

# Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2019

En collaboration  
avec la ZHAW



3 **Introduction**

4 **Baromètre de la prévoyance Raiffeisen**

**Thèmes sélectionnés**

6 Responsabilité de la prévoyance vieillesse

8 Confiance dans le système des trois piliers

10 Les raisons de s'intéresser à la prévoyance vieillesse

12 Poursuite du travail et retraite anticipée

14 Contrat intergénérationnel de l'AVS

16 Mesures d'assainissement pour l'AVS

18 Les caisses de pension entre rendements et durabilité

20 Diffusion du pilier 3a

22 Futur renforcement du pilier 3a

24 Alternatives à la rémunération nulle du compte épargne

26 Attentes des clients envers les banques

28 Chômage des travailleurs âgés

30 **Raiffeisen et la ZHAW**

31 **Mentions légales**

La présente publication documente les principaux résultats du baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2019. Le baromètre de la prévoyance, établi par Raiffeisen en collaboration avec la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), nous explique pourquoi la prévoyance vieillesse préoccupe les Suisses.

Le baromètre s'appuie sur un sondage représentatif de la population et certaines données économiques. Le sondage portait sur des thèmes d'actualité avec des questions sur des mesures adaptées pour assainir l'AVS et renforcer le pilier 3a et sur des alternatives à la rémunération nulle du compte épargne.

Les résultats montrent que la confiance dans le système suisse des trois piliers est ébranlée, que le contrat intergénérationnel de l'AVS est remis en question et que les versements augmentent dans le pilier 3a. La dégradation du baromètre de la prévoyance souligne la nécessité d'agir au plus vite.

# Le baromètre de la prévoyance montre en quoi la prévoyance est une source de préoccupation en Suisse

**Le baromètre de la prévoyance s'appuie sur un sondage réalisé entre le 23 et le 31 juillet 2019 par le Link-Institut auprès de 1'015 personnes âgées de 18 à 65 ans, et sur l'analyse de données économiques. Les résultats du sondage sont représentatifs de toutes les régions de Suisse.**

Ce sondage contenait en particulier des questions sur les trois piliers du système de prévoyance suisse, l'assurance vieillesse et survivants (AVS), la prévoyance professionnelle et la prévoyance privée. Le sondage s'intéressait principalement à l'épargne et aux attentes et attitudes concernant la vieillesse.

Trois dimensions thématiques revêtent une importance particulière, pour la pérennité du système de prévoyance:

- **Engagement**
- **Connaissances**
- **Confiance**

La population a été directement interrogée sur sa confiance envers les trois piliers, tandis que le thème de l'engagement s'est intéressé aux activités et à l'attitude des personnes sondées. L'état de leurs connaissances en matière de prévoyance a également été interrogé, de même que le fait de savoir si elles se considéraient comme compétentes ou non par rapport à cette thématique.

Il en résulte, pour chacune des trois dimensions thématiques, une valeur indicative qui démontre de l'importance de l'engagement, des connaissances et de la confiance. Les sondages réalisés au fil du temps ou de manière récurrente permettent d'identifier les variations et les évolutions. La valeur globale de ce baromètre résulte des indicateurs des trois dimensions et d'un indicateur additionnel, qui s'appuie sur un chiffre-clé économique pour chacun des trois piliers. Les indicateurs sont repris, avec une pondération différente, dans la valeur globale du baromètre.

La valeur d'un indicateur est calculée en sélectionnant des questions particulièrement pertinentes, qui relèvent d'une des trois dimensions et dont les réponses sont évaluées. L'échelle de valeur des indicateurs et du baromètre va de 0 à 1'000.

## Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2019

### Engagement



### Connaissances



### Confiance



### Résultat économique



### Baromètre global



# Transfert de la responsabilité de la prévoyance vieillesse à l'employeur et à l'Etat

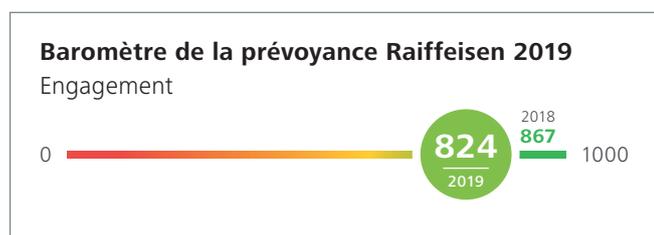
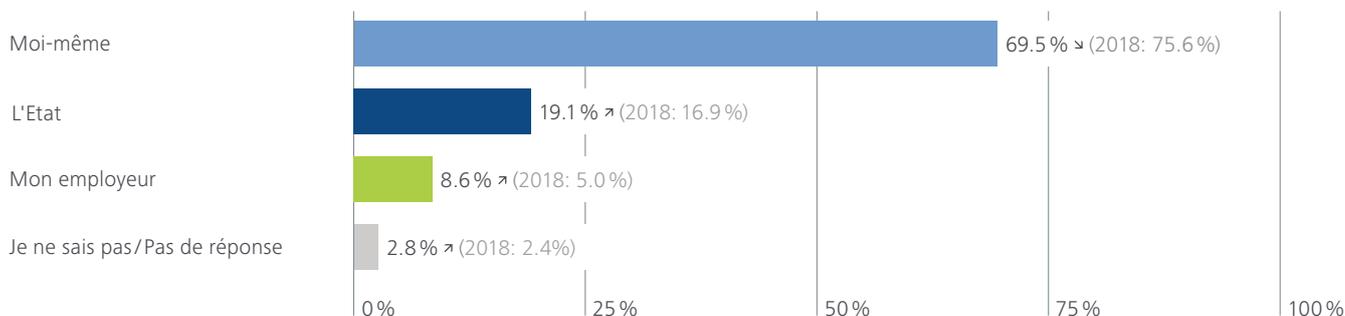
## Les jeunes voient la responsabilité de l'Etat

La majeure partie de la population pense que chacun est personnellement responsable de sa propre prévoyance. Néanmoins, comparé à l'an dernier, les Suisses sont beaucoup plus nombreux à voir la responsabilité du côté des employeurs. Les annonces récurrentes de réductions des prestations des caisses de pension produisent leur effet. Comparé à l'an dernier, la responsabilité de la prévoyance vieillesse est plus souvent attribuée à l'Etat. Les 18-30 ans attribuent beaucoup plus souvent cette responsabilité à l'Etat que leurs aînés qui, en moyenne, comptent souvent sur la responsabilité de chacun.

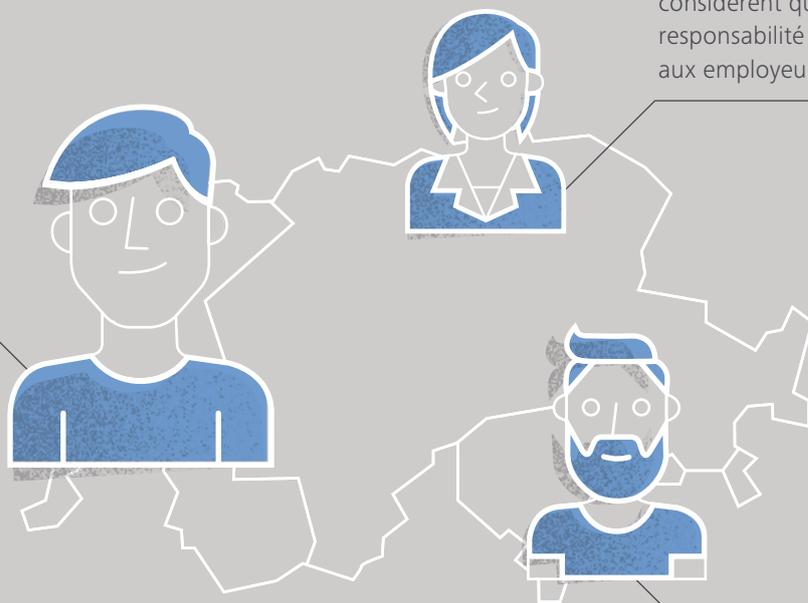
## Conséquence de la votation populaire sur l'AVS?

Le fait que les électeurs aient accepté le projet de loi fédérale relative au financement de l'AVS (et à la réforme fiscale) pourrait expliquer pourquoi l'Etat est plus souvent jugé responsable. Comme la part de la population suisse qui considère que chacun est responsable de posséder les moyens financiers suffisants à la retraite a diminué, la valeur du baromètre de la prévoyance baisse en conséquence.

