

# Altersreform – ASIP Modell

## Folgen für Leistungen und Kosten

---

**ASIP - Mitgliederversammlung**

10. Mai 2019

**ASIP**

# Überblick

## ASIP Modell



| Parameter             | Aktuell            |            | ASIP Modell                             |            |
|-----------------------|--------------------|------------|---|------------|
| Koordinationsabzug    | = 7/8 <sup>a</sup> | CHF 24'885 | 60% des AHV-Lohns maximal<br>CHF 21'330 |            |
| Eintrittsschwelle BVG | = 3/4              | CHF 21'330 | = 3/4                                   | CHF 21'330 |
| Minimal VL            | = 1/8              | CHF 3'555  | = 0.4 x 3/4 <sup>b</sup>                | CHF 8'532  |
| Maximal VL            | = 2 1/8            | CHF 60'435 | = 2 1/4                                 | CHF 63'990 |
| Startalter            | 25                 |            | 20                                      |            |
| Schlussalter (M/F)    | 65/64              |            | 65                                      |            |
| Altersgutschriften    | 20-24:             | 0%         | 20-24:                                  | 9%         |
|                       | 25-34:             | 7%         | 25-34:                                  | 9%         |
|                       | 35-44:             | 10%        | 35-44:                                  | 12%        |
|                       | 45-54:             | 15%        | 45-54:                                  | 16%        |
|                       | 55-65:             | 18%        | 55-65:                                  | 18%        |
| UWS (SA)              | 6.8%               |            | 5.8%                                    |            |
| Realzins              | 0.0%               |            | 0.0%                                    |            |

a) Max. AHV-Rente CHF 28'440

b) Der minimale versicherte Lohn entspricht der Eintrittsschwelle minus 60% Koordinationsabzug, d.h. 40% der Eintrittsschwelle.



## AGENDA

---



### Leistungsziel

Wie wirkt sich das ASIP Modell auf einen Versicherten aus, der seine ganze Karriere darin verbringt?



