Simulation

Évaluer la rentabilité d'un rachat de trimestres

L'intérêt d'un rachat de trimestres dépend en grande partie du niveau de rémunération actuel du futur retraité, et de celui de sa ou ses retraites complémentaires, comme le montrent les évaluations ci-dessous, pour un salarié du privé.

Hypothèses de départ	
Âge en 2006	58 ans
Âge de départ en retraite	60 ans
Nombre de trimestres validés à cet âge	154 trimestres
Trimestres manquants pour une retraite à taux plein	6 trimestres
Taux de la retraite de base	44,375 % (voir p. 33)
Minoration de la retraite Arrco-Agirc pour 6 trimestres manquants	6 %

Hypothèses de rémunération actuelle et retraite future					
Rémunération actuelle (salaire annuel brut)	**23 301 €**	**31 068 €**	**46 602 €**	**62 136 €**	**93 204 €**
Salaire annuel moyen (pour le calcul de la retraite de base)	16 000 €	23 000 €	25 500 €	27 800 €	27 800 €
Points Arrco à 60 ans	3 900 pts	4 800 pts	5 200 pts	5 600 pts	5 600 pts
Point Agirc à 60 ans	0 pt	0 pt	20 570 pts	34 000 pts	53 000 pts
Retraite de base annuelle	6 833 €	9 823 €	10 891 €	11 874 €	11 874 €
Retraite complémentaire annuelle	4 138 €	5 093 €	13 260 €	18 741 €	25 894 €
Retraite totale avant le rachat de trimestres	**10 971 €**	**14 916 €**	**24 151 €**	**30 615 €**	**37 768 €**

Effet du rachat des 6 trimestres manquants					
Coût du rachat en option 1	16 644 €	22 194 €	22 194 €	22 194 €	22 194 €
Majoration de la retraite de base	867 €	1 246 €	1 382 €	1 506 €	1 505 €
Majoration de la retraite Arrco-Agirc	264 €	325 €	846 €	1 196 €	1 653 €
Retraite totale sans décote ni minoration	**12 102 €**	**16 487 €**	**26 379 €**	**33 317 €**	**40 926 €**

Éléments d'appréciation de l'intérêt de l'opération					
Âge auquel le futur retraité aura récupéré le coût du rachat grâce au supplément de retraite obtenu	74,5 ans	74 ans	70 ans	68 ans	67 ans
Si le futur retraité, au lieu de racheter des trimestres, place (à 4 %) une somme équivalente, et prélève, une fois à la retraite, l'équivalent du supplément de retraite qu'il aurait obtenu, il aura épuisé ce capital à	84 ans	80 ans	72 ans	68 ans	66 ans
Taux de rendement de l'opération à : ► **81 ans** (1)	**2,92 %**	**3,46 %**	**6,72 %**	**9,64 %**	**12,45 %**
► **86 ans** (2)	**4,04 %**	**4,54 %**	**7,53 %**	**10,25 %**	**12,91 %**

(1) Si le futur retraité parvient jusqu'à cet âge, qui correspond à l'espérance de vie à 60 ans d'un homme.
(2) Si le futur retraité parvient jusqu'à cet âge, qui correspond à l'espérance de vie à 60 ans d'une femme.

CONCLUSION

Un rachat de trimestres est **d'autant plus avantageux que la rémunération et la retraite complémentaire future sont élevées.** Cela, notamment parce que le coût d'un rachat de trimestres est identique pour toutes les rémunérations égales ou supérieures au plafond de la Sécurité sociale (31 068 € en 2006). **N. B.** Nous n'avons pas tenu compte du fait que le coût du rachat est déductible du revenu imposable, et que, par ailleurs, la retraite perçue sera imposable. En effet, cela ne modifie pas sensiblement les résultats, principalement parce que le futur retraité, eu égard à son âge, devra payer son rachat de trimestres en 12 mois au plus. En revanche, s'il pouvait les étaler sur 3 ou 5 ans, cela accentuerait encore l'intérêt d'un rachat de trimestres pour les hauts salaires.