

L'indexation salariale limitée affectera aussi votre capital de pension complémentaire

Si votre salaire brut dépasse 4.000 euros, vous serez doublement pénalisé par l'indexation limitée: votre salaire net diminuera et votre pension complémentaire aussi.

La décision, prise par le gouvernement fédéral de **limiter l'indexation automatique** des salaires à **4.000 euros brut par mois**, en 2026 et 2028, **affectera aussi la pension complémentaire** constituée via l'employeur, alerte Vanbreda Risk & Benefits, qui a analysé les répercussions financières de cette mesure.

Et elle concerne un large groupe de travailleurs, puisque 70 à 80% bénéficient d'un deuxième pilier. Les conséquences varieront cependant assez sensiblement d'un cas à l'autre.

"L'impact précis et les personnes qui le ressentiront le plus dépendent du type de plan de pension, de l'âge du travailleur et de son niveau de salaire", explique Vanbreda, dont les calculs se basent uniquement sur les **plans de pension** de type **"cotisations définies"**, les plus répandus, dans lesquels la cotisation versée dans le plan de pension représente un pourcentage du salaire.

Plans de pension à cotisation définie

Pour les plans de pension à taux fixe (où un pourcentage fixe du salaire total est cotisé), **"la perte sur le capital final reste limitée**, de 1 à 2%, quel que soit le pourcentage cotisé. Mais **plus l'employé est jeune et plus son salaire est élevé, plus la perte nominale à long terme est importante"**.

Dans les formules à **taux progressif**, où les **composantes salariales supérieures bénéficient d'un taux de cotisation plus élevé**, l'impact est plus significatif. Les salariés dont le **salaire dépasse légèrement le plafond de pension légal** annuel (80.485 euros brut) sont les plus touchés: la **perte** oscille de **4 à 5%**, avec des pertes nominales supérieures pour les salaires plus élevés.

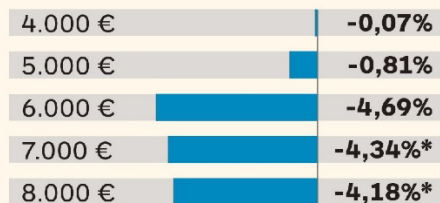
Les salariés dont le salaire brut **dépasse les 4.000 euros sont doublement pénalisés**: leur salaire net diminue et leur pension complémentaire fond. Dans ce cas, **plus la durée restante de la carrière est longue, plus l'effet cumulatif sur le capital final est élevé**, a calculé Vanbreda.

Les travailleurs de **plus de 55 ans** auront perdu (d'un point de vue nominal) **plusieurs milliers d'euros** à la fin de leur carrière.

Pour un salarié de **moins de 35 ans**, dont le salaire est supérieur à la moyenne, la perte peut atteindre **15.000 à 20.000 euros brut** à l'âge de la pension.

IMPACT DE L'INDEXATION LIMITÉE POUR UN SALARIÉ DE 35 ANS

Affilié à un plan de pension
complémentaire à cotisations
définies médian,
selon le niveau de salaire



* La perte sur la partie supérieure au plafond de pension légal pèse moins lourd à mesure que le salaire augmente (à partir de 6 000 €). Cela explique la baisse en pourcentage de la perte en capital. En valeur absolue, celle-ci augmente toutefois à mesure que le salaire augmente.

Source: Vanbreda Risk&Benefits

L'effet des intérêts composés

C'est surtout en raison de **l'effet des intérêts composés** qu'une petite correction en début de carrière a un impact relativement important à l'âge de la retraite. "Il est donc essentiel que les travailleurs comme les employeurs prennent conscience de cet effet collatéral et réfléchissent à des possibilités de compensation, afin de sécuriser leur avenir financier", conclut l'étude.

Muriel Michel

Source: L'Echo
Date: 18/12/2025