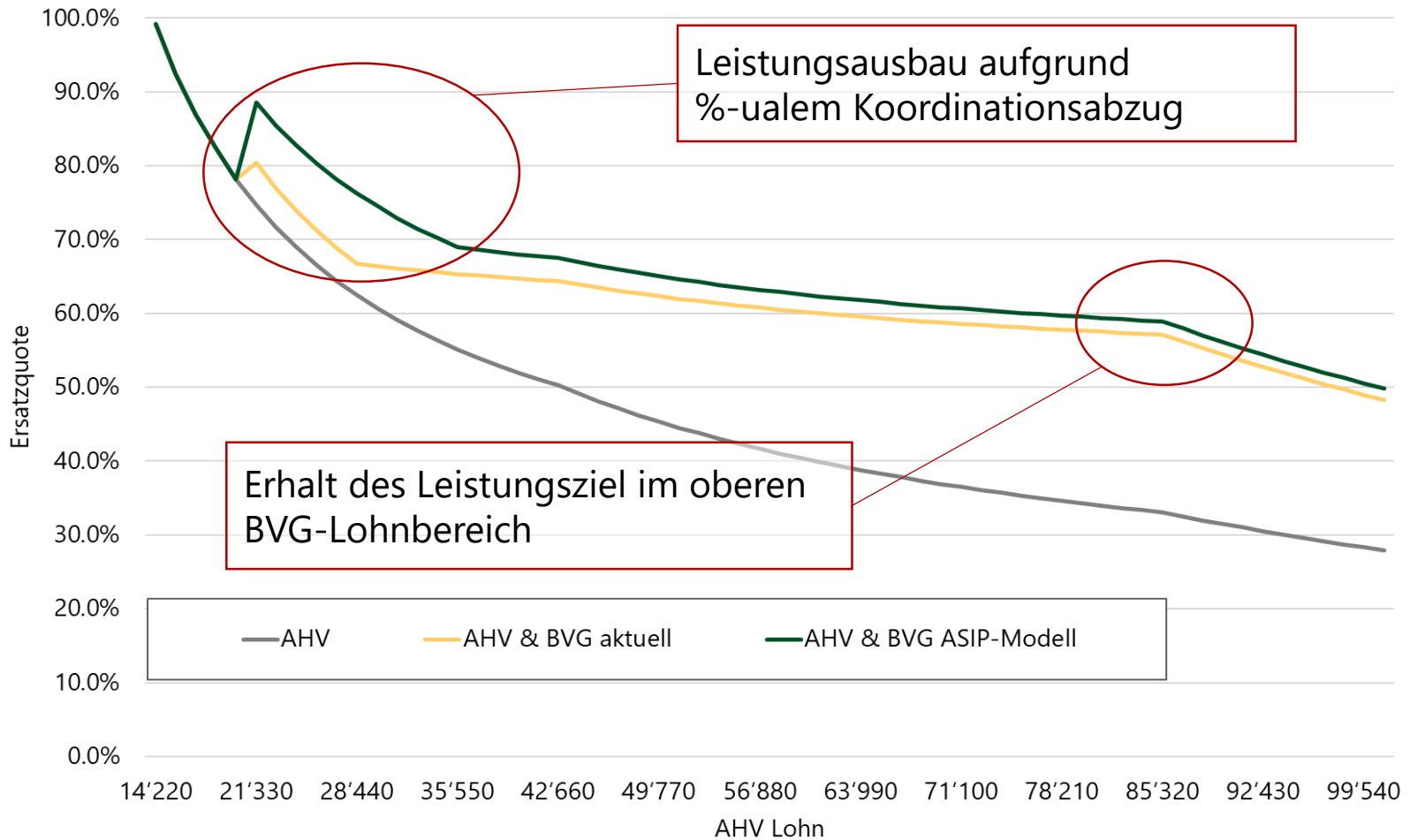
### Übergangsgeneration

Wie wirkt sich das ASIP Modell auf Versicherte aus, die bereits eine Zeit im aktuellen BVG mit den aktuellen Parameter versichert waren?

