855

$$(B) = (A) * 0,90$$

4 Voorstel van het Comité

De toepassing van de correctiecoëfficiënt, zorgt ervoor dat het voordien verworven arbeidsinkomen van zelfstandigen slechts gedeeltelijk in aanmerking wordt genomen voor de pensioenberekening. Dit leidt tot substantieel lagere proportionele pensioenbedragen dan diegene waarop zelfstandigen recht zouden hebben op basis van hun arbeidsverleden en het inkomen dat zij in die periode verwierven. De toepassing van de correctiecoëfficiënt draagt er dan ook toe bij dat de uitkeringsbedragen voor vele zelfstandigen in de praktijk moeten worden opgetrokken tot op het niveau het minimumpensioen.

Een actualisering van de parameters in de huidige berekeningsformule van de correctiecoëfficiënt (cf. 2.1), leert dat de omvang van de correctie die vandaag wordt toegepast op het pensioenbedrag van zelfstandigen, niet langer te rechtvaardigen is op basis van de huidige pensioenbijdragevoeten in beide pensioenstelsels. Vertrekkend van de actuele parameters zouden de deelcoëfficiënten moeten overeenstemmen met ongeveer 0,80 voor de eerste inkomensschijf en 0,77 voor de tweede inkomensschijf.

Als men bovendien bij de berekening van de correctiecoëfficiënt niet louter zou vertrekken van de wettelijke bijdragepercentages, maar ook rekening zou houden met de werkelijke bijdrage-inspanning van werknemers en zelfstandigen (cf. 2.2) en met het aandeel van de bijdragen in het geheel van de socialezekerheidsfinanciering (cf. 2.3), dan moet men besluiten dat de coëfficiënt vandaag om en bij de 1,00 zou moeten bedragen.

Het Comité wijst in dit verband op het belang van de hervorming van de correctiecoëfficiënt die door het Comité zelf is voorgesteld in het kader van de welvaartsenveloppe 2019-2020. De toepassing van de enkelvoudige correctiecoëfficiënt met waarde 0,69154, zorgt er voor dat zelfstandigen in de toekomst pensioenrechten zullen opbouwen die al beter dan vandaag aansluiten bij de werkelijke bijdrage-inspanningen die ze tijdens hun loopbaan leveren. Voor een zelfstandige met een jaarinkomen van 30.000 EUR, zorgt de ingreep voor het loopbaanjaar 2019³⁷ voor 10,70 EUR aan bijkomende pensioenrechten³⁸ op jaarbasis³⁹. Voor een zelfstandige met een jaarinkomen van 58.513,59 EUR⁴⁰ betekent de geplande hervorming van de correctiecoëfficiënt voor het loopbaanjaar 2019 bijkomende pensioenrechten ten belope van 32,91 EUR op jaarbasis⁴¹. Het is bijgevolg met grote tevredenheid dat het Comité heeft kunnen vaststellen dat reeds de nodige parlementaire/regeringsinitiatieven zijn genomen om voor de loopbaanjaren vanaf 2019⁴² uitvoering te geven aan deze hervorming.

Rekening houdend met de analyses in dit advies, pleit het Comité echter voor een volledige schrapping van de correctiecoëfficiënt uit de pensioenformule voor zelfstandigen. Voor het Comité kan de geplande hervorming niet anders gezien worden dan een eerste stap naar een pensioenopbouw die meer in overeenstemming is met de bijdrage-inspanningen van - en dus rechtvaardiger is voor - de zelfstandigen. Voor een zelfstandige met een inkomen van 30.000 EUR, zorgt de ingreep voor het loopbaanjaar 2019 127,35 EUR aan bijkomende pensioenrechten op jaarbasis⁴³. Voor een zelfstandige met een jaarinkomen van 58.513,59⁴⁴ EUR betekent afschaffing van de correctiecoëfficiënt voor het loopbaanjaar 2019 bijkomende pensioenrechten ten belope van 260,43 EUR op jaarbasis⁴⁵. Het Comité ziet de afschaffing van

³⁷ Ingang ten vroegste op 1 januari 2020

³⁸ In vergelijking met het pensioenbedrag 2018

³⁹ Hoe meer loopbaanjaren na 1 januari 2019 worden gepresteerd, hoe groter het effect van de hervorming zal zijn. Voor een pensioen dat ingaat op 1/1/2020 is er immers slechts één jaar (het jaar 2019) waarvoor er sprake is van een verhoging van 10,70 EUR. In de theoretische veronderstelling dat de bijkomende pensioenrechten voor elk nieuw loopbaanjaar 10,70 EUR zouden bedragen, betekent de hervorming voor een zelfstandige met een loopbaan van 45 jaar (na 1/1/2019 en dus in 2064), 481,5 EUR extra pensioen op jaarbasis of 40,12 EUR per maand.

⁴⁰ Maximumbedrag dat in aanmerking wordt genomen voor de pensioenberekening. Wanneer men voor elk jaar het maximuminkomen neemt, bekomt men in 2019 een pensioen als alleenstaande van 17.526,68 euro per jaar.

⁴¹ Hoe meer loopbaanjaren na 1 januari 2019 worden gepresteerd, hoe groter het effect van de hervorming zal zijn. In de hypothetische veronderstelling dat de bijkomende pensioenrechten voor elk nieuw loopbaanjaar 32,91 EUR zouden bedragen, betekent de hervorming voor een zelfstandige met een loopbaan van 45 jaar (na 1/1/2019) 1.480,95 EUR extra pensioen op jaarbasis of 123,41 EUR per maand.

⁴² Voor de pensioenen die ten vroegste ingaan op 1 januari 2020.

⁴³ Indien de afschaffing van de correctiecoëfficiënt uitsluitend voor toekomstige loopbaanjaren geldt, zal het effect van de hervorming groter zijn naarmate meer jaren worden gepresteerd na de ingangsdatum van die maatregel. In de theoretische veronderstelling dat de bijkomende pensioenrechten voor elk nieuw loopbaanjaar 127,35 EUR zouden bedragen, betekent de hervorming voor een zelfstandige met een loopbaan van 45 jaar (na de afschaffing van de correctiecoëfficiënt), 5.730,75 EUR extra pensioen op jaarbasis of 477,56 EUR per maand.

⁴⁴ Maximumbedrag dat in aanmerking wordt genomen voor de pensioenberekening. Wanneer men voor elk jaar het maximuminkomen neemt, bekomt men in 2019 een pensioen als alleenstaande van 17.526,68 euro per jaar.

⁴⁵ Indien de afschaffing van de correctiecoëfficiënt uitsluitend voor toekomstige loopbaanjaren geldt, zal het effect van de hervorming groter zijn naarmate meer jaren worden gepresteerd na de ingangsdatum van die maatregel. In de theoretische veronderstelling dat de bijkomende pensioenrechten voor elk nieuw

de coëfficiënt in de eerste plaats voor toekomstige loopbaan jaren. In bijkomende orde kan nagegaan worden in welke mate het eventueel mogelijk (en wenselijk) zou zijn om via een aanpassing van de correctiecoëfficiënt ook te voorzien in een betere pensioenopbouw voor loopbaan jaren uit het verleden.

De afschaffing van de correctiecoëfficiënt vergt immers een aanzienlijke budgettaire inspanning (cf. infra). Het Actuarieat van de DG Zelfstandigen raamt de kostprijs van een afschaffing voor de toekomstige loopbaan jaren op 250.553.453 EUR in 2040⁴⁶. Deze berekening houdt rekening met het feit dat een verhoging van de proportionele pensioenen, door de afschaffing van de correctiecoëfficiënt, zal leiden tot een daling in het aantal minimumpensioenen. Ze houdt tot 2030 ook rekening met de 6 miljoen EUR die reeds gereserveerd is en in deze periode gefaseerd zal worden aangewend voor de verhoging van de correctiecoëfficiënt in het kader van de welvaartsenveloppe 2019-2010.

Tabel 9. Evolutie van de kostprijs van een afschaffing van de correctiecoëfficiënt voor toekomstige loopbaan jaren

Jaar	Kost	Jaar	Kost
2020	661.458 EUR	2026	24.186.674 EUR
2021	2.050.988 EUR	2027	32.315.145 EUR
2022	4.264.569 EUR	2028	41.672.878 EUR
2023	7.450.693 EUR	2029	52.231.407 EUR
2024	11.727.561 EUR	2030	64.161.192 EUR
2025	17.315.135 EUR	2040	250.553.453 EUR

Bron : Actuarieat DG Zelfstandigen

Het Comité wijst erop dat het Globaal Financieel Beheer Zelfstandigen gekenmerkt wordt door een positief saldo, dat bovendien i) structureel van aard is én ii) sinds de hervorming van de financiering van de sociale zekerheid, bekomen wordt zonder toekenning van een evenwichtsdotatie. Zowel het jaar 2016 als 2017 werd afgesloten met een positief saldo van meer dan 300 miljoen EUR. Voor 2018, bedroeg het geconsolideerde eindresultaat van het voorstel van begrotingscontrole 205,4 miljoen EUR⁴⁷. Het Comité is van oordeel dat met dit structureel overschot een verhoging van de correctiecoëfficiënt alvast op middellange termijn kan gefinancierd worden vanuit het stelsel.

loopbaanjaar 260,43 EUR zouden bedragen, betekent de hervorming voor een zelfstandige met een loopbaan van 45 jaar (na de afschaffing van de correctiecoëfficiënt) 11.719,35 EUR extra pensioen op jaarbasis of 976,612 EUR per maand.

⁴⁶ Nadien zal de kost van maatregel verder oplopen tot 2105, wanneer hij kruissnelheid bereikt. De maatregel zal dan een kostprijs hebben van 1.098.726.231 EUR.

⁴⁷ Verslag ABC 2018/02 'Voorstel van begrotingscontrole 2018' van 22 maart 2018

Namens het Algemeen Beheerscomité voor het sociaal statuut der zelfstandigen, op 24 april 2019,

Veerle DE MAESSCHALCK,

Secretaris

Jan STEVERLYNCK,

Voorzitter

Bijlage I : Etude : évaluation des coefficients de proportionnalité dans le régime indépendant

Etude effectuée par l'Actuariat de la DG Indépendants

1. Définition

Suite à l'introduction de la gestion financière globale, des coefficients de proportionnalité ont été introduits en 1997 pour le calcul de la pension d'indépendant. Ces coefficients avaient été élaborés afin de tenir compte de la part des dépenses en pension par rapport à la totalité des dépenses du statut social des indépendants, en comparant avec ce qui était prévu comme cotisation pour les pensions dans le régime des salariés avant l'introduction de la gestion financière globale (16,36%).