## Selon vous, qui est majoritairement responsable du fait que vous disposiez de moyens financiers suffisants, une fois à la retraite?



**15 %**  
considèrent que cette  
responsabilité incombe  
aux employeurs



**7 %**  
considèrent que cette  
responsabilité incombe  
aux employeurs

**8 %**  
considèrent que cette  
responsabilité incombe  
aux employeurs

En Romandie, l'employeur est plus souvent perçu comme responsable.

# La confiance placée dans le système de prévoyance vieillesse suisse est ébranlée

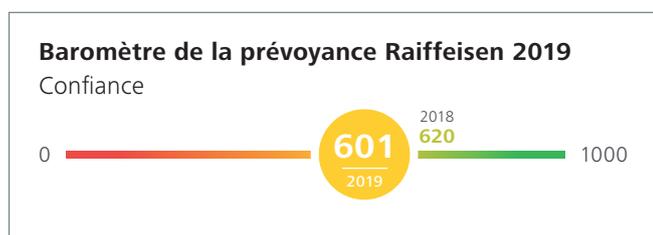
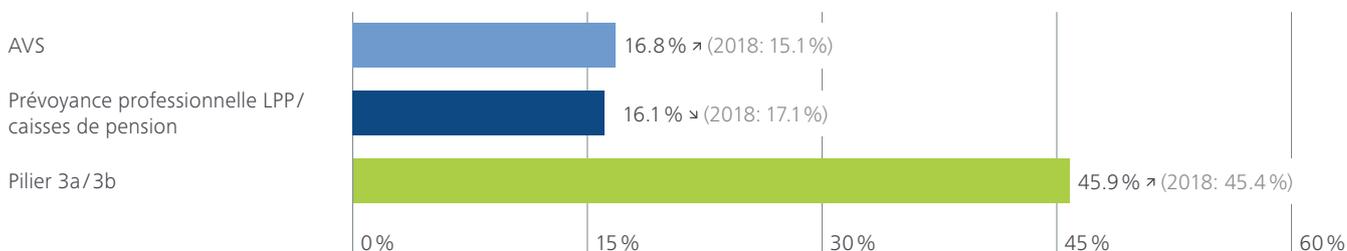
## Les Suisses font moins confiance aux caisses de pension

Beaucoup de Suisses et Suissesses ont peu confiance dans le système des trois piliers, qui se compose de l'AVS, de la prévoyance professionnelle et de la prévoyance privée. Les caisses de pension ont enregistré une perte de confiance depuis l'an dernier. Cette perte de confiance pourrait s'expliquer par les résultats négatifs de leurs placements en 2018, qui sont la conséquence de la détérioration de leur situation financière. Parallèlement à cela, beaucoup d'entre elles ont réduit leurs prestations.

## Léger regain de confiance dans l'AVS

Si la confiance dans la prévoyance privée est restée à peu près stable, la confiance dans l'AVS a gagné un peu de terrain. Le projet de loi fédérale relatif à la réforme fiscale et au financement de l'AVS (RFFA) adopté par votation populaire en mai 2019 générera des recettes supplémentaires dont l'AVS a besoin en urgence pour financer les prestations. Cela devrait se traduire par un gain de confiance dans la prévoyance vieillesse étatique.

## Quel est votre niveau de confiance dans la pérennité et la solidité financière des différents piliers du système de prévoyance?



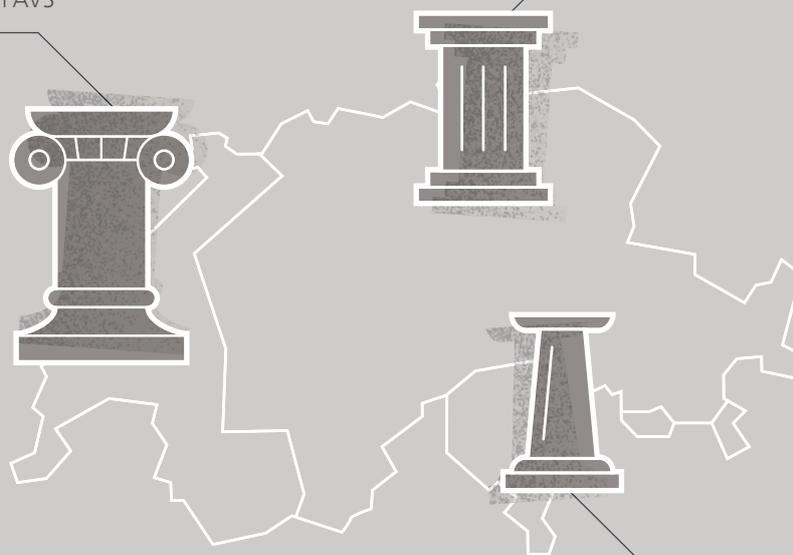
# La confiance dans l'AVS reste faible.

19%

des Suisses romands indiquent avoir une grande ou très grande confiance envers l'AVS

16%

des Suisses alémaniques ont une grande ou très grande confiance envers l'AVS



11%

des Tessinois ont une grande ou très grande confiance envers l'AVS

# L'indépendance est la principale raison évoquée pour faire le point sur la situation de la prévoyance

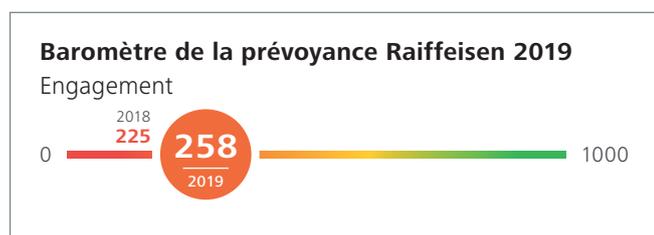
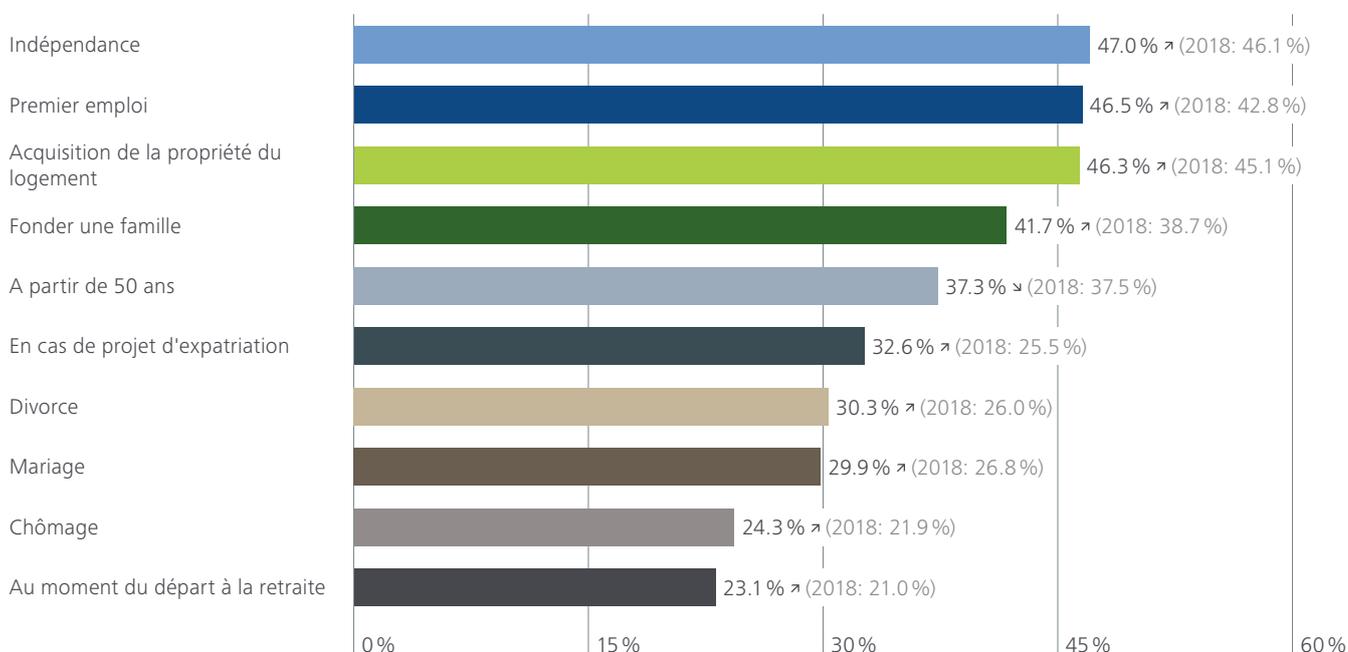
## Les projets d'expatriation sont moins souvent cités.