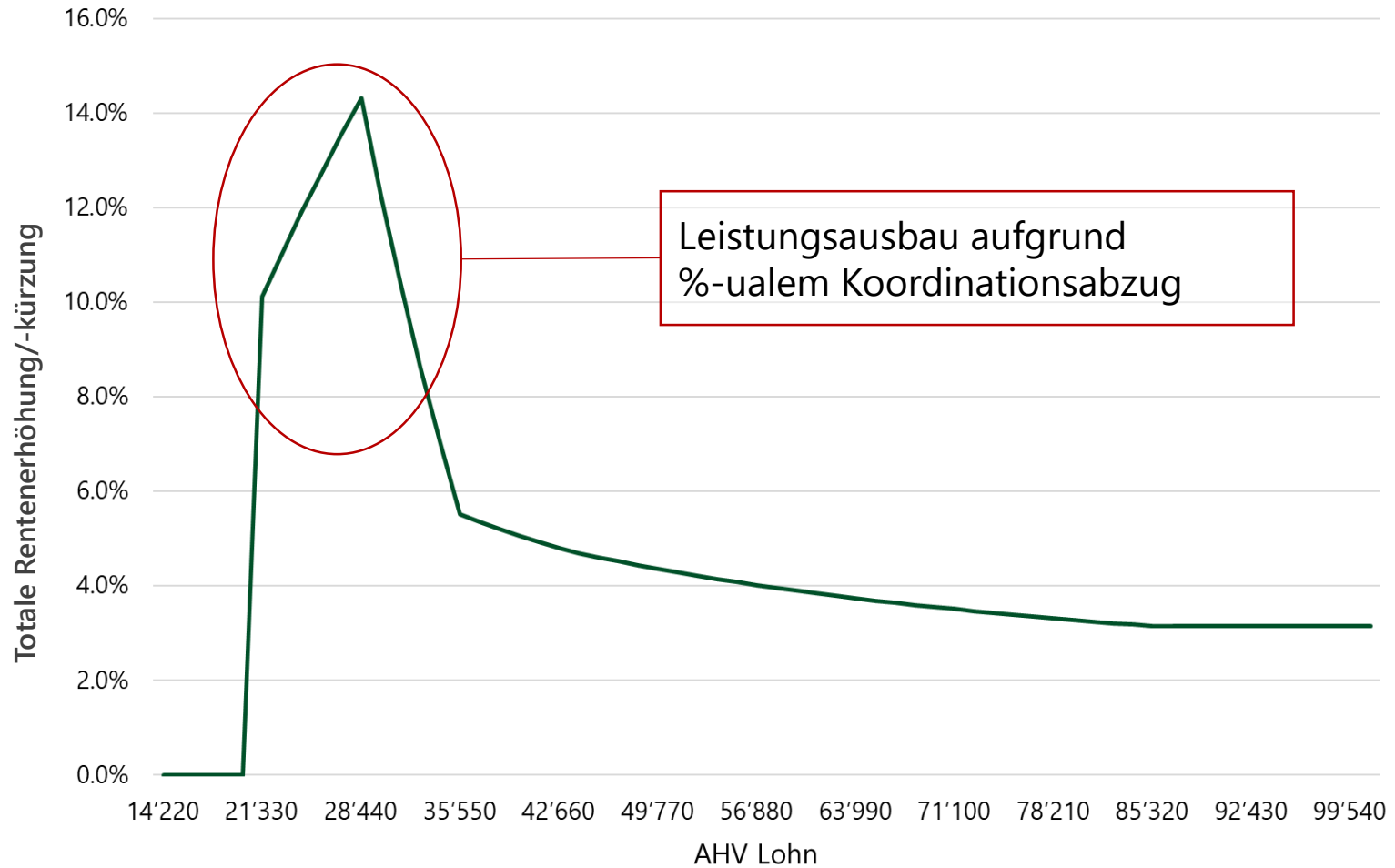


### Kosten

Wie hoch sind die Kosten des ASIP Modells im Vergleich zum aktuellen BVG?



## ASIP Modell: Langfristige Rentenveränderung (in%)\*



\* Veränderung der gesamten Rente (AHV- und BVG-Rente)

- Das Leistungsziel (Ersatzquote von rund 60%) wird – trotz Reduktion des BVG-UWS – im BVG-Lohnbereich eingehalten.
- Die langfristige Kompensation der Umwandlungssatzsenkung basiert auf
  - der Erhöhung der Sparbeiträge
  - der Erhöhung des versicherten Lohns
  - einer Senkung des Eintrittsalters.
- Durch die Berücksichtigung eines «prozentualen Koordinationsabzuges» (Verbesserung der Situation von Teilzeitbeschäftigten) resultiert ein grösserer Leistungsausbau im unteren Lohnbereich.



## AGENDA

---



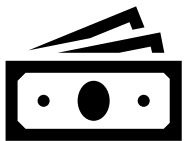
### Leistungsziel

Wie wirkt sich das ASIP Modell auf einen Versicherten aus, der seine ganze Karriere darin verbringt?