Il n'existe pas de coefficient de proportionnalité dans le régime salarié. Les coefficients de proportionnalité dans le régime indépendant s'élèvent actuellement à 66,325% pour les revenus inférieurs à 50.048,25€ (montant projetés 2018) et 54,1491% pour les revenus se situant entre 50.048,25€ et 58.513,59 € (montant 2018). Cela signifie qu'un même revenu ne génère pas le même droit à la pension selon le régime du travailleur, le bénéfice pension dans le régime indépendant étant réduit par les facteurs de proportionnalité par rapport à ce qui versé dans le régime salarié.

L'objet de cette étude est de réestimer les coefficients de proportionnalité afin de voir si les coefficients actuellement d'application correspondent avec la réalité économique. Ceux-ci peuvent être recalculés en comparant, dans le régime salarié et le régime indépendant, les taux de cotisations sociales ainsi que la part relative de dépenses en pension par rapport à la totalité des dépenses

2. Comparaison cotisations sociales régime salarié vs régime indépendant

Dans le régime salarié, l'employeur paie 25% de la rémunération brute en cotisations sociales et l'employé paie 13,07% de la rémunération brute en cotisations sociales. Il n'y a pas de limite de revenu associé au paiement des cotisations sociales. Cela signifie que dans le **régime salarié**, l'employé et l'employeur paient au total **38,07% de la rémunération brute en cotisations sociales**.

Dans le régime indépendant, l'indépendant paie 20,5% de cotisations sociales (pourcentage d'application à partir de 2018) sur un revenu net minimum de 13.550,50€ et jusqu'à un revenu net de 58.513,59€. Pour la partie du revenu net entre 58.513,59€ et 86.230,52€, l'indépendant paie 14,16 % de cotisations sociales. Il ne paie pas de cotisations sociales sur la partie des revenus net excédant 86.230,52€. En tenant compte de la répartition des revenus des principaux en 2016, dans le **régime indépendant**, l'indépendant paie en moyenne **19,43% du revenu net en cotisations sociales**.

L'activité d'indépendant génère donc proportionnellement moins de cotisations sociales que l'activité de salarié.

2.a. Calcul des cotisations moyennes dans les deux régimes

Le montant du revenu moyen dans le régime salarié et dans le régime indépendant n'est pas un facteur explicatif des facteurs de proportionnalité. Par contre, le rapport entre les cotisations versées dans le régime indépendant et le régime salarié à un seuil de revenu donné est déterminant.

A. Cotisations dans le régime salarié

Le taux de cotisations dans le régime salarié est constant alors que la pension des salariés est calculée sur un revenu limité au plafond intermédiaire (58.513,59 €). Le taux moyen de cotisation est le rapport entre la cotisation moyenne payée dans le régime salarié et le revenu moyen servant de référence au calcul de la pension.

Le taux moyen de cotisation dans le régime salarié est calculé à partir de la répartition des revenus indexés mensuels des salariés pendant l'année 2016⁴⁸

Le taux moyen de cotisation augmente à partir du moment où le salarié gagne plus que le plafond intermédiaire.

Seuil revenu	R moyen [A]	R pension[B]	Cot. moyenne [C] = 38,07% * [A]	Taux moyen cot. [D] = [C]/[B]
Revenus < 50.048,25 €	38.176 €	38.176 €	14.533 €	38,07%
Revenus > 50.048,25 €	69.408 €	55.013 €	26.423 €	48,03%
Tous les revenus	49.544 €	44.304 €	18.861 €	42,57%

[A] = le revenu moyen des salariés sans tenir compte des seuils

[B] = le revenu moyen des salariés limités au plafond intermédiaire (58.513,59 €) qui sert au calcul de la pension

[C] = la cotisation moyenne des salariés qui est proportionnelle au revenu moyen des salariés

[D] = le taux moyen de cotisation qui est le rapport entre la cotisation moyenne effectivement payée par les salariés et le revenu moyen limité au plafond intermédiaire.

B. Cotisations dans le régime indépendant

Les cotisations dans le régime indépendant sont asymétriques et sont calculées sur un revenu minimum de 13.550,50 € et sont limitées au plafond absolu de 86.230,52 €. Les pensions dans le régime indépendant sont calculées sur un revenu minimum de 13.550,50 € et sont limitées au plafond intermédiaire de 58.513,59 €.

Le taux moyen de cotisation est le rapport entre

- la cotisation moyenne calculée sur un revenu qui est au moins égal au revenu minimum et qui ne dépasse pas le plafond absolu et
- le revenu moyen qui sert de référence au calcul de la pension et qui est au moins égal au revenu minimum des indépendants et qui ne dépasse pas le plafond intermédiaire

⁴⁸ Le revenu annuel est égal à 13,5 fois le revenu mensuel

Le taux moyen de cotisation dans le régime indépendant est calculée à partir de la répartition des revenus indexés des indépendants pendant l'année 2016.

Le taux moyen de cotisation augmente à partir du moment où l'indépendant gagne plus que le plafond intermédiaire.

Seuil revenu	R moyen [A]	R pension[B]	Cot. moyenne [C]	Taux moyen cot. [D] = [C]/[B]
Revenus < 50.048,25 €	20.361 €	22.972 €	4.709 €	20,50%
Revenus > 50.048,25 €	93.964 €	57.217 €	13.621 €	23,81%
<i>Tous les revenus</i>	30.661 €	27.764 €	5.956 €	21,45%

[A] = le revenu moyen des indépendants sans tenir compte des seuils

[B] = le revenu moyen des indépendants servant de base au calcul de la pension sachant que le revenu par indépendant est au moins égal au revenu minimum (13.550,50 €) et est limité au plafond intermédiaire (58.513,59 €)

[C] = la cotisation moyenne des indépendants tenant compte des différents seuils (revenu minimum, revenu intermédiaire et plafond absolu)

[D] = le taux moyen de cotisation qui est le rapport entre la cotisation moyenne effectivement payée par les indépendants et le revenu moyen servant au calcul de la pension.

C. Rapport de cotisations dans les deux régimes

Seuil revenu	Taux moyen indépendant [A]	Taux moyen salarié [B]	Coefficient ajustement
Revenus < 50.048,25 €	20,50%	38,07%	53,85%
Revenus > 50.048,25 €	23,81%	48,03%	49,56%
<i>Tous les revenus</i>	21,45%	42,57%	50,39%

En dessous du seuil de revenus de 50.048,25 €, les indépendants paient en moyenne 20,5% de cotisations sur le revenu servant de base au calcul de la pension alors que les salariés paient en moyenne 38,07% de cotisations. Au-dessus du seuil de revenus de 50.048,25 €, les indépendants paient en moyenne 23,81% de cotisations sur le revenu servant de base au calcul de la pension alors que les salariés paient en moyenne 48,03% de cotisations.

Les indépendants paient en moyenne 21,45% de cotisations et les salariés paient en moyenne 42,57% de cotisations sur le revenu servant de base au calcul de la pension. Les ratios entre le taux de cotisation moyenne des indépendants et le taux de cotisation moyenne des salariés s'élève à 50,39%.

On définit **50,39%** comme le **coefficient d'ajustement des cotisations**

2.b. Comparaison des dépenses dans les deux régimes

Les indépendants et les salariés ne bénéficient pas des mêmes prestations et des subsides en matière de sécurité sociale.

Budget des recettes et des dépenses pour l'année 2018, Exposé Général (tableau des dépenses année 2017 – adaptation octobre 2017)⁴⁹

En milliers d'euros	Salariés	Indépendants	% sal.	% ind.
Cotisations et recettes ⁵⁰	50.070.730 €	4.355.831 €	72,5%	65,3%
Subventions et transferts ⁵¹	18.487.056 €	2.273.896 €	26,8%	34,1%
Autres recettes	470.803 €	44.641 €	0,7%	0,7%
Total recettes	69.028.589 €	6.674.368 €	100,0%	100,0%

Les subsides servent à compenser les pertes des régimes. Sans les subsides les dépenses devraient diminuer proportionnellement afin de garder un bilan en équilibre. Une autre solution serait d'augmenter l'endettement mais cela revient au même vu qu'un subside est une dette déguisée.

Les subsides dans le régime indépendant représentent 34,1% de l'ensemble des recettes alors que dans le régime salarié les subsides représentent 26,8% de l'ensemble des recettes. Cela signifie que pour garder un budget en équilibre, les dépenses en sécurité sociale devraient diminuer à concurrence de 34,1% dans le régime indépendant et à concurrence de 26,8% dans le régime salarié.

Par ailleurs, une cotisation versée dans le régime indépendant n'est pas affectée de la même façon aux paiements des prestations que dans le régime salarié.

En milliers d'euros	Salariés	Indépendants	% sal.	% ind.
Total dépenses pension	25.052.394 €	3.636.244 €	36,3%	54,5%
Autres dépenses	43.976.195 €	3.038.124 €	63,7%	45,5%
Total dépenses	69.028.589 €	6.674.368 €	100,0%	100,0%

Dans le régime salarié, les dépenses en pensions représentent 36,3% de la totalité des dépenses en pension alors que dans le régime indépendant, les dépenses en pension représentent 54,5% de la totalité des dépenses. La sécurité sociale des indépendants est donc moins étendue que la sécurité sociale des salariés (principalement à cause des dépenses en matière de chômage).

En supposant que toutes les dépenses en matière de sécurité sociales sont aussi importantes les unes que les autres, il est nécessaire de réduire proportionnellement les prestations retraites afin de tenir compte des subsides. Un montant de cotisation donne donc droit à $(1 - 34,1\%) * 54,5\% = 35,9\%$ de dépenses en pension dans le régime indépendant et $(1 - 26,8\%) * 36,3\% = 26,6\%$ de dépenses en pension dans le régime salarié.

Afin d'établir l'équivalence entre les cotisations et les prestations retraites dans les deux régimes, **un montant de cotisation** dans le régime indépendant devrait représenter $35,9\% / 26,6\% - 1$, soit **35,17% de prestations en plus** que dans le régime salarié.

On définit **(1+ 35,17%)** comme le **coefficient d'ajustement budgétaire**

⁴⁹ <https://socialsecurity.belgium.be/sites/default/files/content/docs/nl/nieuws/documenten/initiele-begroting-2018-nl-fr.pdf>

⁵⁰ Cotisations et recettes = cotisations + recettes affectée

⁵¹ Le solde compte courant peut être considéré comme un subside non-utilisé. Dès lors, Subventions et transferts = Subventions + financement alternatif + transferts externes – solde comptes courant

3. Les périodes d'assimilation

Les indépendants et les salariés qui se trouvent dans une période d'assimilation ne paient pas de cotisations à la sécurité sociale alors qu'ils accumulent des droits à la pension pendant cette même période. Ces périodes d'assimilation faussent le lien de proportionnalité existant entre les revenus et les dépenses en matière de pension.