C'est au moment où ils deviennent indépendants, où ils trouvent leur premier emploi et où ils acquièrent la propriété du logement que les Suisses s'intéressent le plus à la prévoyance vieillesse. Comparé à l'année précédente, les projets d'expatriation et le divorce sont des événements qui sont cités beaucoup plus souvent et ce sont notamment les personnes qui possèdent de vastes connaissances en prévoyance qui prennent en compte la situation de leur prévoyance dans leur projet d'expatriation.

## Plus de divorces

En 2018, 16'542 couples ont divorcé, un chiffre en augmentation de 4%. En raison du partage des revenus dans l'AVS et du partage de l'avoir de vieillesse constitué dans la caisse de pension pendant le mariage, il est conseillé de se renseigner en détail sur les effets du divorce et le sondage de la population montre que peu de personnes, notamment les femmes, le font. La valeur correspondante du baromètre de la prévoyance a augmenté depuis l'an dernier car, dans l'ensemble, le nombre d'événements cités qui amènent à s'intéresser à la prévoyance a augmenté.

## A votre avis, lors de quels événements devrait-on en particulier s'intéresser à la prévoyance vieillesse?



33 %

des hommes étudient le  
thème de la prévoyance  
en cas de divorce



27 %

des femmes étudient le  
thème de la prévoyance  
en cas de divorce

C'est plutôt en cas de  
divorce que les  
hommes se penchent  
sur la prévoyance.

# La disposition à continuer de travailler après la retraite recule

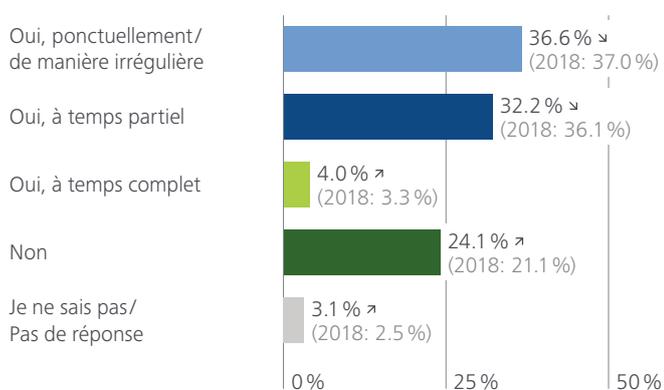
## Travailler plus longtemps, mais plus à temps plein

Une grande partie de la population suisse peut concevoir de continuer de travailler après l'âge ordinaire de la retraite. Mais comparé à l'an dernier, les Suisses sont devenus moins disposés à le faire – notamment les travailleurs âgés. Et s'ils continuent d'exercer une activité lucrative après l'âge de la retraite, la plupart ne souhaite travailler qu'à temps partiel ou de façon irrégulière, mais plus à temps plein.

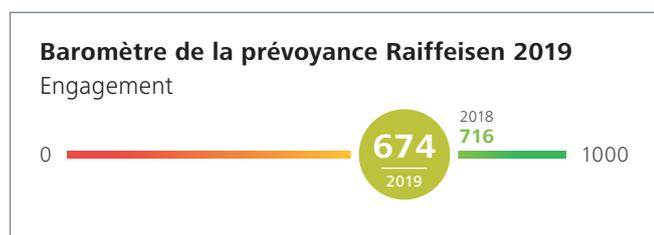
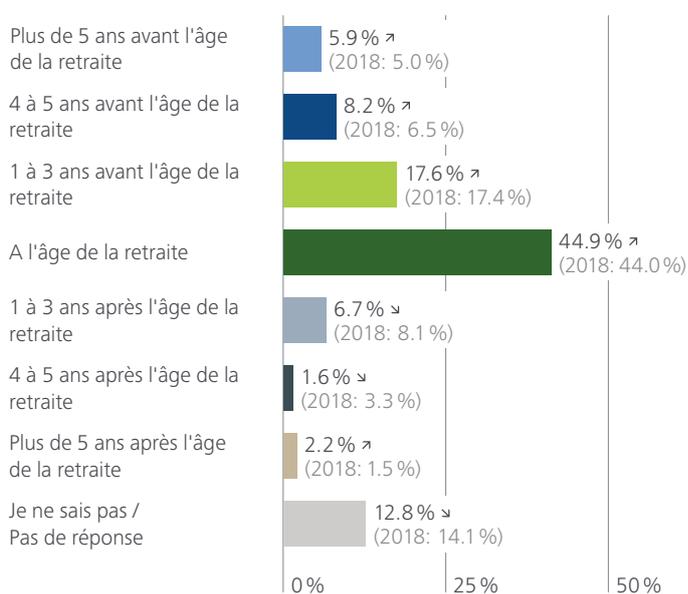
## La retraite anticipée est populaire

Malgré la pression croissante sur les caisses de pension, de plus en plus de gens envisagent une retraite anticipée, avec une préférence pour un départ un à trois ans avant l'âge ordinaire de la retraite. Les principales raisons évoquées pour une retraite anticipée sont un mauvais état de santé, une bonne situation financière ou l'envie d'avoir de temps pour soi, pour la famille ou le conjoint.

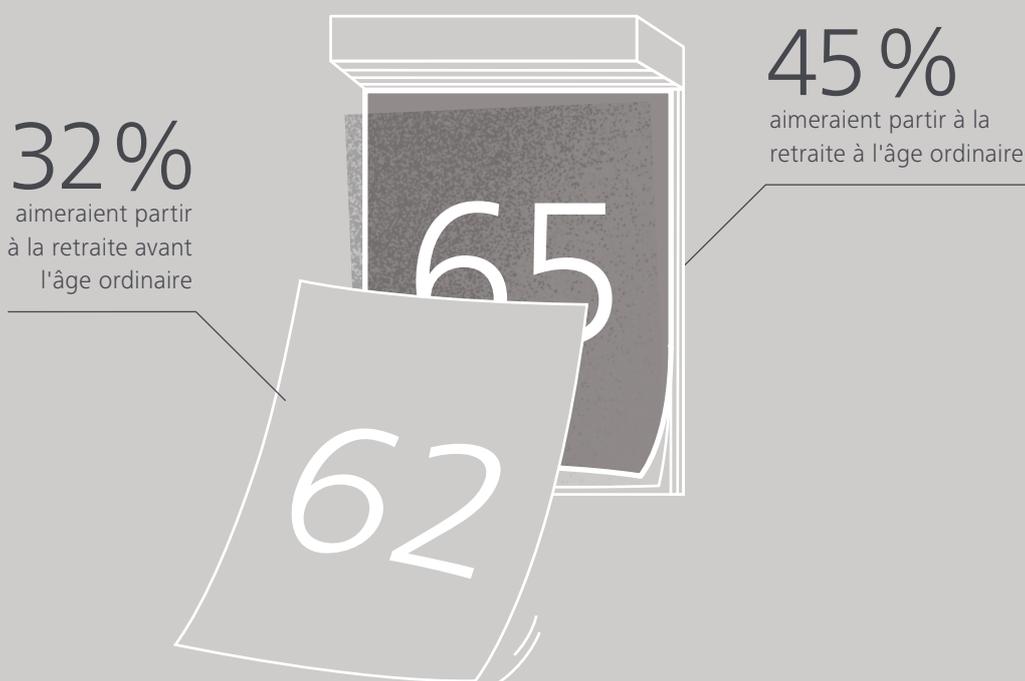
### Pourriez-vous concevoir de continuer de travailler après avoir atteint l'âge de la retraite ordinaire?