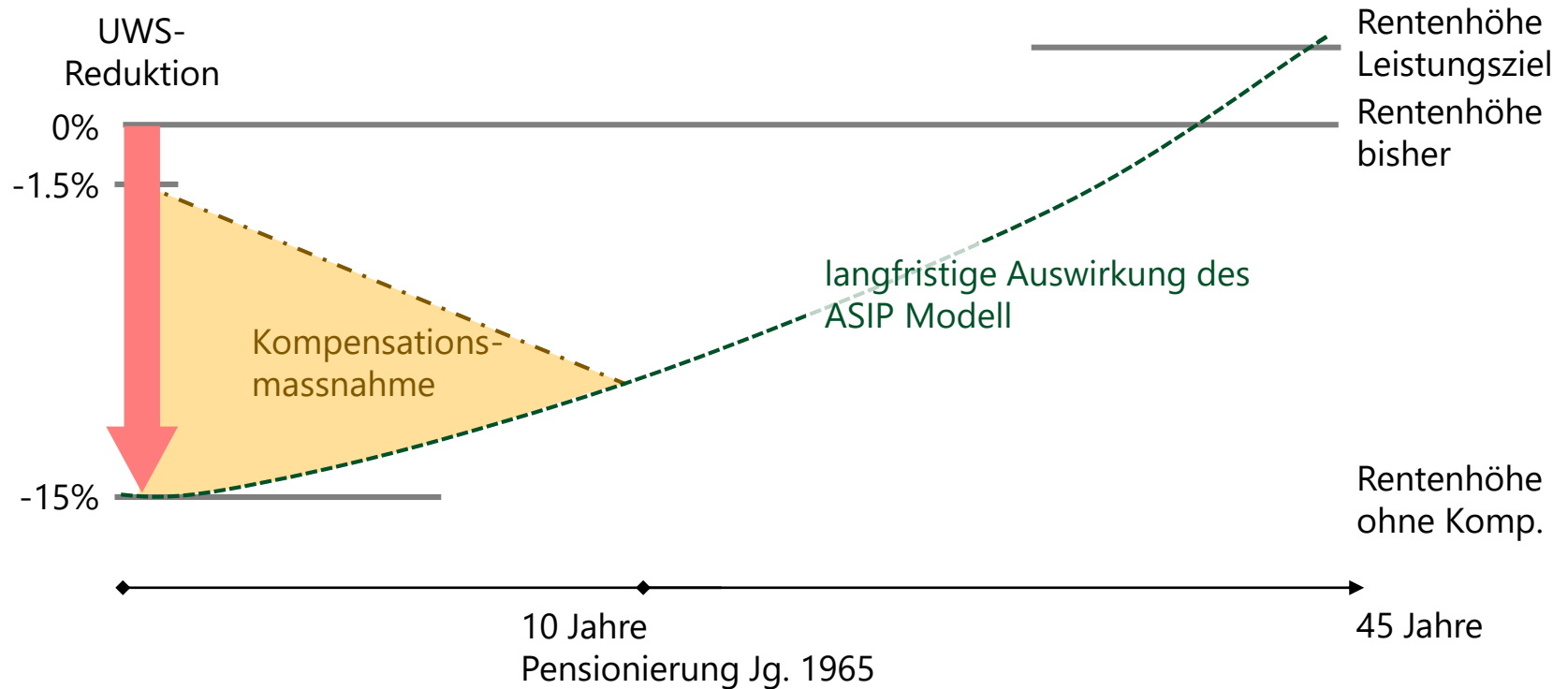
### Übergangsgeneration

Wie wirkt sich das ASIP Modell auf Versicherte aus, die bereits eine Zeit im aktuellen BVG mit den aktuellen Parameter versichert waren?



### Kosten

Wie hoch sind die Kosten des ASIP Modells im Vergleich zum aktuellen BVG?



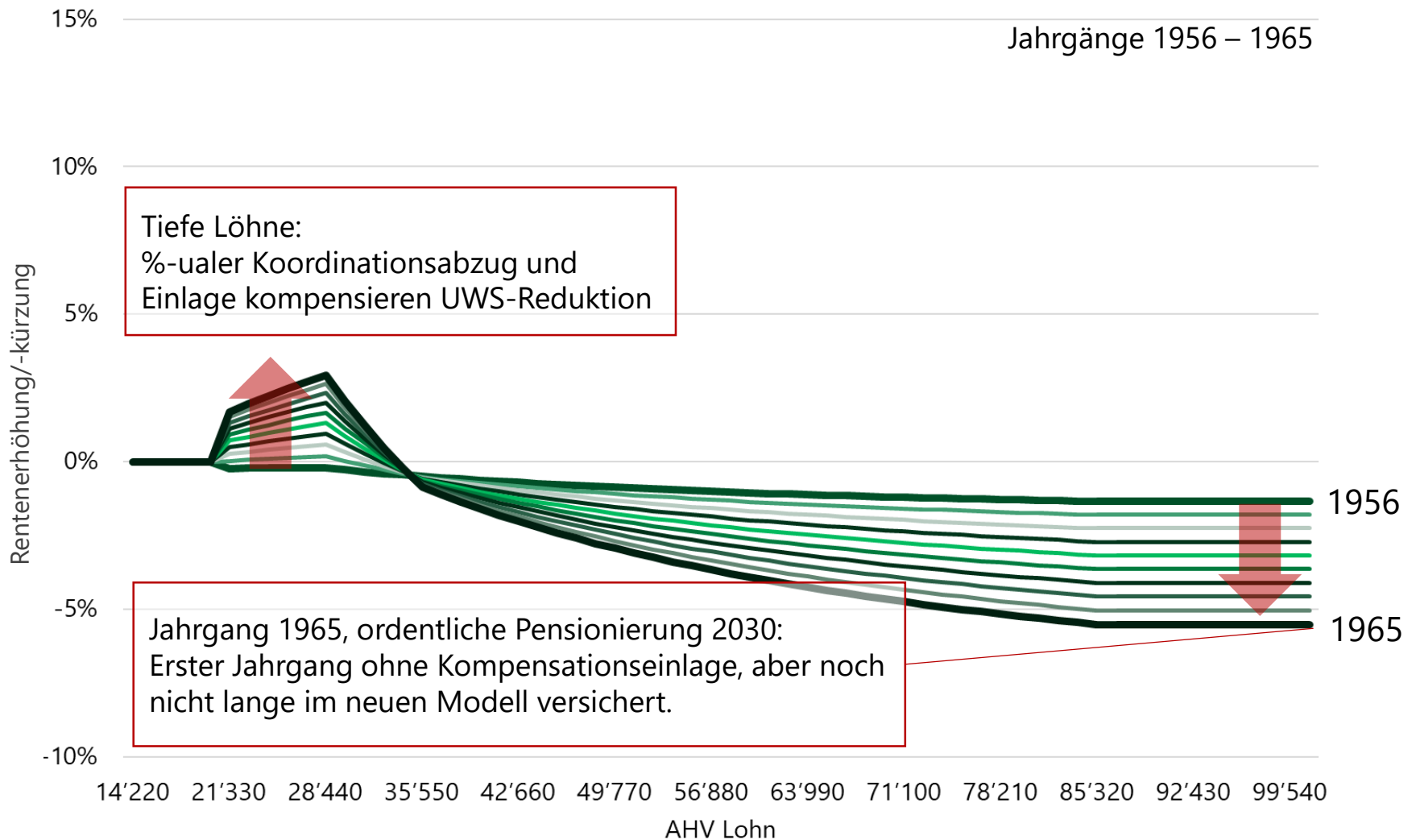
Schematische Darstellung der nominalen Veränderung – gilt nicht für alle Löhne!