Selon une étude réalisée par le Bureau fédéral du Plan⁵², il ressort que respectivement pour les hommes et pour les femmes partis récemment à la retraite dans le régime salarié, 30 et 37 pourcent des journées ouvrant un droit à la pension sont des journées assimilées. Dans le régime indépendant, ce taux est respectivement 3 et 5 pourcent

En supposant que 50% de retraités sont de sexe masculin et 50% de retraités sont de sexe féminin, les indépendants cotisent pendant (1-0,04) soit 96% d'une période donnée alors que les salariés cotisent pendant (1-0,335) soit 66,5% de cette même période pour un avantage pension donné.

Afin de ne pas biaiser le rapport entre les dépenses en pension et les revenus, les indépendants devraient obtenir une bonification de 96%/66,5% soit de 44,36% pour compenser les périodes d'assimilation qui n'ont pas été prises par rapport aux salariés.

On définit **(1+ 44,36%)** comme le **coefficient d'ajustement des assimilations**

4. Récapitulatif

Seuil revenu	Coeff actuel	Coeff ajust. cotisations	Coeff ajust. budgétaire	Coeff ajust. assimilations	Coeff recalculé
Revenus <= 50.048,25 €	66,325%	53,85%	(1+35,17%)	(1+44,36%)	105,08%
Revenus > 50.048,25 € et limités à 58.513,59 €	54,1491%	49,56%	(1+35,17%)	(1+44,36%)	96,71%
Tous les revenus limités à 58.513,59	N/A	50,39%	(1+35,17%)	(1+44,36%)	98,33%

Les coefficients de proportionnalité recalculés dans le régime indépendant s'élèvent à 105,08% pour les revenus inférieurs à 50.048,25€ et 96,71% pour les revenus se situant entre 50.048,25€ et 58.513,59 €.

Le coefficient de proportionnalité recalculé sur l'ensemble des revenus limités à 58.513,59 € s'élève à 98,33%

5. Conclusions

Les coefficients de proportionnalité sont déterminés par les disparités entre le régime des indépendants et des salariés :

⁵² Importance et composition des périodes assimilées dans les trois régimes de pension (mai 2016) – REP_CEP4_11186 p1

- a) Disparités au niveau du calcul des cotisations sociales : les indépendants payant proportionnellement moins de cotisations sociales que les salariés, ils devraient recevoir moins de prestations à la retraite
- b) Disparités au niveau des dépenses en matière de pension : les indépendants bénéficiant d'une protection sociale moins forte que les salariés (surtout au niveau des dépenses en matière de chômage), la proportion des cotisations servant à payer les prestations en cas de retraite devrait être proportionnellement plus élevée pour les indépendants que pour les salariés.
- c) Disparités au niveau des assimilations : les indépendants bénéficiant de (beaucoup) moins d'assimilations que les salariés, la proportion de revenus pour payer les dépenses en pension est proportionnellement beaucoup plus élevée dans le régime indépendant que dans le régime salariés.

On peut constater qu'à législation constante, les coefficients de proportionnalité actuellement d'application sont très largement sous-évalués. Le premier coefficient de proportionnalité devrait augmenter de 66,325% à 105,08% et le deuxième coefficient de proportionnalité de 54,1491% à 96,71%.

Les dépenses en pension des comptes du budget incluent l'ensemble des dépenses en matières de pension, y compris les dépenses supplémentaires à cause de la pension minimum. Le recalcul des coefficients de proportionnalité tient donc également compte de l'avantage retraite résultant de l'octroi de la pension minimum.

Il faut noter que ces coefficients sont évolutifs et changent à chaque contrôle budgétaire à cause :

- de l'évolution différente de la part relative des dépenses en matière de pension
- des changements des taux de cotisations en matière de sécurité sociale dans les deux régimes
- des différences au niveau des assimilations dans les deux régimes

Au regard de tous ces éléments, les coefficients de proportionnalité devraient donc être revus dans une perspective à long terme de ce que devrait être la sécurité sociale des indépendants par rapport à la sécurité sociale des salariés .

Cem Salman
Conseiller Actuariat
cem.salman@minsoc.fed.be
02/528.65.01

Bijlage II.

**Etude comparative de la rentabilité
des cotisations sociales
en matière de pensions
chez les indépendants
et chez les salariés**

Date de rédaction : **01.09.2018**

Destinataires : Externe - Tout public

Rédact / Contact : Barnabé Donnay et Renaud Francart

1 Table des matières

1	Table des matières.....	2
2	Introduction	3
3	Les pensions des indépendants et des salariés et leurs déterminants	5
4	Objectifs et méthode	7
5	Paramètres.....	9
	5.1 Revenus	10
	5.2 Temps	11
	5.3 Cotisations	11
	5.4 Coefficients et taux, en matière de pension.....	12
	5.5 Pension	12
	5.6 Part des cotisations affectées à la pension	13
6	Scénario 1.....	14
	6.1 Rappel des paramètres.....	14
	6.2 Salarié	14
	6.3 Indépendant	16
	6.4 Correction	18
7	Scénario 2.....	1
	7.1 Rappel des paramètres.....	1
	7.2 Salarié	1
	7.3 Indépendant	3
	7.4 Correction	5
8	Scénario 3.....	24
	8.1 Rappel des paramètres.....	24
	8.2 Salarié	24
	8.3 Indépendant	26
	8.4 Correction	28
9	Conclusions	29

2 Introduction

En termes de cotisations sociales et de pensions, la sécurité sociale des travailleurs indépendants connaît des règles spécifiques.

Il existe en effet de grandes différences au niveau des cotisations sociales entre le régime des indépendants et celui des salariés. Le revenu servant de base au calcul n'est pas le même : le revenu brut pour les salariés et le revenu professionnel net pour les indépendants. Du côté du salarié, l'intervention de l'employeur par les cotisations patronales est aussi un élément que l'on ne retrouve bien entendu pas dans la sécurité sociale des indépendants.

Le calcul de la pension diffère, lui aussi, dans les deux régimes. En cette matière, il existe un élément, sans doute peu connu, qui a une influence très importante sur le résultat du calcul de la pension : c'est le coefficient de correction spécifique au régime de pensions des indépendants. Ce coefficient intégré à la formule de calcul de la pension est de 0,66235 (et 0,541491 pour la tranche de revenus supérieure). Pour le régime salarié où ce coefficient n'existe pas, nous considérerons qu'il a la valeur '1'. Ce coefficient a été mis en œuvre dans le régime de pension des travailleurs indépendants pour s'assurer que le calcul des pensions tienne compte des moindres taux de cotisations payés par les indépendants dans leur sécurité sociale. L'effet de ce coefficient est bien évidemment une plus grande limitation du montant de la pension proportionnelle.

Il nous a paru fondamental de vérifier si ce coefficient de correction présent dans la formule de calcul de la pension des travailleurs indépendants est toujours bien en phase avec la logique initiale qui a sous-tendu son introduction et qui visait à ce qu'un euro cotisé pour la pension dans n'importe quel régime donne droit à même montant de pension.

C'est donc la réponse à cette question et le caractère équitable ou non des actuels coefficients que nous étudions ici. L'objectif de l'étude est ainsi de définir si ces coefficients doivent ou non être maintenus, et, si oui, à quel niveau.

Nous allons premièrement présenter dans ce document la façon dont est calculée la pension des travailleurs indépendants et celle des salariés, et leurs déterminants. Ensuite, nous allons développer les objectifs et la méthode utilisée pour cette étude. Puis, après une présentation des divers paramètres et de leurs valeurs, nous allons simuler la pension pour un individu bénéficiant d'un revenu imposable⁵³ de 2.500€ par mois durant toute sa carrière, et cela, selon qu'il ressort du régime des indépendants ou de celui des salariés. Nous aurons donc ainsi, pour des individus comparables dans les deux régimes, l'occasion de vérifier quels montants de pensions chacun reçoit en retour de ce qu'il a payé comme cotisations sociales.

Cette deuxième version de l'étude (initialement publiée le 18 décembre 2017) est datée du 1^{er} septembre 2018, continue de se baser sur les données chiffrées et barémiques de 2017, mais met en œuvre une série d'améliorations du modèle notamment sur suggestion du *Comité*

⁵³ Le revenu imposable sert de dénominateur commun : il correspond au revenu brut des salariés diminué des cotisations sociales, tandis qu'il correspond au revenu professionnel net des travailleurs indépendants.

général de gestion pour le statut social des travailleurs indépendants. Ces améliorations sont les suivantes :

- Utilisation du taux de 20,5% pour le calcul des cotisations sociales des travailleurs indépendants, qui est le taux applicable depuis le 1^{er} janvier 2018
- Utilisation du taux de 25% pour le calcul des cotisations patronales dans le régime des travailleurs salariés, qui est le taux applicable depuis le 1^{er} janvier 2018
- Etablissement d'une comparaison entre régimes selon trois scénarios, basés respectivement sur une carrière travaillée de 45 ans, sur une carrière travaillée de 39 années complétée par 6 années d'arrêt dont 4 pour cause de maladie et enfin un troisième scénario qui tient compte de l'importance effective respective des années assimilées dans les deux régimes de pensions.
- Plutôt que de parler d'une rentabilité en euros, nous mettons en évidence un « ratio de rentabilité » calculé comme suit :

$$\frac{\text{montant total de pensions brutes à percevoir sur 18,23 années de retraite}}{\text{montant total de cotisations sociales investies pour la pension durant la carrière}}$$

3 Les pensions des indépendants et des salariés et leurs déterminants

Les pensions sont actuellement calculées sur la base d'une équation relativement simple, partant du revenu du travailleur concerné.

Il y a toutefois ici une première différence entre les salariés et les indépendants : les premiers voient leur salaire brut pris comme base de calcul, tandis qu'il s'agit du revenu professionnel net pour les indépendants, c'est-à-dire le revenu brut moins les cotisations sociales et moins les charges professionnelles.

Voici ces équations de calcul de la pension :

$$\text{- Salarié : Pension mensuelle} = \text{Revenu total } \mathbf{brut} \times \frac{1}{45} \times \mathbf{1} \times \frac{1}{12} \times 0,6$$

$$\text{- Indépendant : Pension mensuelle} = \text{Revenu total } \mathbf{imposable} \times \frac{1}{45} \times \mathbf{0,66325} \times \frac{1}{12} \times 0,6$$

On peut donc voir ci-dessus qu'à part le revenu considéré, il y a une autre différence majeure, qui est celle qui va nous intéresser dans cette étude : le coefficient de correction.

Celui-ci est un coefficient historique, dont le but était d'assurer qu'un franc cotisé par un indépendant devait rapporter autant de pension (ni plus ni moins) qu'un franc payé pour la pension d'un salarié⁵⁴. Il a évolué au cours du temps afin de correspondre au plus près à la réalité économique du moment. Ce coefficient est aujourd'hui (chiffres 2017) de 0,66325 pour les revenus se situant en-dessous de 49.189,74€ imposables par an, et de 0,541491 sur la tranche des revenus dépassant ces 49.189,74€.