### Quand prévoyez-vous de prendre une retraite anticipée? / Quand avez-vous pris votre retraite?



# Un tiers de la population aimerait partir à la retraite avant l'âge ordinaire.



# Le contrat intergénérationnel de l'AVS est remis en question

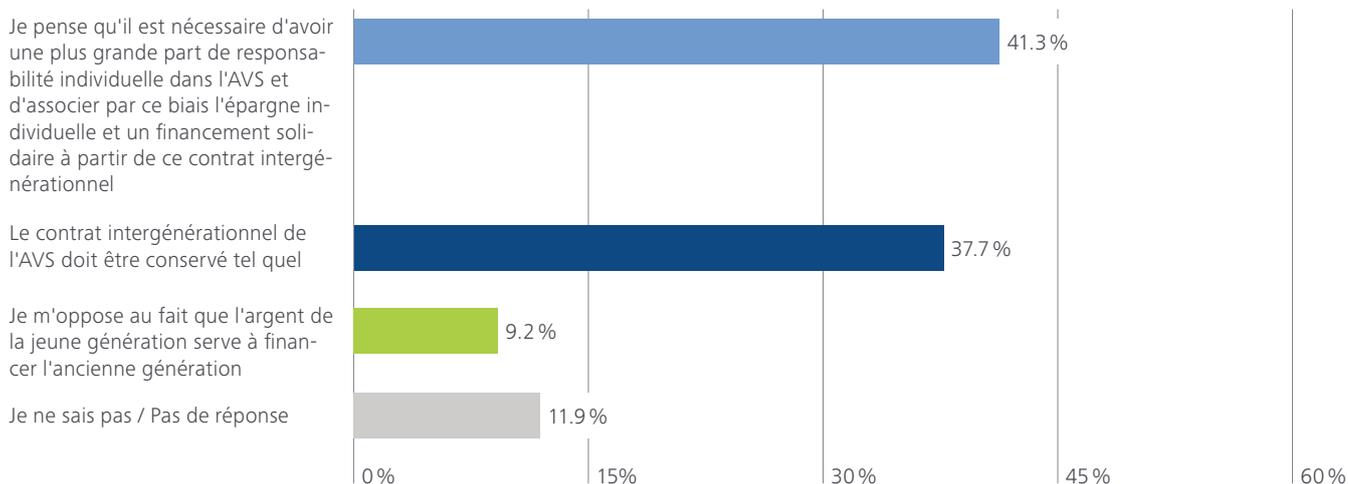
## Soutien de façade dans la population

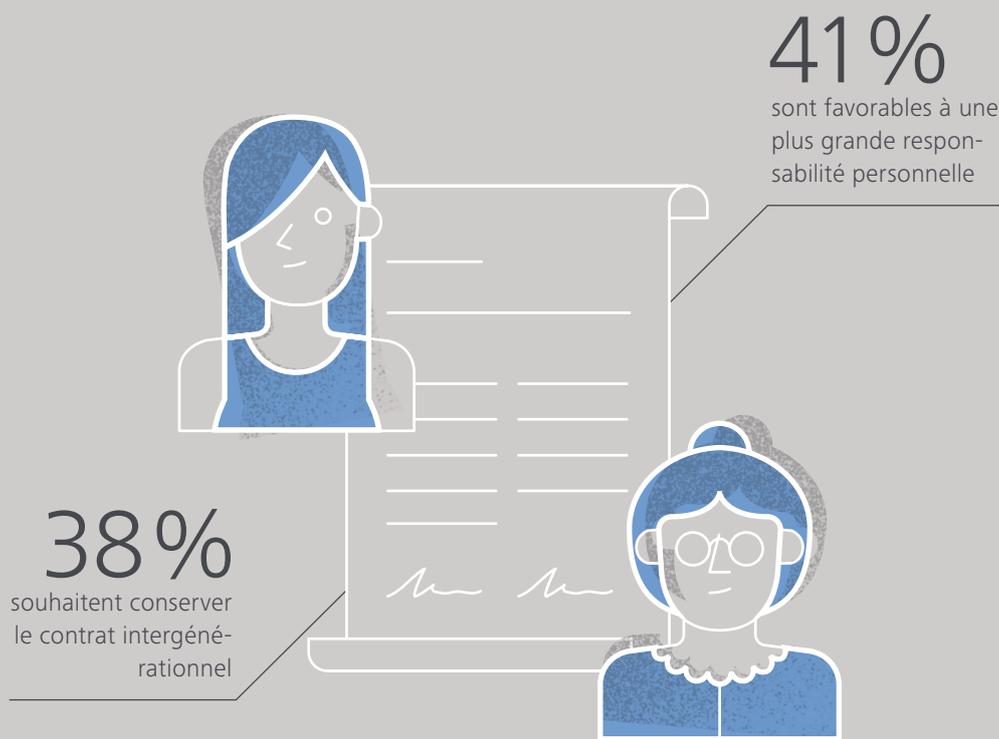
La solidarité entre les jeunes et les seniors a beaucoup d'importance dans le concept de la prévoyance vieillesse suisse. Le contrat intergénérationnel de l'AVS repose sur le principe selon lequel les personnes en âge de travailler financent les prestations des retraités. Mais celui-ci est remis en cause par la population: seulement un peu plus d'un tiers souhaite le conserver tel quel. Les plus jeunes y sont encore moins attachés.

## Plus de responsabilité individuelle

A côté des évolutions sociales et démographiques, le vieillissement de la population en particulier représente un défi majeur pour le financement de l'AVS. Même si une partie de la population est en principe opposée au financement des prestations des retraités par la jeune génération, la grande majorité est favorable à une plus grande responsabilité individuelle dans l'AVS. On entend par là l'association de la solidarité et de l'épargne individuelle.

**Le contrat intergénérationnel désigne le concept actuel selon lequel les rentes AVS des personnes à la retraite sont financées par les personnes actives actuelles, dont les futures rentes seront à leur tour financées par la génération suivante. Que pensez-vous de ce contrat intergénérationnel?**





Une grande partie des personnes sondées est favorable à une plus grande responsabilité personnelle dans l'AVS.

# La Confédération doit intervenir davantage pour le financement de l'AVS

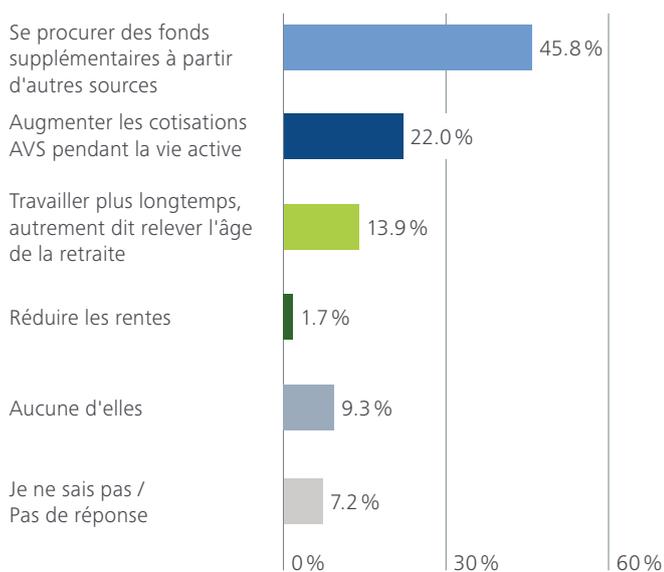
## Refus des réductions des rentes et de l'augmentation de l'âge de la retraite

Les réductions des rentes, l'une des mesures classiques pour réformer un modèle de prévoyance vieillesse comme l'AVS, sont rejetées en bloc. Et un relèvement de l'âge de la retraite est tout aussi impopulaire. Par contre, l'augmentation des cotisations AVS est plus largement approuvée. Néanmoins, le financement à partir d'autres sources est la mesure la plus populaire. Les actifs en particulier y sont favorables.