**Folgefrage:** Wie sieht die Rentenentwicklung aus...  
... für unterschiedliche Lohnhöhen?  
... unter Berücksichtigung einer Realverzinsung?



# Übergangsgeneration

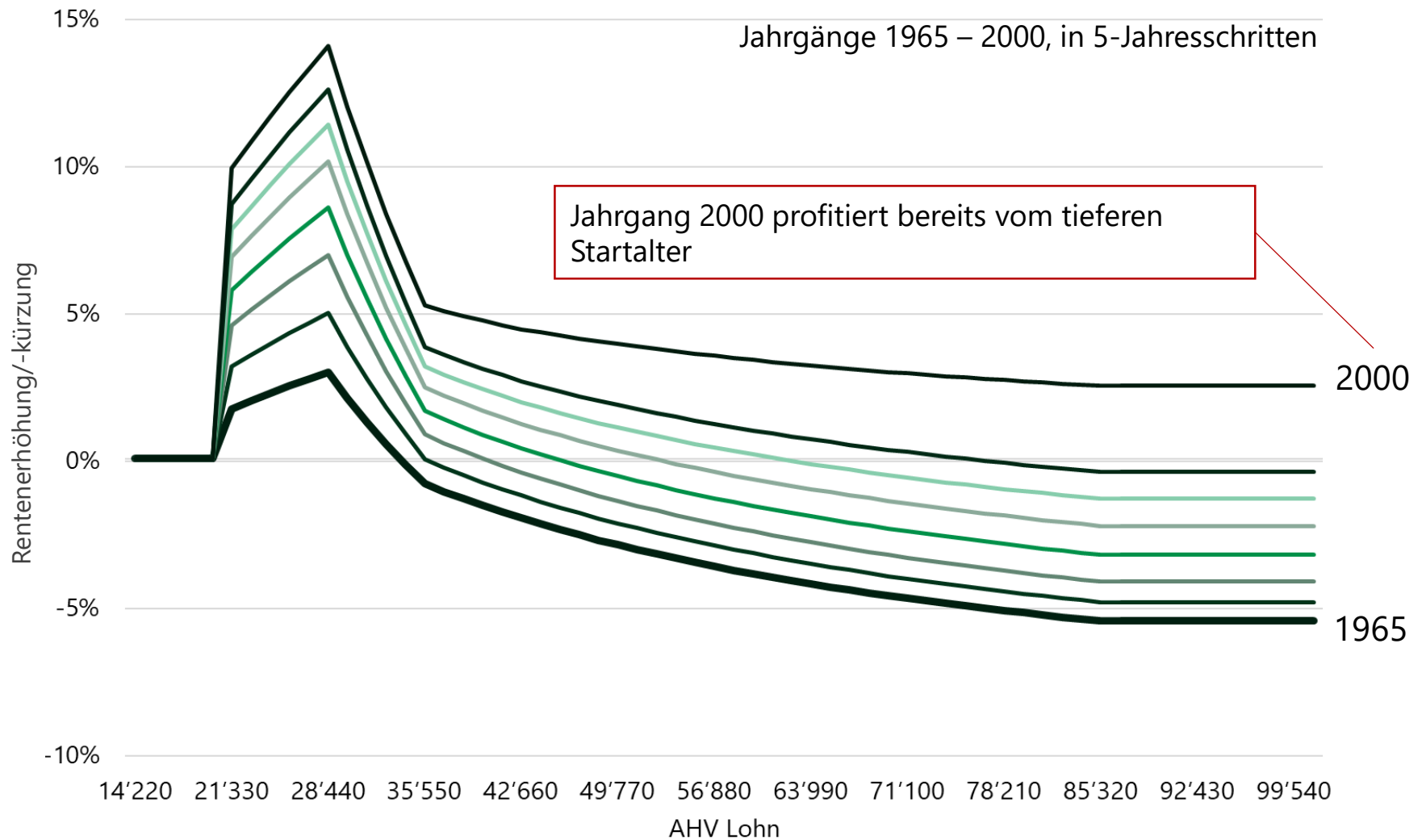
## Rentenveränderung\* im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel



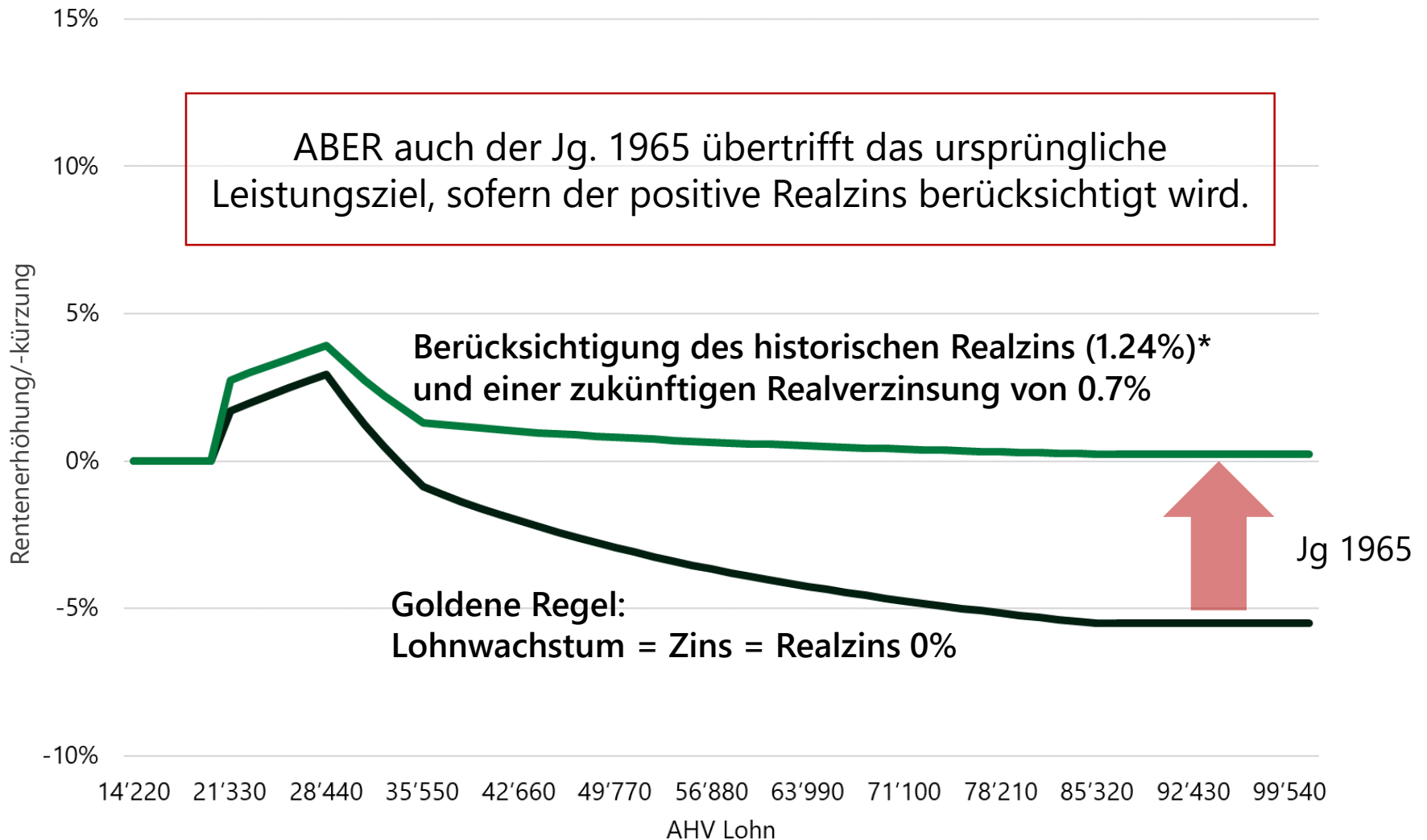
\* Veränderung der gesamten Rente (AHV- und BVG-Rente) im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel

# Übergangsgeneration

## Rentenveränderung\* im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel



\* Veränderung der gesamten Rente (AHV- und BVG-Rente) im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel



\*siehe Anhang für Details zum positiven Realzins

- Für viele Versicherte der Übergangsgeneration führt die UWS-Reduktion zu einer nominalen Reduktion der Altersrente.
- Die Kompensationseinlage ins BVG-Altersguthaben – mit dezentraler Finanzierung – führt zu einer markanten Abfederung der Reduktion.
- Für tiefe AHV-Löhne führt der %-uale Koordinationsabzug zu einer nominalen Zunahme der Altersrente – auch in der Übergangsgeneration.
- Unter Berücksichtigung der historischen Realverzinsung und der Annahme einer moderaten, zukünftigen Realverzinsung (0.7%) wird das ursprüngliche Leistungsziel unter der goldenen Regel für sämtliche Jahrgänge der Übergangsgeneration übertroffen.



## AGENDA

---



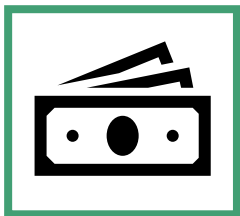
### Leistungsziel

Wie wirkt sich das ASIP Modell auf einen Versicherten aus, der seine ganze Karriere darin verbringt?