Le coefficient égal à 0,6 est appelé le taux de remplacement. Il assure que la pension du travailleur qui a une carrière complète représentera 60% de son revenu moyen, ce qui correspond à l'objectif de la pension légale en termes de maintien du pouvoir d'achat (pour un isolé), aussi appelé « taux de remplacement ».

Les cotisations rentrent en compte dans le calcul de la pension via la référence au revenu. Ces cotisations financent à hauteur de deux tiers les systèmes de pensions, par la technique de financement dite « par solidarité-répartition ». Les cotisations sociales (personnelles par définition) s'élèvent à 20,5% du revenu professionnel net pour l'indépendant⁵⁵. Les salariés cotisent quant à eux à hauteur de 13,07%⁵⁶ de leur revenu brut, et leur employeur est amené à payer des cotisations dites « patronales » égales à 25% du salaire brut⁵⁷⁵⁸. Les salariés

⁵⁴ Commission de réforme des pensions 2020-2040, Annexe 2.2. Les dispositions de retraite pour travailleurs indépendants, p.39, SFP Sécurité sociale, 2014.

⁵⁵ Taux de cotisation sociale des travailleurs indépendants en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2018.

⁵⁶ CLEISS, *Cotisations en Belgique*, <http://www.cleiss.fr/docs/cotisations/belgique.html>

⁵⁷ UCM, *Combien va me coûter un travailleur?*, <http://www.ucm.be/Secretariat-social-Employeur/FAQ/Cout-d-un-travailleur/Combien-va-me-couter-un-travailleur>, consulté le 03/12/2017.

⁵⁸ Taux maximal en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2018

bénéficient dès lors, pour leur sécurité sociale, d'un apport global plus important que ce qui est apportés par les indépendants.

4 Objectifs et méthode

Puisqu'il y a une différence dans les coefficients de correction (0,66325 principalement pour les indépendants, théoriquement 1 pour les salariés), nous avons souhaité vérifier quel en est l'impact sur la pension des différents travailleurs et si cet impact est encore et toujours justifié. Pour ce faire, nous allons calculer quel est le retour en pension d'un euro cotisé. En d'autres mots, nous tentons de répondre à la question de savoir combien d'euros de pension est reçu en retour de chaque euro qu'un travailleur, salarié ou indépendant, « place » ou « investit » dans son régime de retraite. Afin de pouvoir faire ces calculs, il va falloir définir le montant des cotisations pour l'un et l'autre, et les droits de pension accumulés par les travailleurs dans les deux régimes de pension.

Il faut toutefois dès maintenant préciser qu'il est très important, en vue de vérifier cet impact et son caractère justifié ou non, de pondérer le montant des cotisations en fonction de la part qui est affectée à la couverture « pensions ». En effet, de nombreuses dépenses sont financées par les cotisations sociales dans chacune des sécurités sociales des salariés d'une part, des indépendants d'autre part. Il convient donc pour notre étude de se concentrer sur les cotisations qui financent directement le volet des pensions. Pour cela, nous nous sommes basés sur les budgets des deux sécurités sociales pour 2017 (gestion globale de la sécurité sociale des indépendants et gestion globale du régime général de sécurité sociale pour salariés), présentés à la Chambre le 20 octobre 2017⁵⁹.

Comptes globaux	Salariés	Indépendants
Dépenses courantes avant transferts internes	69.028.589,00 €	6.674.368,00 €
Prestations	40.872.712,00 €	4.124.666,00 €
Dont Pensions	25.052.394,00 €	3.610.900,00 €
Frais d'administration	1.100.046,00 €	92.116,00 €
Transferts externes et soins de santé	26.913.452,00 €	2.449.959,00 €
Autres	140.105,00 €	7.204,00 €
En pourcentage des dépenses courantes		
Pensions	36,29%	54,10%
INAMI	11,44%	6,96%
Fedris	0,68%	0,00%
ONEm	10,94%	0,00%
INASTI	0,00%	0,19%
Marins & Mineurs	0,01%	0,00%
Frais d'administration	1,59%	1,38%
Transferts externes (not. soins de santé)	38,99%	36,71%
Autres	0,20%	0,11%

Le tableau ci-dessus reprend les dépenses courantes des deux gestions globales de sécurité sociale.

⁵⁹ Chambre des Représentants de Belgique, *Budgets des recettes et des dépenses pour l'année 2018, Exposé général*, « Les régimes de protection sociale », pp160-224, 20/10/2017.

Pour cette étude, nous considérons que, dans chacun des régimes, la part des cotisations sociales payées en vue de financer les pensions est identique à la part de ce volet pensions dans les dépenses de la gestion globale.

Points d'attention :

1./ Nous considérons que cette méthode est la seule méthode simple praticable, ce pour quoi nous l'utilisons. Cette méthode met effectivement en évidence le fait que le statut social des indépendants finance, en part relative, moins fortement des secteurs comme les indemnités d'incapacité de travail et d'invalidité (indemnités forfaitaires) ou les prestations en cas de chômage (droit passerelle limité dans le temps). Nous notons aussi que les taux obtenus via cette méthode peuvent être influencés voire perturbés par des éléments externes comme – pour citer l'exemple sans doute le plus significatif – l'explosion ou au contraire la diminution soudaine du nombre de personnes sans emploi indemnisées par l'ONEM. 2017 à ce titre ne constituait pas une année présentant des caractéristiques exceptionnelles ce qui nous conforte dans le choix de cette méthode. Le développement de nouvelles couvertures dans un des régimes pourrait également avoir pour impact de faire baisser la part relative des dépenses en pensions dans le régime concerné. Les mesures prises fins 2017 et début 2018 dans le régime des travailleurs indépendants ont un impact budgétaire tel que leur influence sur les taux obtenus par la présente méthode est non significative.

2./ Cette méthode n'intègre pas dans ses paramètres le pourcentage des prestations prises en charge par les cotisations sociales et le pourcentage de celles prises en charge par l'Etat. En d'autres mots, nous considérons fictivement dans le cadre de cette étude que le financement par l'Etat est également réparti au prorata des différents secteurs de chacun des deux régimes de sécurité sociale, ce qui est globalement le cas dans le cadre d'une gestion des régimes par les mécanismes de la « gestion globale ». Théoriquement, une mesure qui viserait, par une intervention financière de l'Etat, une amélioration des pensions de l'un des deux régimes pourrait avoir pour incidence de faire gonfler la part relative des dépenses de pension dans ce régime et de modifier artificiellement les résultats de notre étude. Aucune situation de ce genre n'est pour l'instant constatée.

Nous avons ainsi obtenu, pour l'étude des dépenses en pension de chacun des deux régimes, une part de 36,29% pour les salariés, et de 54,10% pour les indépendants. Ces derniers consacrent donc plus de la moitié de leurs cotisations sociales au paiement de leur pension, ce qui n'est pas le cas des salariés, qui doivent notamment financer l'assurance chômage (10,94%). Les autres dépenses des deux régimes sont principalement l'assurance soins de santé et l'assurance indemnités. On peut voir que les cotisations financent aussi largement des transferts externes (notamment vers l'INAMI pour l'assurance soins de santé).

5 Paramètres

Le modèle que nous avons construit est composé d'un nombre important de paramètres, ce qui permet de la flexibilité et donc la réalisation aisée de diverses prédictions. Il est important de préciser que ce modèle a été construit sur Microsoft Excel, et est le résultat de plusieurs versions et ajouts successifs afin de le rendre toujours plus précis par rapport aux conditions réelles de cotisation et d'octroi des pensions.

Pour plus de clarté et de simplicité, nous allons considérer un revenu mensuel imposable de 2.500€ pour le travailleur concerné, tant le travailleur indépendant que le travailleur salarié. Dans le modèle, le travailleur commence à travailler à l'âge de 20 ans, et effectue une carrière complète de 45 ans.

Nous avons choisi de retenir trois scénarios de comparaison :

- Scénario 1

C'est le scénario de base. Les travailleurs considérés ont une carrière travaillée de 45 ans l'un dans le régime de pensions des salariés, l'autre dans le régime de pensions des indépendants.

- Scénario 2

La carrière de 45 ans fait l'objet pour 6 années d'une interruption de carrière assimilée, 4 pour raison de maladie et 2 pour perte d'emploi.⁶⁰ Tenir compte des années d'assimilation implique ceci : comme dit plus haut, les salariés – en cas de chômage – bénéficient d'un revenu égal à celui de l'année précédente la première année, pour ne bénéficier ensuite que de droits à hauteur de 23.841,73€. Lorsqu'ils sont en maladie-invalidité, le calcul des droits de pension se fait sur base de leur revenu de l'année précédente. Ceci est également le cas pour les indépendants. Pour les salariés, il n'y a pas que le revenu qui change lors des années d'assimilation : il faut aussi enlever le pécule de vacances (0,92 salaire brut) lors de ces années.

- Scénario 3

Dans ce scénario, nous utilisons les chiffres récents du Centre d'Expertise des Pensions établi au sein du Bureau Fédéral du Plan, concernant l'importance et la composition des périodes assimilées dans les différents régimes de pension⁶¹. Ces chiffres indiquent que, dans le cadre des prises de pension récentes, les carrières pures de travailleurs salariés présentent en moyenne 30%/37% (h/f) de périodes assimilées et que ces mêmes pourcentages sont de 3%/5% pour les carrières pures de travailleurs indépendants. Pour traduire ces pourcentages dans ce troisième scénario, nous comparons la rentabilité des cotisations sociales en matière de pension entre un travailleur salarié

⁶⁰ Cette hypothèse de référence ici utilisée est celle visée dans le Baromètre socio-économique 2017 de la FGTB (p.61).

⁶¹ Hans Peeters, Guy Van Camp, Centre d'Expertise des Pensions, Importance et composition des périodes assimilées dans les trois régimes de pension – Etat des lieux, Bureau du Plan, mai 2016, pp 17-20.

dont la carrière de 45 ans présente 15 années d'assimilation et un travailleur indépendant dont la carrière de 45 ans présente 2 années d'assimilation.

Dans ces trois scénarios, nous appliquons les paramètres suivants en terme de revenus, de durée de carrière et de durée de pension, de mode de calcul des cotisations et de mode de calcul de la pension.

5.1 Revenus

Le premier paramètre est donc celui du **revenu imposable**. Il est fixé à 2.500€ pour notre simulation. Le revenu brut des salariés est calculé en partant de sa valeur puis en rajoutant, suivant une simple règle de trois, les cotisations sociales personnelles de 13,07%, et donc pas les cotisations patronales.