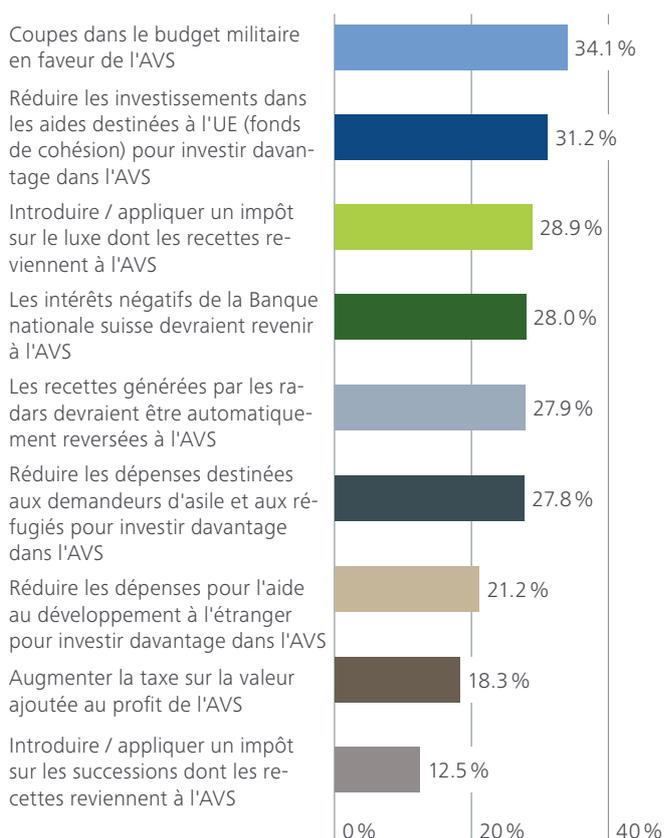
## Réduire les dépenses pour renforcer l'AVS

Pour la population, le financement de l'AVS passe par une réduction des dépenses, par exemple dans l'aide au développement, dans les fonds alloués aux demandeurs d'asile et aux réfugiés, dans le soutien financier apporté à l'UE ou par des économies dans le secteur militaire. Une augmentation de la taxe sur la valeur ajoutée ne trouve que peu de soutien.

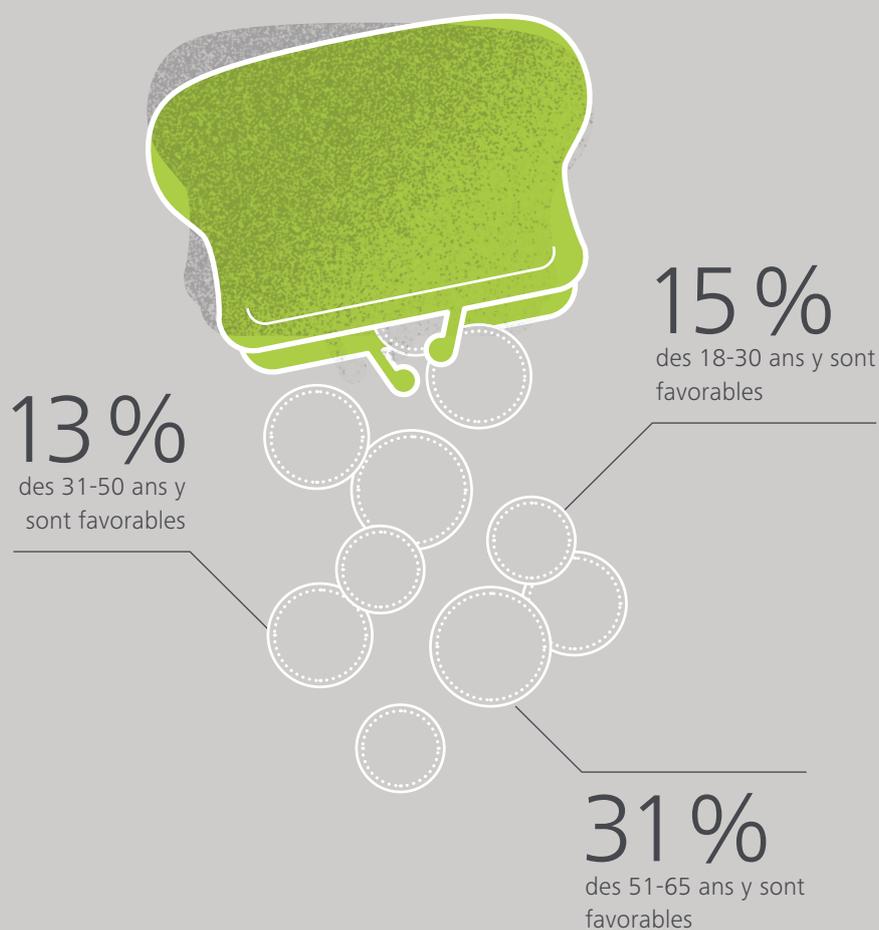
## Laquelle des mesures suivantes devrait le plus largement contribuer à protéger l'AVS d'un naufrage financier?



## Le projet de réforme fiscale et de financement de l'AVS adopté par les électeurs au mois de mai allège financièrement l'AVS pour une durée limitée. Les problèmes structurels et fondamentaux, tels que l'évolution démographique et l'augmentation de l'espérance de vie, sont toujours là. Parmi les mesures ci-dessous, lesquelles salueriez-vous pour générer des fonds supplémentaires pour financer l'AVS? Veuillez sélectionner les trois mesures que vous privilégiez.



# Les jeunes surtout sont moins favorables à l'augmentation de la taxe sur la valeur ajoutée.

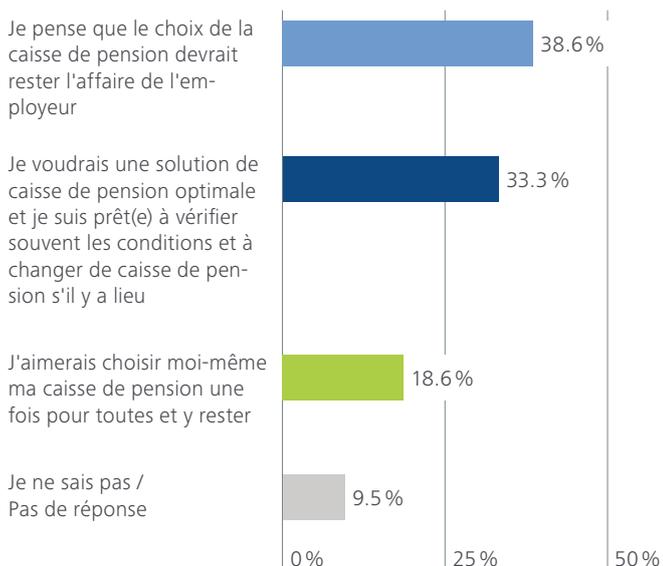


# Les caisses de pension entre durabilité et rendements

## La majorité fait confiance à l'employeur dans le choix de la caisse de pension.

Une part notable de la population se dit prête à réexaminer les conditions de la caisse de pension actuelle, voire à changer de caisse ou à choisir seule la caisse de pension dans le but d'y rester. Une autre part importante est d'avis que le choix de la caisse de pension doit rester l'affaire de l'employeur.

## Il existe actuellement plus de 1'500 caisses de pension, qui sont souvent très différentes. Avenir Suisse offre le libre choix de la caisse de pension. Selon vous, comment devrait s'effectuer le choix de la caisse de pension?

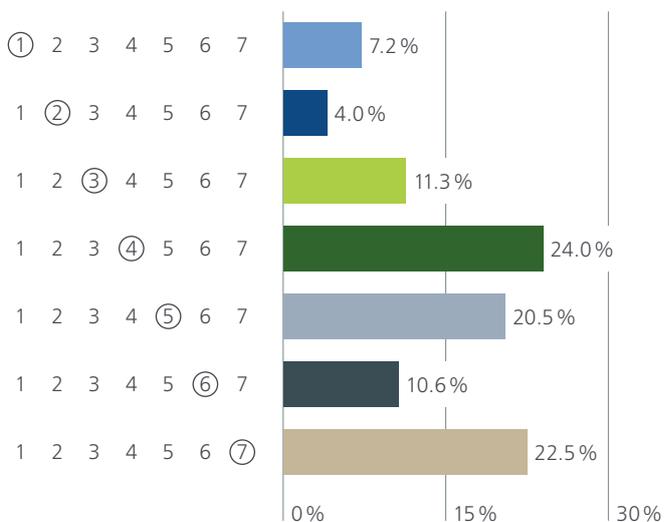


## Volonté d'une plus grande prise en compte des critères de durabilité

Les interventions sont de plus en plus nombreuses pour édicter de nouvelles règles pour la politique de placement des caisses de pension. Alors qu'à peine un quart de la population estime que les caisses de pension devraient générer un rendement élevé, la moitié est d'avis qu'elles devraient prendre en compte des critères sociaux et environnementaux dans leurs placements. Sur ce point, les réponses des jeunes et des personnes âgées divergent peu.