### Übergangsgeneration

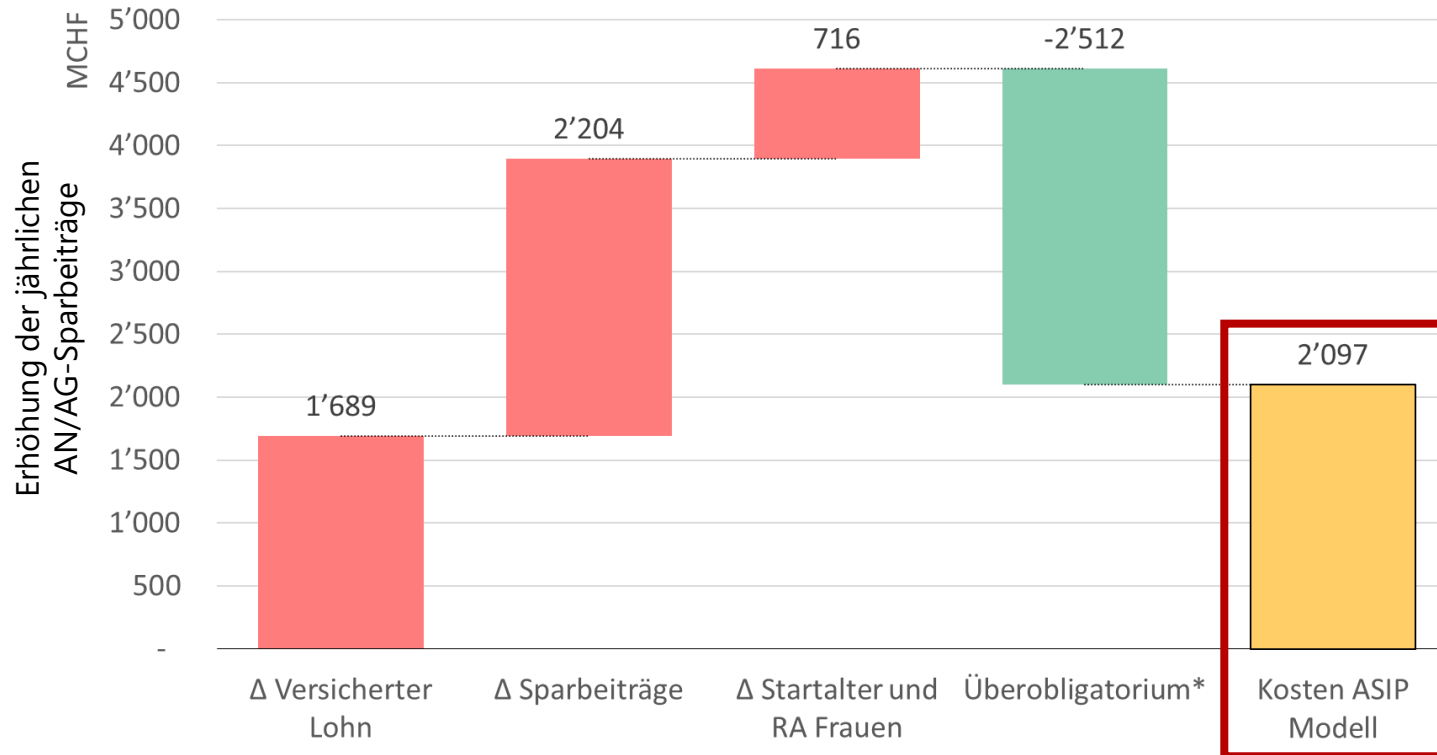
Wie wirkt sich das ASIP Modell auf Versicherte aus, die bereits eine Zeit im aktuellen BVG mit den aktuellen Parameter versichert waren?



### Kosten

Wie hoch sind die Kosten des ASIP Modells im Vergleich zum aktuellen BVG?

## Erhöhung der jährlichen Sparbeiträge (AN & AG)



### Fazit:

- ASIP Modell führt zu einer Erhöhung der jährlichen AN/AG-Sparbeiträge um rund 2.1 Mrd. CHF.
- Pro Memoria: Kostenschätzung des BSV für Bundesratsvorschlag 2014 2.3 Mrd. CHF

Datengrundlage: Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV)

\* Berücksichtigung Überobligatorium gemäss Betroffenheitsgewicht aus BSV-Kostenschätzung 2014 in der Botschaft zur AV 2020:  
Nur im BVG versichert: 49% (Frauen) und 43% (Männer)

**Dr. Reto Leibundgut**

Partner c-alm AG

✉ [reto.leibundgut@c-alm.ch](mailto:reto.leibundgut@c-alm.ch)

☎ 071 / 227 35 35



**Office Zürich**  
Konradstrasse 32  
CH-8005 Zürich

**Office St. Gallen**  
Vadianstrasse 25a  
CH-9000 St. Gallen

Tel +41 71 227 35 35

[www.c-alm.ch](http://www.c-alm.ch)  
[info@c-alm.ch](mailto:info@c-alm.ch)

- In der Vergangenheit war der Realzins deutlich höher als die ursprünglich angenommenen 0% (Goldene Regel: Nominalzins = Lohnwachstum). Das sozialpolitische Leistungsziel wurde deshalb mehr als erfüllt.

| Zeitraum            | Realzins* |
|---------------------|-----------|
| 1985 - 2017         | 1.17%     |
| 1990 – 2017 (JG 65) | 1.24%     |
| 1997 – 2017 (20y)   | 1.50%     |
| 2007 – 2017 (10y)   | 0.79%     |
| 2013 – 2017 (5y)    | 0.85%     |

- Durch die Senkung des Umwandlungssatz von 6.8% auf 5.8% werden die Pensionskassen entlastet. Durch diese Entlastung können die Pensionskassen (langfristig) den Versicherten höhere Zinsen gutschreiben (Schätzung: +0.5%).