Concrètement, notre étude compare la rentabilité des cotisations payées entre, d'une part, un travailleur salarié dont le revenu brut mensuel est de 2.875,88 € (soit un revenu net de 2.500 € augmenté de 375,88 euros de cotisations sociales personnelles) et, d'autre part, un travailleur indépendant dont le revenu net imposable est de 2.500 € (ce qui correspond à un 'revenu net + charges sociales' de 3.144,65 euros tenant compte des cotisations sociales payées au taux de 20,5%).

Point d'attention :

Nous avons ici privilégié la comparaison entre deux individus théoriques présentant un même revenu net. Une autre option aurait été de comparer deux individus présentant des bases de calcul identiques pour leur cotisations et pensions (revenu brut de 2.500 euros pour le salarié, et revenu net de 2.500 euros pour l'indépendant). Chacune de ces méthodes à ces avantages. Nous avons privilégié la première afin de comparer des personnes dont le niveau est comparable en termes de pouvoir d'achat (revenu effectif après cotisations, avant impôt). Nous insistons ici sur le fait que le choix d'une méthode ou de l'autre n'a aucune influence sur les conclusions de la présente étude étant donné qu'elle porte sur des rapports entre cotisations payées et droits de pension proportionnelle brute obtenus en retour.

La pension est calculée sur la base du revenu annuel de chaque travailleur mais jusqu'à un certain **plafond**. Pour les indépendants, ce plafond est de 57.415,70€ par an en 2017. Dans le régime des travailleurs salariés, le plafond de revenu pris en compte pour la pension est de 54.648,70€ en 2016⁶². Dans les présents exemples, ces plafonds ne jouent aucun rôle.

Les périodes d'assimilation sont prises en compte différemment pour les salariés et les indépendants. En effet, même si dans les deux cas, le revenu de l'année précédente sert de revenu pour les périodes d'invalidité ou de maladie, les périodes de chômage sont considérées différemment. Chez les indépendants, il n'y a pas d'assimilation de ces périodes d'inactivité : en cas de bénéfice de la couverture du droit passerelle (pendant 12 mois maximum), aucune

⁶² Office National des Pensions, *Modifications de la rémunération totale*, <http://www.onprvp.fgov.be/FR/profes/calculations/career/wages/adjustments/Pages/default.aspx>, 2017.

assimilation n'est prévue. Pour le travailleur salarié, le calcul du droit de pension en cas de chômage se fait sur un **revenu fictif** à partir de la deuxième année d'inactivité (la pension pour la première année de chômage est basée sur le revenu de l'année précédente). Ce revenu fictif est légalement fixé à 23.841,73€ bruts annuels⁶³.

5.2 Temps

La **durée de carrière** est calculée en jours équivalents temps plein (ETP). Une carrière complète est de 14.040 ETP et représente donc 45 années de carrière. Dans notre modèle, pour plus de facilité, on ne considérera que des années complètes et une carrière complète.

Toutefois, si l'on veut suivre au mieux une carrière, il faut prendre en compte les **périodes d'assimilation**. Ce sont des périodes durant lesquelles un travailleur ne travaille pas, mais qui peuvent dans certains cas être prises en compte dans la carrière et donc pour le calcul de la pension. Ainsi, nous avons choisi de représenter les années de chômage et les années de maladie-invalidité. Cela a bien entendu un impact parce que les premières ne rentrent pas en compte pour les indépendants (même en cas de bénéficiaire de l'assurance « droit passerelle »), au contraire des salariés.

Après la carrière s'ouvre la **période de pension**. La retraite et le montant dont chaque pensionné bénéficie au total sont évidemment liés à l'espérance de vie. Celle-ci est calculée à l'âge de la retraite légal, c'est-à-dire 65 ans. La durée de pension que l'on considère dans la présente étude est dès lors égale à l'espérance de vie à 65 ans, actuellement évaluée à 18,23 ans⁶⁴.

5.3 Cotisations

Pour les indépendants, les **cotisations minimales** sont de 698,05€ par trimestre au minimum, pour ceux qui ont entre 0 et 13.296,24€ de revenus annuels. Ensuite, elles sont de 20,5% du revenu professionnel net annuel jusqu'au **seuil intermédiaire** de 57.415,68€. Au-delà, les cotisations sont calculées en additionnant un montant de 2.942,55€ à 14,16% de la tranche du revenu professionnel net annuel située entre le montant de 57.415,68€ et le **plafond** de 84.612,53€. ⁶⁵ Au-delà, les cotisations trimestrielles sont plafonnées à 3.905,32€ et ne donnent aucun droit à de la pension supplémentaire⁶⁶. Il n'y a pas de plafond de cotisations chez les salariés.

⁶³ Office National des Pensions, *Rémunération fictive*, <http://www.onprvp.fgov.be/FR/profes/calculation/career/wages/fictional/Pages/default.aspx>, 2017.

⁶⁴ Statbel, *Tables de mortalité et espérance de vie*, http://statbel.fgov.be/fr/statistiques/chiffres/population/deces_mort_esp_vie/tables/, 2016.

⁶⁵ Comme présenté en introduction, les cotisations sont calculées sur la base du barème de cotisation 2017 mais tenant compte du taux de cotisation de 20,5% applicable en 2018 (contre 21% en 2017)

⁶⁶ UCM, *Cotisations sociales trimestrielles de 2017*, « Note d'info Indépendant », <http://www.ucm.be/Starter-et-independant/FAQ-Documents/Documents-telechargeables/Note-d-information>, 2017.

Pour les salariés, il est tenu compte de la cotisation personnelle de 13,07% et d'une cotisation patronale de 25%. Ces cotisations s'appliquent sur le revenu brut mensuel. Le double pécule de vacances payé annuellement (et équivalent à 92% du revenu brut mensuel) fait lui l'objet d'une retenue spécifique de 13,07% appliquée à la part du double pécule qui équivaut à 85% du revenu brut mensuel. Bien que ne constituant pas strictement une cotisation sociale, cette retenue est ajoutée ici aux cotisations sociales payées par le travailleur salarié.

5.4 Coefficients et taux, en matière de pension

Le paramètre suivant est celui qui nous intéresse le plus, c'est évidemment le **coefficient de correction** de la pension des indépendants. Il est de 0,66325 et de 0,541491 selon les seuils annuels et est pris en compte dans les équations des deux façons, en fonction des cas de figure. On a également fictivement fixé le coefficient de correction à 1 pour les salariés, afin d'avoir un comparatif.

Coefficient de correction	
Coefficient Indépendant jusque 49.189,74 €	0,66235
Coefficient Indépendant entre 49.189,75 € et 57.415,67 €	0,541491
Coefficient Salarié	1

Le **taux de remplacement** est également dans le modèle sous la forme d'un paramètre. Comme il a été dit, il représente la proportion de son dernier revenu que le travailleur retrouvera lors de sa retraite. Ce taux est a de 60% pour une pension au taux isolé, ce qui constituera notre hypothèse dans le présent exercice.

5.5 Pension

Pour le calcul de la pension, il est fait usage des équations de calcul de la pension déjà évoquées ci-dessus :

- Salarié : $Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ \mathbf{brut} \times 1 \times \frac{1}{45} \times \frac{1}{12} \times 0,6$
- Indépendant : $Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ \mathbf{imposable} \times 0,66325 \times \frac{1}{45} \times \frac{1}{12} \times 0,6$

Les salariés bénéficient d'un avantage non-négligeable lors de leur pension. En effet, chaque année ils vont recevoir vers les mois de mai-juin un **pécule de vacances pour les pensionnés**. Celui-ci s'élève au montant mensuel de la pension avec un maximum de 738,45€⁶⁷. Cela vient

⁶⁷ Office National des Pensions, Pécule de vacances – taux isolé, <http://www.onprvp.fgov.be/FR/profes/benefits/retirement/holiday/Pages/default.aspx>, 2017.

donc s'ajouter à la pension annuelle du salarié à partir de la seconde année de pension complète. Il est accordé au cours de la première année proportionnellement aux mois de pension perçus.

Points d'attention :

1./ En matière de pensions, il existe un mécanisme de pension minimum qui prévoit le paiement d'une pension d'un montant minimum aujourd'hui de 1.220 € (pour une carrière complète) lorsque la pension proportionnelle de l'intéressé (indépendant ou salarié) n'atteint pas ce montant. Ce mécanisme bénéficie à près de 70% des indépendants pensionnés. L'objectif de l'étude est d'évaluer la rentabilité des cotisations en termes de droit de pension proportionnelle brute. L'étude vise ici à évaluer quelle est la pension proportionnelle octroyée en fonction des revenus et des cotisations. L'octroi de la pension minimum (en réalité d'un complément de pension minimum) n'est que la conséquence de la faiblesse de la pension proportionnelle constituée. La pension minimum n'est donc pas prise en compte dans l'étude.

2./ Pour les mêmes raisons, il n'est pas non plus ici fait référence à la fiscalité et aux éventuelles retenues faites sur les pensions brutes.

5.6 Part des cotisations affectées à la pension

Le dernier paramètre que nous utilisons, nous l'avons déjà vu plus tôt : il s'agit de la **part « pensions » dans les cotisations**, des salariés ou des indépendants. Rappelons que cette part des cotisations affectées au volet pension est calculée fictivement sur la base d'une analyse des dépenses de chacune des gestions globales et qu'elle est de 54,10% chez les indépendants et de 36,29% chez les salariés.

6 Scénario 1

C'est le scénario de base. Les travailleurs considérés ont une carrière travaillée de 45 ans l'un dans le régime de pensions des salariés, l'autre dans le régime de pensions des indépendants.

6.1 Rappel des paramètres

Paramètres	Valeur
TEMPS	
Durée de carrière (N)	45
Années de chômage (c)	0
Années de maladie (m)	0
Période non travaillée totale (a)	0
Durée de pensions (n)	18,23

Dans les simulations qui vont suivre, il se trouvera dans les tableaux un détail des calculs des différentes valeurs de cotisations, pensions et revenus. Les lettres utilisées dans les équations sont celles identifiant les paramètres repris dans les différents tableaux.

6.2 Salarié

Comme indiqué plus haut, le salaire ici choisi est un salaire imposable de 2.500€. Ainsi, le salaire brut est de 2.875,88€. Le modèle comprend également un double pécule de vacances égal à 92% du salaire mensuel brut.

Nous ne tenons par contre pas compte d'un éventuel 13^{ème} mois de salaire stricto sensu (prime annuelle) car il n'est accordé que dans des cas particuliers dans certaines professions.

PENSION

On calcule donc la pension sur l'ensemble de la carrière sur (45 x 12) salaires bruts mensuels ainsi que sur les revenus qui servent de base pour les années assimilées (aucune dans ce scénario 1).