## La loi impose aux caisses de pension de placer les fonds des assurés de façon diligente mais la plus rentable possible. La durabilité des placements, c'est-à-dire la prise en compte des critères sociaux et environnementaux, n'est régie par aucune règle. Quelle serait pour vous la combinaison rendement-durabilité idéale?

- ① Je souhaite obtenir un rendement le plus élevé possible, sans tenir compte de la durabilité.
- ⑦ Pour moi, il est important que les fonds soient placés de façon durable, la maximisation du bénéfice n'est pas le seul critère.



19%

de la population voudraient choisir eux-mêmes leur caisse de pension



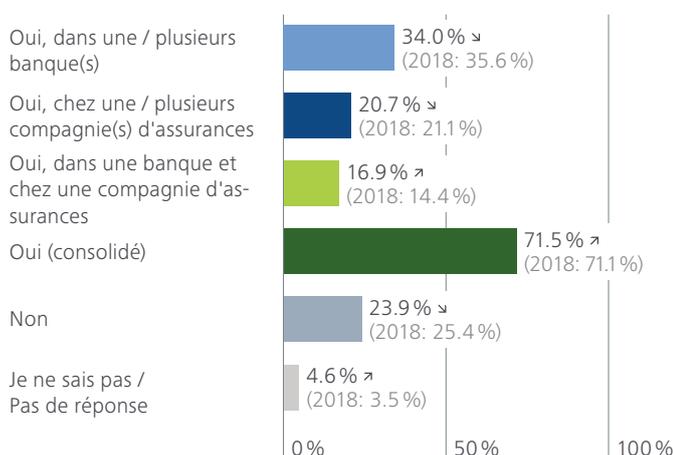
Un cinquième de la population voudrait choisir seul sa caisse de pension.

# Le pilier 3a a gagné en popularité

## Augmentation du nombre de personnes possédant un pilier 3a

Comparé à l'an dernier, le sondage révèle que le nombre de personnes possédant un pilier 3a et le volume versé dans ce pilier ont augmenté en 2019. Environ un quart ne possède pas de pilier 3a. La solution la plus répandue est celle d'un pilier 3a dans une ou plusieurs banques.

### Possédez-vous un pilier 3a (peu importe que ce soit dans une banque ou chez une compagnie d'assurances)?

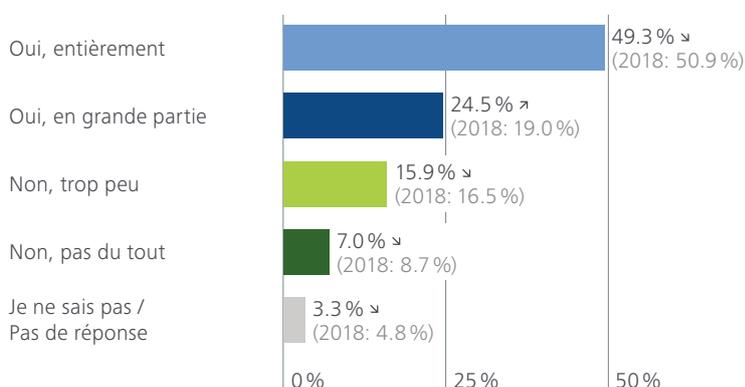


## Beaucoup de gens versent le montant maximum dans le pilier 3a

Près d'un quart des personnes effectuant des versements dans le pilier 3a ne versent que de faibles montants. Près de la moitié des personnes versent le montant maximum légalement autorisé. Ce sont le plus souvent les hommes, les personnes âgées et les personnes propriétaires de leur logement qui versent des montants supérieurs à la moyenne.

### Chaque année, un montant maximum conférant des avantages fiscaux peut être versé dans le pilier 3a. Pour les employés, ce montant est actuellement de CHF 6'826.– contre CHF 34'128.– pour les indépendants.

### Atteignez-vous le montant maximum avec votre / vos versement(s)?



## Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2019

Engagement



## Baromètre de la prévoyance Raiffeisen 2019

Engagement



# Les employés seniors sont les premiers à avoir confiance dans le pilier 3a.

44%

des 18-30 ans ont  
un pilier 3a



80%

des 51-65 ans ont  
un pilier 3a

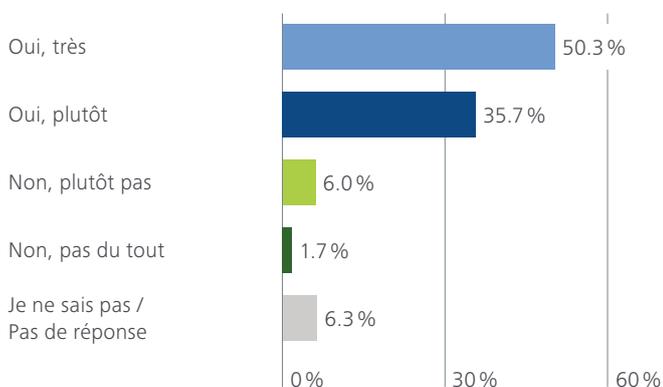


# La population souhaite un renforcement du pilier 3a

## Ouverture du pilier 3a au travail non rémunéré

Jusqu'à maintenant, la prévoyance fiscalement privilégiée dans le pilier 3a était réservée aux personnes actives. Toutefois, au moins 86% de la population sont favorables à une réglementation qui autoriserait les personnes qui accomplissent des tâches éducatives ou sociales non rémunérées à effectuer des versements dans le pilier 3a.

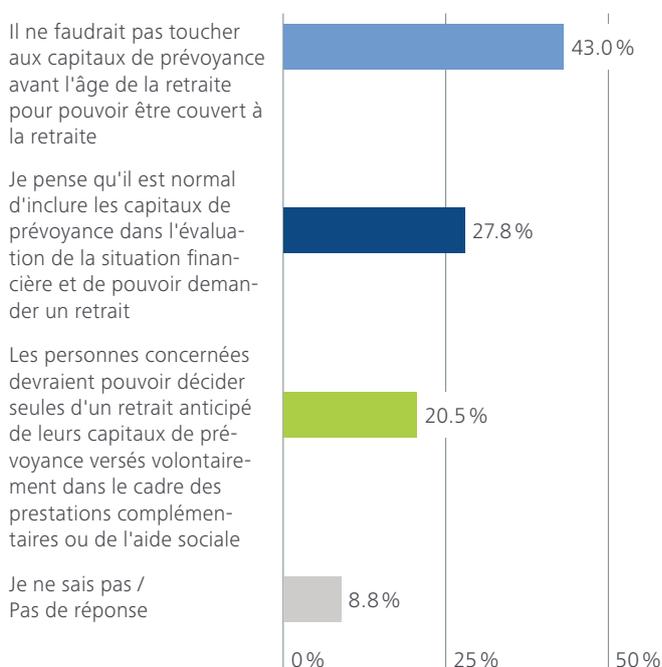
**Actuellement, les versements dans le pilier 3a sont réservés aux personnes qui exercent une activité lucrative. Trouveriez-vous juste que les personnes qui accomplissent du travail non rémunéré, comme des tâches éducatives ou sociales, puissent aussi effectuer des versements dans le pilier 3a?**



## Pas de retrait anticipé obligatoire des capitaux de prévoyance

Les autorités peuvent exiger des bénéficiaires de l'aide sociale qu'ils retirent de façon anticipée les capitaux pour la prévoyance vieillesse. Cependant, la majorité de la population pense que les autorités ne devraient pas toucher aux capitaux de prévoyance du pilier 3a avant l'âge de la retraite et que c'est à la personne seule d'en décider.

**Les autorités peuvent exiger des bénéficiaires de l'aide sociale qu'ils retirent de façon anticipée les capitaux pour la prévoyance vieillesse. Que pensez-vous de cette mesure?**





31 %

des 18-30 ans y sont  
favorables

48 %

des 51-65 ans y sont  
favorables

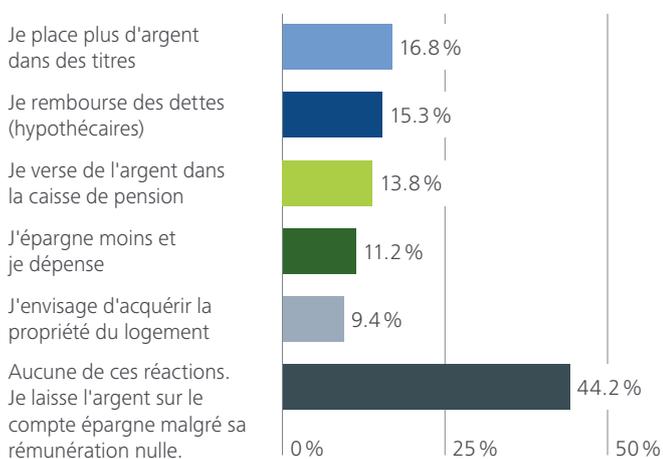
Les capitaux de pré-  
voyance devraient  
rester intacts jusqu'à  
l'âge de la retraite.