On obtient ainsi un revenu total brut sur la carrière de 1.552.973,66€. C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

On peut donc maintenant calculer la pension de ce salarié de la façon suivante :

$$Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ brut \times 1 \times \frac{1}{45} \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 1.725,53\text{€}$$

La pension totale s'élève donc à **390.938,07€** pour ce travailleur salarié, tenant compte d'une espérance de vie à la pension de 18,23 années, ainsi que d'un pécule de vacances annuel de 738,45€.

COTISATIONS

Au niveau des cotisations, elles sont donc composées de deux parties : les cotisations personnelles de 13,07% du salaire brut et les cotisations patronales de 25% de ce même salaire brut. Les cotisations totales mensuelles sont donc égales à 375,88€ + 718,97€, soit 1.094,85 €.

Les cotisations annuelles sont de 13.457,65 €. Pour le calcul de ces cotisations annuelles, le montant de 1.094,85 € est multiplié par 12, à quoi est ajouté la retenue de 13,07% appliquée sur le double pécule de vacances. Il est en effet important de noter que le pécule de vacances des salariés est double : le simple est le fait que les salariés continuent à être payés pendant les vacances, tandis que le double n'entraîne de retenue qu'à hauteur de 13,07% (sur l'équivalent de 85% du salaire mensuel).

Mais il s'agit ici des cotisations finançant l'ensemble des volets de sécurité sociale. On doit donc y appliquer le coefficient de 0,3629 pour avoir les cotisations qui sont théoriquement destinées au financement des pensions.

On obtient donc des cotisations annuelles pour les pensions de 4.884,16€, ce qui donne un total sur la carrière (45 années) de **219.787,03€**.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

Il nous reste maintenant à calculer le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{\textit{Pension totale}}{\textit{Total des cotisations 'pensions'}} = \frac{390.938,07}{219.787,03} = 1,78$$

Salarié	Equations	Valeurs
REVENU		
Salaire net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Salaire brut mensuel (B)	$A \times 100 / (100 - 13,07)$	2.875,88 €
Salaire brut annuel (C)	$B \times (12)$	34.510,53 €
Revenu brut sur la carrière (D)	$C \times N$ ou $C \times (N - (c - 1)) + R \times (c - 1)$	1.552.973,66 €
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	$D \times (1/N) \times (1/12) \times 1 \times r$	1.725,53 €
Pension annuelle brute (F)	$(E \times 12) + P$	21.444,77 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	$F \times n$	390.938,07 €
COTISATIONS		
Cotisations personnelles mensuelles (H)	$B \times 13,07\%$	375,88 €
Cotisations patronales mensuelles (I)	$B \times 25\%$	718,97 €
Retenue double pécule de vacances (V)	$B \times 0,85 \times 13,07\%$	319,50 €
Cotisation spéciale pour la sécurité sociale (W)		0,00 €
Cotisations (et ret.) annuelle totales pour la pension (J)	$((H + I) \times 12) + V$	13.457,65 €
Cotisations annuelles pour la pension (K)	$((H + I) \times 12) + V \times ps$	4.884,16 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (L)	$K \times (N - a)$	219.787,03 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/L	1,78

6.3 Indépendant

PENSION

La base pour le calcul de la pension de l'indépendant est l'imposable.

Pour un revenu mensuel imposable de 2.500€, on obtient un revenu total de 1.350.000€ sur la carrière (45 ans). C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

La pension mensuelle de l'indépendant est donc la suivante, selon l'équation :

$$Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ imposable \times \frac{1}{45} \times 0,66235 \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 993,53\text{€}$$

Le coefficient est bel et bien 0,662354 puisque le revenu annuel imposable est de 30.000€, ce qui est plus petit que le seuil intermédiaire à partir duquel le coefficient de 0,541491 s'applique. La pension totale de l'indépendant s'élève alors à **217.343,53€**, soit 18,23 fois la pension annuelle.

COTISATIONS

Les cotisations sociales s'élevant à 20,5% du revenu professionnel brut, l'indépendant paye trimestriellement 1.537,50€, annuellement 6.150,00 €. Tenant compte de la part affectée aux pensions (54,10%), cela revient à 3.327,21 € investi par an dans la pension. Au total, sur sa carrière, l'indépendant aura payé **149.724,52€** pour sa pension sur 45 années complètes d'activité.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

On calcule alors le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{Pension\ totale}{Total\ des\ cotisations} = \frac{217.343,53}{149.724,52} = 1,45$$

Indépendant	Equations	Valeurs
REVENU		
Revenu professionnel net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Revenu brut mensuel (B)	$A \times (100/79,5)$	3.144,65 €
Revenu professionnel net annuel (C)	$A \times 12$	30.000,00 €
Revenu professionnel net sur la carrière (D)	$C \times (N-a+m)$	1.350.000,00 €
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	$D \times (1/N) \times (1/12) \times i \times r$	993,53 €
Pension annuelle brute (F)	$E \times 12$	11.922,30 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	$F \times n$	217.343,53 €
COTISATIONS		
Revenu professionnel [NET!] annuel (H)	$A \times 12$	30.000,00 €
Cotisations trimestrielles (I)	$(H \times 20,5\%)/4$	1.537,50 €
Cotisations trimestrielles pour la pension (J)	$I \times p_i$	831,80 €
Cotisations annuelles(K)	$I \times 4$	6.150,00 €
Cotisations annuelles pour la pension (L)	$K \times p_i$	3.327,21 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (M)	$L \times (N-a)$	149.724,52 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/M	1,45

6.4 Correction

On peut donc voir dans les tableaux ci-dessus qu'il y a une réelle différence entre salariés et indépendants, que le retour sur investissement dans les pensions est assez inégal.

L'idée est donc de calculer comment corriger le coefficient de correction présent dans le calcul de la pension des travailleurs indépendants afin que les retours des deux régimes soient équivalents.

On va donc prendre les deux rendements, en faire le rapport et obtenir un coefficient. Coefficient que l'on utilisera pour multiplier le coefficient de correction actuel de 0,66325 en

vue d'obtenir le juste « coefficient de correction » à appliquer dans le calcul des pensions proportionnelles.

$$\frac{\textit{Retour du salarié}}{\textit{Retour de l'indépendant}} = \frac{1,78}{1,45} = 1,2253$$

Le coefficient de correction initialement de 0,66325 multiplié par 1,2253 = 0,8116

Sur la base de l'analyse de ce scénario, le coefficient de correction unique et juste à appliquer dans le régime des pensions des travailleurs indépendants devrait être de 0,8116 au lieu des coefficients actuels.

7 Scénario 2

La carrière de 45 ans fait l'objet pour 6 années d'une interruption de carrière assimilée, 4 pour raison de maladie et 2 pour perte d'emploi.⁶⁸. Tenir compte des années d'assimilation implique ceci : comme dit plus haut, les salariés – en cas de chômage – bénéficient d'un revenu égal à celui de l'année précédente la première année, pour ne bénéficier ensuite que de droits à hauteur de 23.841,73€. Lorsqu'ils sont en maladie-invalidité, le calcul des droits de pension se fait sur base de leur revenu de l'année précédente. Ceci est également le cas pour les indépendants. Pour les salariés, il n'y a pas que le revenu qui change lors des années d'assimilation : il faut aussi enlever le pécule de vacances (0,92 salaire brut) lors de ces années.

7.1 Rappel des paramètres

Paramètres	Valeur
TEMPS	
Durée de carrière (N)	45
Années de chômage (c)	2
Années de maladie (m)	4
Période non travaillée totale (a)	6
Durée de pensions (n)	18,23

Dans les simulations qui vont suivre, il se trouvera dans les tableaux un détail des calculs des différentes valeurs de cotisations, pensions et revenus. Les lettres utilisées dans les équations sont celles identifiant les paramètres repris dans les différents tableaux.

7.2 Salarié

Comme indiqué plus haut, le salaire ici choisi est un salaire imposable de 2.500€. Ainsi, le salaire brut est de 2.875,88€. Le modèle comprend également un double pécule de vacances égal à 92% du salaire mensuel brut.

Nous ne tenons par contre pas compte d'un éventuel 13^{ème} mois de salaire stricto sensu (prime annuelle) car il n'est accordé que dans des cas particuliers dans certaines professions.

⁶⁸ Cette hypothèse de référence ici utilisée est celle visée dans le Baromètre socio-économique 2017 de la FGTB (p.61).

PENSION

On calcule donc la pension sur l'ensemble de la carrière sur (39 x 12) salaires bruts mensuels ainsi que sur les revenus qui servent de base pour les années assimilées. Tenant compte de la durée de chômage (deux ans), le droit pour une année est calculé sur le revenu annuel forfaitaire de 23.841,73 euros ; pour les autres années, le calcul reste basé sur le dernier salaire brut mensuel.

On obtient ainsi un revenu total brut sur la carrière de 1.542.304,86€. C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

On peut donc maintenant calculer la pension de ce salarié de la façon suivante :

$$Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ brut \times 1 \times \frac{1}{45} \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 1.713,67\text{€}$$

La pension totale s'élève donc à **388.344,85€** pour ce travailleur salarié, en tenant compte d'une espérance de vie à la pension de 18,23 années, ainsi que d'un pécule de vacances annuel de 738,45€.

COTISATIONS

Au niveau des cotisations, elles sont donc composées de deux parties : les cotisations personnelles de 13,07% et les cotisations patronales, de 25% du salaire brut. Les cotisations totales mensuelles sont donc égales à 375,88€ + 718,97€, soit 1.094,85 €.

Pour le calcul des cotisations annuelles, le montant de 1.094,85 € est multiplié par 12, à quoi est ajouté la retenue de 13,07% appliqués sur le double pécule de vacances. Il est en effet important de noter que le pécule de vacances des salariés est double : le simple est le fait que les salariés continuent à être payés pendant les vacances, tandis que le double n'entraîne de retenue qu'à hauteur de 13,07% (sur l'équivalent de 85% du salaire mensuel). Cela donne des cotisations annuelles de 13.457,65 €.

Mais il s'agit ici des cotisations finançant l'ensemble des volets de sécurité sociale. On doit donc y appliquer le coefficient de 0,3629 pour avoir les cotisations qui sont théoriquement destinées au financement des pensions.

On obtient donc des cotisations annuelles pour les pensions de 4.884,16€, soit un total sur la carrière (39 années) de de **190.482,10€**.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

Il nous reste maintenant à calculer le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{Pension\ totale}{Total\ des\ cotisations} = \frac{388.344,85}{190.482,10} = 2,04$$

Salarié	Equations	Valeurs
REVENU		
Salaire net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Salaire brut mensuel (B)	$A \times 100 / (100 - 13,07)$	2.875,88 €
Salaire brut annuel (C)	$B \times 12$	34.510,53 €
Revenu brut sur la carrière (D)	$C \times N$ ou $C \times (N - (c - 1)) + R \times (c - 1)$	1.542.304,86
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	$D \times (1/N) \times (1/12) \times 1 \times r$	1.713,67 €
Pension annuelle brute (F)	$(E \times 12) + P$	21.302,51 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	$F \times n$	388.344,85 €
COTISATIONS		
Cotisations personnelles mensuelles (H)	$B \times 13,07\%$	375,88 €
Cotisations patronales mensuelles (I)	$B \times 25\%$	718,97 €
Retenue double pécule de vacances (V)	$B \times 0,85 \times 13,07\%$	319,50 €
Cotisation spéciale pour la sécurité sociale (W)		0,00 €
Cotisations (et ret.) annuelle totales pour la pension	$((H+I) \times 12) + V$	13.457,65 €
Cotisations annuelles pour la pension (K)	$((H+I) \times 12) + V \times ps$	4.884,16 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (L)	$K \times (N - a)$	190.482,10 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/L	2,04

7.3 Indépendant

PENSION

La base pour le calcul de la pension de l'indépendant est l'imposable, auquel on ajoute les revenus pris en compte pour les années assimilées (invalidité) mais donc à l'exclusion des années de chômage (périodes non assimilées).

Pour un revenu mensuel imposable de 2.500€, on obtient un revenu total de 1.290.000€ sur la carrière (39 années travaillées et 4 années d'arrêt-maladie assimilées). C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

La pension mensuelle de l'indépendant est donc la suivante, selon l'équation :

$$Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ imposable \times \frac{1}{45} \times 0,66235 \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 949,37\text{€}$$

Le coefficient est bel et bien 0,662354 puisque le revenu annuel imposable est de 30.000€, ce qui est plus petit que le seuil intermédiaire requis pour le coefficient de 0,541491. La pension totale de l'indépendant s'élève alors à **207.683,82€**, soit 18,23 fois la pension annuelle.

COTISATIONS

Les cotisations sociales s'élevant à 20,5% du revenu professionnel brut, l'indépendant paye trimestriellement 1.537,50€, annuellement 6.150,00 € par an. Tenant compte de la part affectée aux pensions (54,10%), cela revient 3.327,21 € investis par an dans la pension. Au total, sur sa carrière, l'indépendant aura payé 129.761,25 € pour sa pension sur 39 années complètes d'activité.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

On calcule alors le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{\text{Pension totale}}{\text{Total des cotisations}} = \frac{207.683,82}{129.761,25} = 1,60$$

Pour chaque euro cotisé, cet indépendant reçoit statistiquement 1,60 € de pension.

Indépendant	Equations	Valeurs
REVENU		
Revenu professionnel net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Revenu brut mensuel (B)	$A \times (100/79,5)$	3.144,65 €
Revenu professionnel net annuel (C)	$A \times 12$	30.000,00 €
Revenu professionnel net sur la carrière (D)	$C \times (N-a+m)$	1.290.000,00
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	$D \times (1/N) \times (1/12) \times i \times r$	949,37 €
Pension annuelle brute (F)	$E \times 12$	11.392,42 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	$F \times n$	207.683,82 €
COTISATIONS		
Revenu professionnel [NET!] annuel (H)	$A \times 12$	30.000,00 €
Cotisations trimestrielles (I)	$(H \times 20,5\%)/4$	1.537,50 €
Cotisations trimestrielles pour la pension (J)	$I \times pi$	831,80 €
Cotisations annuelles(K)	$I \times 4$	6.150,00 €
Cotisations annuelles pour la pension (L)	$K \times pi$	3.327,21 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (M)	$L \times (N-a)$	129.761,25 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/M	1,60

7.4 Correction

On peut donc voir dans les tableaux ci-dessus qu'il y a une réelle différence entre salariés et indépendants, que le retour sur investissement dans les pensions est assez inégal.

L'idée est donc de calculer comment corriger le coefficient de correction présent dans le calcul de la pension des travailleurs indépendants afin que les retours des deux régimes soient équivalents.

On va donc prendre les deux rendements, en faire un rapport et obtenir un coefficient. Coefficient que l'on utilisera pour multiplier le coefficient de correction actuel de 0,66325 en vue d'obtenir le juste « coefficient de correction » à appliquer dans le calcul des pensions proportionnelles.

$$\frac{\textit{Retour du salarié}}{\textit{Retour de l'indépendant}} = \frac{2,04}{1,60} = 1,2738$$

Le coefficient de correction initialement de 0,66325 multiplié par 1,2738 = 0,8437

Sur la base de l'analyse de ce scénario, le coefficient de correction unique et juste à appliquer dans le régime des pensions des travailleurs indépendants devrait être de 0,8437 au lieu des coefficients actuels.

8 Scénario 3

Dans ce scénario, nous utilisons les chiffres récents du Centre d'Expertise des Pensions établi au sein du Bureau Fédéral du Plan, concernant l'importance et la composition des périodes assimilées dans les différents régimes de pension⁶⁹. Ces chiffres indiquent que, dans le cadre des prises de pension récentes, les carrières pures de travailleurs salariés présentent en moyenne 30%/37% (h/f) de périodes assimilées et que ces mêmes pourcentages sont de 3%/5% pour les carrières pures de travailleurs indépendants. Pour traduire ces pourcentages dans ce troisième scénario, nous comparons la rentabilité des cotisations sociales en matière de pension entre un travailleur salarié dont la carrière de 45 ans présente 15 années d'assimilation et un travailleur indépendant dont la carrière de 45 ans présente 2 années d'assimilation.

8.1 Rappel des paramètres

Paramètres	Salarié	Indépendant
TEMPS		
Durée de carrière (N)	45	45
Années de chômage (c)	5	1
Années de maladie (m)	10	1
Période non travaillée totale (a)	15	2
Durée de pensions (n)	18,23	18,23

Dans les simulations qui vont suivre, il se trouvera dans les tableaux un détail des calculs des différentes valeurs de cotisations, pensions et revenus. Les lettres utilisées dans les équations sont celles identifiant les paramètres repris dans les différents tableaux.

8.2 Salarié

Comme indiqué plus haut, le salaire ici choisi est un salaire imposable de 2.500€. Ainsi, le salaire brut est de 2.875,88€. Le modèle comprend également un double pécule de vacances égal à 92% du salaire mensuel brut.

⁶⁹ Hans Peeters, Guy Van Camp, Centre d'Expertise des Pensions, Importance et composition des périodes assimilées dans les trois régimes de pension – Etat des lieux, Bureau du Plan, mai 2016, pp 17-20.

Nous ne tenons par contre pas compte d'un éventuel 13^{ème} mois de salaire stricto sensu (prime annuelle) car il n'est accordé que dans des cas particuliers dans certaines professions.

PENSION

On calcule donc la pension sur l'ensemble de la carrière sur (30 x 12) salaires bruts mensuels ainsi que sur les revenus qui servent de base pour les années assimilées. Tenant compte de la durée de chômage (cinq ans), le droit pour quatre années est calculé sur le revenu annuel forfaitaire de 23.841,73 euros ; pour les autres années (11), le calcul reste basé sur le dernier salaire brut mensuel.

On obtient ainsi un revenu total brut sur la carrière de 1.510.298,47 €. C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

On peut donc maintenant calculer la pension de ce salarié de la façon suivante :

$$Pension\ mensuelle = Revenu\ total\ brut \times \frac{1}{45} \times 1 \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 1.678,11\text{€}$$

La pension totale s'élève donc à **380.565,16€** pour ce salarié, en tenant compte d'une espérance de vie à la pension de 18,23 années, ainsi que d'un pécule de vacances annuel de 738,45€.

COTISATIONS

Au niveau des cotisations, elles sont donc composées de deux parties : les cotisations personnelles de 13,07% et les cotisations patronales, de 25% du salaire brut. Les cotisations totales mensuelles sont donc égales à 375,88€ + 718,97€, soit 1.094,85 €.

Pour le calcul des cotisations annuelles, le montant de 1.094,85 € est multiplié par 12, à quoi est ajouté la retenue de 13,07% appliqués sur le double pécule de vacances. Il est en effet important de noter que le pécule de vacances des salariés est double : le simple est le fait que les salariés continuent à être payés pendant les vacances, tandis que le double n'entraîne de retenue qu'à hauteur de 13,07% (sur l'équivalent de 85% du salaire mensuel). Cela donne des cotisations annuelles de 13.457,65 €.

Mais il s'agit ici des cotisations finançant l'ensemble des volets de sécurité sociale. On doit donc y appliquer le coefficient de 0,3629 pour avoir les cotisations qui sont théoriquement destinées au financement des pensions.

On obtient donc des cotisations annuelles pour les pensions de 4.884,16€, soit un total sur la carrière (30 années) de **146.524,69 €**.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

Il nous reste maintenant à calculer le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{\text{Pension totale}}{\text{Total des cotisations}} = \frac{380.565,16}{146.524,69} = 2,60$$

Salarié	Equations	Valeurs
REVENU		
Salaire net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Salaire brut mensuel (B)	$A \times 100 / (100 - 13,07)$	2.875,88 €
Salaire brut annuel (C)	$B \times (12)$	34.510,53 €
Revenu brut sur la carrière (D)	$C \times N$ ou $C \times (N - (c - 1)) + R \times (c - 1)$	1.510.298,47
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	$D \times (1/N) \times (1/12) \times 1 \times r$	1.678,11 €
Pension annuelle brute (F)	$(E \times 12) + P$	20.875,76 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	$F \times n$	380.565,16 €
COTISATIONS		
Cotisations personnelles mensuelles (H)	$B \times 13,07\%$	375,88 €
Cotisations patronales mensuelles (I)	$B \times 25\%$	718,97 €
Retenue double pécule de vacances (V)	$B \times 0,85 \times 13,07\%$	319,50 €
Cotisation spéciale pour la sécurité sociale (W)		0,00 €
Cotisations (et ret.) annuelle totales pour la pension	$((H + I) \times 12) + V$	13.457,65 €
Cotisations annuelles pour la pension (K)	$((H + I) \times 12) + V \times ps$	4.884,16 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (L)	$K \times (N - a)$	146.524,69 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/L	2,60

8.3 Indépendant

PENSION

La base pour le calcul de la pension de l'indépendant est l'imposable, auquel on ajoute les revenus pris en compte pour les années assimilées (invalidité) mais donc à l'exclusion des années de chômage (périodes non assimilées).

Pour un revenu mensuel imposable de 2.500€, on obtient un revenu total de 1.320.000€ sur la carrière (43 années travaillées et 1 année d'arrêt-maladie assimilée). C'est ce montant qui, ramené sur base annuelle, va être pris en compte pour le calcul de la pension.