# Etude des alternatives à la rémunération nulle du compte épargne

## Titres, rachat dans la caisse de pension ou propriété du logement

Depuis que les comptes épargne de plusieurs banques ne rapportent plus aucun intérêt, les investissements dans les titres, un rachat dans la caisse de pension ou l'acquisition de la propriété du logement sont devenus des alternatives. Malgré les intérêts nuls, une grande partie de la population laisse son argent placé sur le compte épargne.

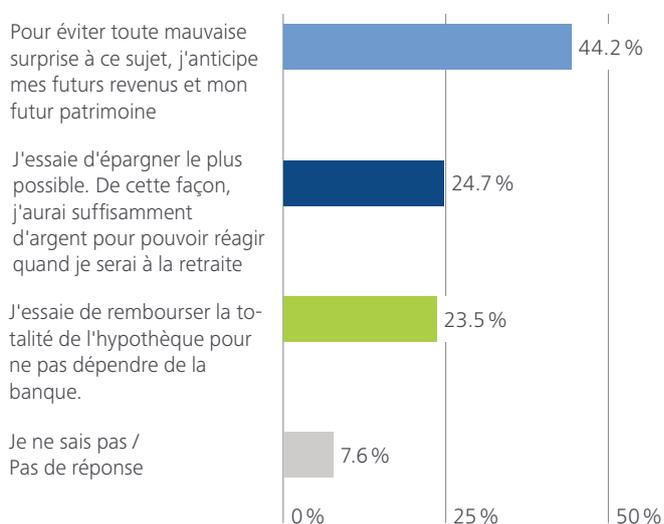
## Plusieurs banques ne rémunèrent plus les comptes épargne. Comment réagissez-vous à cela?



## Les propriétaires veulent se préparer

Pour garantir la capacité financière de leur logement en propriété même après la retraite, les propriétaires veulent s'informer tôt sur leurs futurs revenus et patrimoine. Ils sont peu nombreux à vouloir rembourser totalement leur hypothèque pour être indépendants.

## Baucoup de propriétaires redoutent que la capacité financière ne soit plus garantie une fois à la retraite et de devoir vendre leur maison. En tant que propriétaire de votre logement, que faites-vous pour ne pas vous retrouver dans cette situation?



# Un logement en propriété au lieu d'une rémunération nulle sur le compte épargne?

**9%**  
envisagent l'acquisition de la propriété du logement



**15%**  
remboursent des dettes (hypothécaires)

# Quelles sont les attentes des clients envers une banque en matière de prévoyance vieillesse?

## Conseil complet, informations fiables, conseils et manifestations thématiques

La moitié de la population attend d'abord un conseil de qualité de la part des banques. A côté d'un conseil complet, les banques doivent notamment fournir des informations fiables au sujet de la prévoyance vieillesse, faire des recommandations et proposer des manifestations. Ce faisant, elles doivent également aborder des aspects comme le testament, le mandat pour cause d'inaptitude ou les directives anticipées du patient.

## L'offre à bas coûts est primordiale

Parmi les produits du secteur de la prévoyance vieillesse, l'offre digitale, l'épargne-titres et la couverture des risques comme le décès et l'invalidité jouent plutôt un rôle secondaire. En revanche, les coûts sont d'une importance majeure. Plus la personne est âgée et plus son niveau de formation est élevé, plus elle s'intéresse aux produits à bas coûts. Les coûts comptent plus pour les hommes que pour les femmes.

## Qu'attendez-vous de votre banque en matière de prévoyance vieillesse? Veuillez sélectionner vos trois principales attentes. J'attends...

qu'elle me propose un conseil complet sur la retraite. qu'elle me propose un conseil complet sur la retraite

qu'elle me propose les produits les moins chers dans le pilier 3a (peu de frais), comme des fonds indiciels

qu'elle m'informe, me donne des conseils et me propose des manifestations

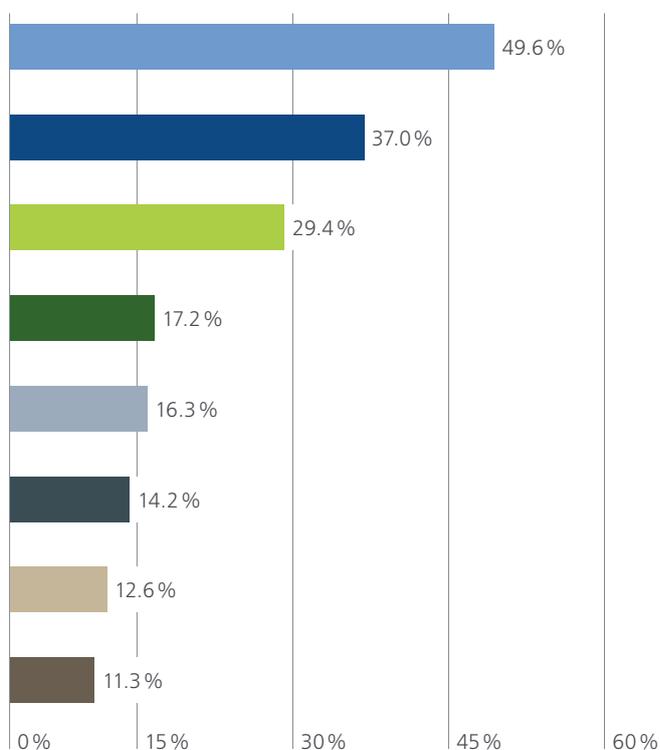
qu'elle aborde des thèmes qui ne relèvent pas de son domaine, comme par exemple le testament, le mandat pour cause d'inaptitude ou les directives anticipées du patient

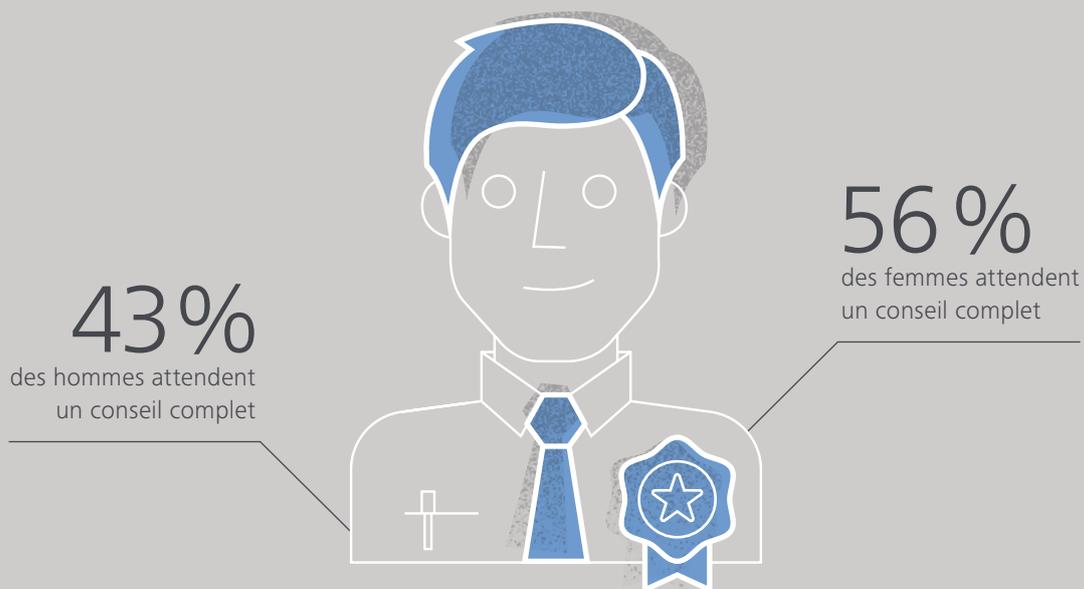
qu'elle me propose de l'épargne-titres dans un dépôt pour le pilier 3a

qu'elle me propose des assurances vie qui combinent épargne et assurance risque

qu'elle me propose des assurances vie qui couvrent les risques tels que le décès et l'invalidité

qu'elle permette aux clients de gérer les produits de prévoyance de façon digitale





Qui attachent une importance particulière à la qualité du conseil.

# Les mesures de lutte contre le chômage des travailleurs âgés doivent avant tout émaner des employeurs

## La proposition du Conseil fédéral n'arrive qu'en troisième position

Les travailleurs âgés qui perdent leur emploi ont un risque particulièrement élevé de rester longtemps au chômage et de finir par dépendre de l'aide sociale. La mesure proposée par le Conseil fédéral consiste à verser une rente transitoire aux personnes de plus de 60 ans qui ont un patrimoine modeste, mais elle n'arrive qu'en troisième position dans le sondage de la population. L'introduction de quotas de personnes âgées dans les grandes entreprises ne fait pas non plus l'unanimité.

## Même taux de cotisation dans la caisse de pension et aide au perfectionnement

L'introduction d'un taux de cotisation constant dans la caisse de pension, c'est-à-dire identique pour toutes les classes d'âge, a été citée comme étant la meilleure mesure. Plus la personne est âgée, plus elle y est favorable. La proposition de faire participer financièrement le dernier employeur aux frais de perfectionnement professionnel ou de reconversion arrive à la deuxième place. Cette mesure est la plus populaire chez les 18-30 ans.

## Plus de 20% des actifs ont plus de 55 ans. S'ils perdent leur emploi, ils risquent fortement de rester longtemps au chômage et se retrouver en fin de droit. A votre avis, quelle est la meilleure mesure pour augmenter les chances des chômeurs âgés sur le marché du travail?

Modification du financement de la caisse de pension: au lieu d'augmenter avec l'âge, les cotisations de la caisse de pension devraient être identiques pour toutes les classes d'âge

Le dernier employeur devrait avoir l'obligation de participer financièrement aux frais de perfectionnement professionnel ou de reconversion lorsque l'employé licencié a plus de 55 ans

Une rente transitoire devrait être versée jusqu'à la retraite aux chômeurs de plus de 60 ans qui possèdent un patrimoine inférieur à CHF 100'000

L'assurance-chômage devrait verser une indemnité de chômage aux plus de 55 ans jusqu'à leur retraite (pas de fin de droit)

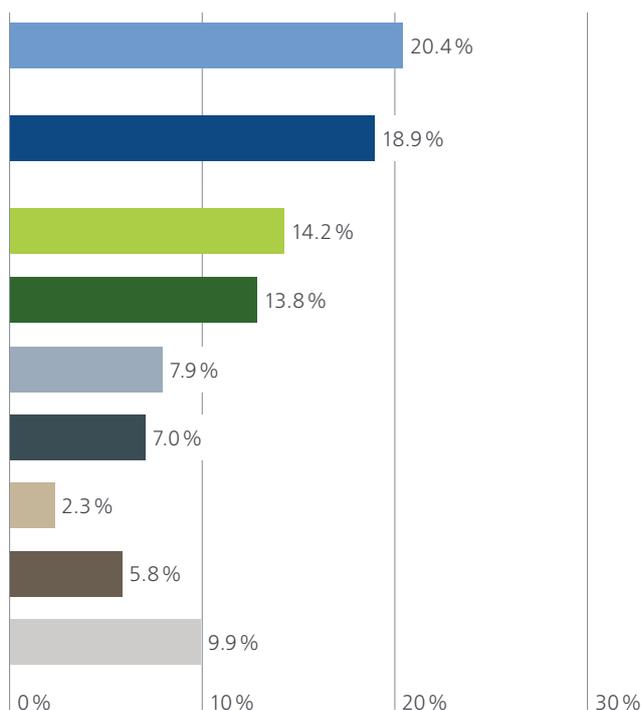
L'assurance-chômage devrait pendre en charge une partie des coûts salariaux du nouvel employeur jusqu'à la retraite

Introduire des quotas de personnes âgées dans les grandes entreprises

Aucune mesure n'est nécessaire

Aucune de ces mesures n'est pertinente

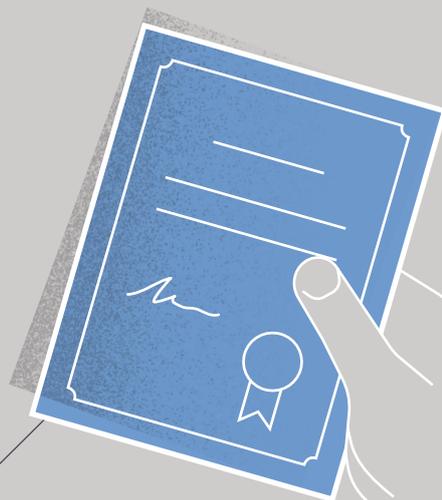
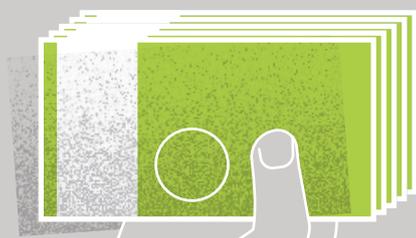
Je ne sais pas / Pas de réponse



# Les jeunes et les personnes plus âgées n'ont pas les mêmes priorités.

24%

des 51-65 ans sont favorables à des taux de cotisation identiques pour toutes les classes d'âge



26%

des 18-31 ans sont favorables à une participation du dernier employeur aux frais de perfectionnement professionnel ou de reconversion.

# Raiffeisen et ZHAW

## **Raiffeisen: troisième groupe bancaire de Suisse**

Le Groupe Raiffeisen est la première banque retail de Suisse. Le troisième acteur du marché bancaire suisse compte près de 1,9 million de sociétaires ainsi que 3,5 millions de clients. Le Groupe Raiffeisen est présent sur 861 sites dans toute la Suisse. Les 229 Banques Raiffeisen, qui sont des coopératives juridiquement autonomes, sont regroupées au sein de Raiffeisen Suisse société coopérative. Celle-ci dirige l'ensemble du Groupe Raiffeisen sur le plan stratégique. Grâce aux sociétés du Groupe, à ses coopérations et à ses participations, Raiffeisen propose aux particuliers et aux entreprises une gamme complète de produits et de services. Au 30.06.2019, le Groupe Raiffeisen gère des actifs des clients à hauteur de 204 milliards de francs suisses, et environ 191 milliards de francs de prêts et crédits à la clientèle. Sa part de marché dans les opérations hypothécaires est de 17,6% (au 31.12.2018). Le total du bilan s'élève à 235 milliards de francs.

## **ZHAW School of Management and Law: la Haute école d'économie leader**

Créée en 1968 et formant l'un des premiers instituts de formation en économie et administration de Suisse, la ZHAW School of Management and Law (SML) forme aujourd'hui le plus grand des huit départements que compte la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), dont le siège se trouve à Winterthur. Grâce à ses formations Bachelor et Master reconnues dans le monde entier, une offre de formation continue établie et adaptée ainsi que des projets innovants dans la recherche et le développement, la SML est l'une des Hautes écoles d'économie les plus réputées de Suisse. Le Centre Risk & Insurance (ZRI) forme d'ailleurs le centre de compétences en matière d'économie et de sciences sociales pour l'industrie de l'assurance. Le ZRI fournit d'importantes contributions dans la recherche et le conseil pour l'assurance et propose également des services de formation et de perfectionnement pour les cadres et spécialistes.

**Editeur**

Raiffeisen Suisse société coopérative, Saint-Gall  
Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW), Winterthour

**Equipe de projet**

Raiffeisen:

Felix Wenger, responsable Distribution & Canaux

Tashi Gumbatshang, responsable du Centre de compétences en planification  
de la fortune et de la prévoyance

ZHAW:

Daniel Greber, responsable du Centre Risk & Insurance

Johannes Becker, professeur au Centre Risk & Insurance,

Markus Moor, collaborateur scientifique au Centre Risk & Insurance

HEUSSERBISCHOFF AG:

Fredi Bischoff, conception et direction créative

Stephanie Schwenter, design et layout

© 2019 Raiffeisen Schweiz