La pension mensuelle de l'indépendant est donc la suivante, selon l'équation :

$$\text{Pension mensuelle} = \text{Revenu total imposable} \times \frac{1}{45} \times 0,66235 \times \frac{1}{12} \times 0,6 = 971,45\text{€}$$

Le coefficient est bel et bien 0,662354 puisque le revenu annuel imposable est de 30.000€, ce qui est plus petit que le seuil intermédiaire requis pour le coefficient de 0,541491. La pension totale de l'indépendant s'élève alors à 212.513,67€, soit 18,23 fois la pension annuelle.

COTISATIONS

Les cotisations sociales s'élevant à 20,5% du revenu professionnel brut, l'indépendant paye trimestriellement 1.537,50€. Tenant compte de la part affectée aux pensions (54,10%), cela revient à cela revient 3.327,21 € investis par an dans la pension. Au total, sur sa carrière, l'indépendant aura payé 143.070,10 € pour sa pension sur 43 années complètes d'activité.

RATIO DE RENTABILITE DES COTISATIONS EN MATIERE DE PENSIONS

On calcule alors le ratio équivalent au retour théorique d'un euro cotisé en valeur statistique de pensions.

$$\frac{\text{Pension totale}}{\text{Total des cotisations}} = \frac{212.513,67}{143.070,10} = 1,49$$

Indépendant	Equations	Valeurs
REVENU		
Revenu professionnel net mensuel - Imposable (A)		2.500,00 €
Revenu brut mensuel (B)	A x (100/79,5)	3.144,65 €
Revenu professionnel net annuel (C)	A x 12	30.000,00 €
Revenu professionnel net sur la carrière (D)	C x (N-a+m)	1.320.000,00
PENSION BRUTE		
Pension mensuelle brute (E)	D x (1/N) x (1/12) x i x r	971,45 €
Pension annuelle brute (F)	E x 12	11.657,36 €
Pension brute sur la durée de la retraite (G)	F x n	212.513,67 €
COTISATIONS		
Revenu professionnel [NET!] annuel (H)	A x 12	30.000,00 €
Cotisations trimestrielles (I)	(H x 20,5%)/4	1.537,50 €
Cotisations trimestrielles pour la pension (J)	I x pi	831,80 €
Cotisations annuelles(K)	I x 4	6.150,00 €
Cotisations annuelles pour la pension (L)	K x pi	3.327,21 €
Cotisations sur la carrière pour la pension (M)	L x (N-a)	143.070,10 €
RENTABILITÉ		
Rentabilité des cotisations en terme de pension	G/M	1,49

8.4 Correction

On peut donc voir dans les tableaux ci-dessus qu'il y a une réelle différence entre salariés et indépendants, que le retour sur investissement dans les pensions est assez inégal.

L'idée est donc de calculer comment corriger le coefficient de correction afin que les retours des deux régimes soient équivalents.

On va donc prendre les deux rendements, en faire un rapport et obtenir un coefficient. Coefficient que l'on utilisera pour multiplier le coefficient de correction actuel de 0,66325 en vue d'obtenir le juste « coefficient de correction » à appliquer dans le calcul des pensions proportionnelles.

$$\frac{\textit{Retour du salarié}}{\textit{Retour de l'indépendant}} = \frac{2,60}{1,49} = 1,7486$$

Le coefficient de correction initialement de 0,66325 multiplié par 1,7486 = 1,1582

Sur la base de l'analyse de ce scénario, le coefficient de correction unique et juste à appliquer dans le régime des pensions des travailleurs indépendants devrait être de 1,1582 au lieu des coefficients actuels.

9 Conclusions

Dans cette section, nous allons finalement synthétiser les objectifs, la méthode et les résultats obtenus et tirer, sur cette base, les conclusions de l'étude.

L'objectif de l'étude était de disposer d'une idée claire du retour en matière de droits de pension qu'un individu peut attendre de chaque euro de cotisation payé pour son assurance vieillesse au sein de la sécurité sociale. Nous voulions disposer de cette donnée pour chacun des régimes du secteur privé, régime de pension des salariés et régime de pension des indépendants. L'objectif final consistait à vérifier si les différences qui existent dans la formule du calcul de la pension dans les deux régimes sont ou non justifiées et, si oui, jusqu'à quel niveau.

Nous avons réalisé l'exercice en prenant l'exemple simple d'un individu qui bénéficie d'un revenu mensuel imposable de 2.500€. Ce cas est intéressant parce qu'il n'est pas impacté par les systèmes de plafonds et de plannings qui peuvent exister dans les deux régimes, tant en terme de cotisations que de pensions. C'est un exemple où les charges sociales et les droits liés sont parfaitement proportionnels.

Nous avons réalisé cet exercice selon trois scénarios : un premier portant sur une carrière travaillée complète de 45 ans, un deuxième portant sur une carrière travaillée de 39 années complétée par 6 années de périodes non travaillées : 4 années pour raison de santé, et 2 années pour raison de chômage (recherche d'emploi). Dans le troisième scénario, la durée des périodes non travaillées est basée sur les données du Bureau fédéral du Plan qui indiquent qu'en moyenne la carrière d'un salarié comprend en moyenne 30%/37% (h/f) de périodes assimilées et que ces mêmes pourcentages sont de 3%/5% pour les carrières pures de travailleurs indépendants. Dans ce scénario, la carrière complète comprend pour le salarié 5 années de chômage et 10 années d'arrêt-maladie ; et pour l'indépendant une année de chômage et une année d'arrêt-maladie.

Nous avons bien entendu, pour ce triple exercice, appliqué les formules de calcul des cotisations sociales et celle qui permettent de déterminer le montant de la pension. Nous avons considéré une durée de bénéfice de la pension de 18,23 années. Pour la pension des indépendants, nous avons appliqué le coefficient de 0,66325, tandis que ce coefficient (inexistant dans le régime des salariés) est fixé à 1. Nous avons également pris en compte le pécule de vacances qui est payé annuellement aux pensionnés du régime salarié. Nous avons aussi tenu compte de la part des cotisations que chaque travailleur consacre spécifiquement aux pensions. Cette part a été déterminée en fonction de la part que les pensions représentent dans les dépenses de chacune des deux gestions globales de sécurité sociale : 54,10% dans le régime des indépendants, et 36,29% dans le régime des salariés où une partie plus grande des cotisations sert au financement d'autres branches de sécurité sociale (dont l'assurance chômage).

Les résultats que nous avons obtenus ne peuvent pas représenter strictement le retour sur investissement (même théorique) de chaque euro investi dans le pilier des pensions par l'indépendant et par le salarié. En effet, des éléments comme la part des pensions financées par des sources étatiques (subvention, TVA,...) ou d'éventuels changements dans d'autres branches de la sécurité sociale peuvent impacter ce « retour sur investissement ». Ces résultats constituent plutôt des ratios comparables que nous avons intitulés « ratios de rentabilité des cotisations en matière de pensions ». En comparant ces ratios tels qu'ils sont déterminés dans chacune des deux sécurités sociales, nous sommes en mesure de déterminer si les pensions

proportionnelles des deux régimes respectifs (des salariés et des indépendants) constituent de la même façon le reflet des sommes engagées via les cotisations sociales par l'indépendant d'une part, par le salarié et son employeur d'autre part.

Dans chacun des trois scénarios, nous avons constaté des ratios de rentabilité plus élevés dans la sécurité sociale des salariés par rapport aux ratios constatés dans le statut social des travailleurs indépendants :

Ratios de rentabilité des cotisations en matière de pensions

	Régime des salariés	Régime des indépendants
Scénario 1	1,78	1,45
Scénario 2	2,04	1,60
Scénario 3	2,60	1,49

Sur la base de ces différences de ratio, il a alors pu être possible de déterminer quel aurait dû être le coefficient de correction applicable dans le calcul de la pension des travailleurs indépendants (actuellement de 0,66325 sur ces tranches de revenus) pour que le ratio de rentabilité soit dans le régime des indépendants du même niveau que dans le régime des salariés. Ainsi, dans le scénario 1, le coefficient devrait être porté à 0,8116 pour que le ratio de rentabilité des cotisations accède au niveau 1,78 aussi dans le régime des indépendants. Dans le scénario 2, le coefficient de correction devrait être porté à 0,8437. Enfin, dans le scénario 3 qui est le scénario le plus représentatif de la réalité des carrières professionnelles constatées dans les deux régimes, le juste coefficient de correction devrait s'élever à 1,1582.

Dans ce dernier scénario – et c'est une surprise – on obtient un coefficient de correction dont l'impact est inverse à ce qui est actuellement visé par la réglementation des pensions. Si l'objectif du coefficient de correction appliqué dans le régime des travailleurs indépendants est de faire en sorte que l'indépendant ait pour les cotisations investies un même retour en termes de droits de pension, ce coefficient devrait en réalité être supérieur à 1 et menée à une relation de proportionnalité plus importante entre cotisations et pensions que dans le régime des salariés.

Les coefficients de correction limitent aujourd'hui les pensions proportionnelles des travailleurs indépendants et ont pour impact qu'une majorité des pensions payées à des indépendants doivent faire l'objet d'une correction à la hausse via le mécanisme de la pension minimum. Les résultats de cette étude démontrent que ces coefficients n'ont pas lieu d'être. L'étude met en évidence que des différences importantes entre les sécurités sociales, entre les régimes de pension, ne sont pas prises en compte dans l'établissement de ce coefficient :

- Les indépendants cotisent principalement pour financer les pensions : les pensions représentent en effet 54% des dépenses du statut social.

Dans le régime des travailleurs salariés où les cotisations cumulées des salariés et de leurs employeurs sont plus élevées, une partie importante de ces recettes sont affectées à d'autres volets de la sécurité sociale, notamment le chômage.

- Dans le régime des travailleurs salariés, un beaucoup plus grand nombre de périodes non travaillées et donc non cotisées sont pris en compte pour la carrière, jusqu'à un tiers de la carrière, ce qui représente un coût très important. Cette prise en compte très favorable en termes de montant de pension a pour effet d'accroître très sensiblement la rentabilité de la participation à la sécurité sociale des travailleurs salariées.

Dans le régime des travailleurs indépendants, les cotisants font moins appels aux assimilations pour cause de maladie ; et le droit passerelle (petit chômage des indépendants) ne donne lui pas droit à une assimilation.

- Le régime de pensions des salariés connaît également un avantage qui n'est jusqu'à présent pas de mise dans le régime des indépendants, c'est le pécule de vacances annuel (738,45 euros) qui est payé à chaque pensionné. Ce pécule s'ajoute à la pension de base qui est calculée sur les revenus et la carrière.

Ces différences sont constantes, stables à moyen voire à long terme, y compris celles qui influencent le scénario 3.

En conclusion finale, cette étude démontre que le coefficient de correction jusqu'ici applicable dans le régime de pensions de indépendants n'est plus justifié au regard de l'ensemble des spécificités des deux sécurités sociales et qu'il doit à court terme disparaître purement et simplement.