

# 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 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

---



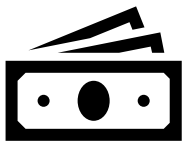
### Leistungsziel

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



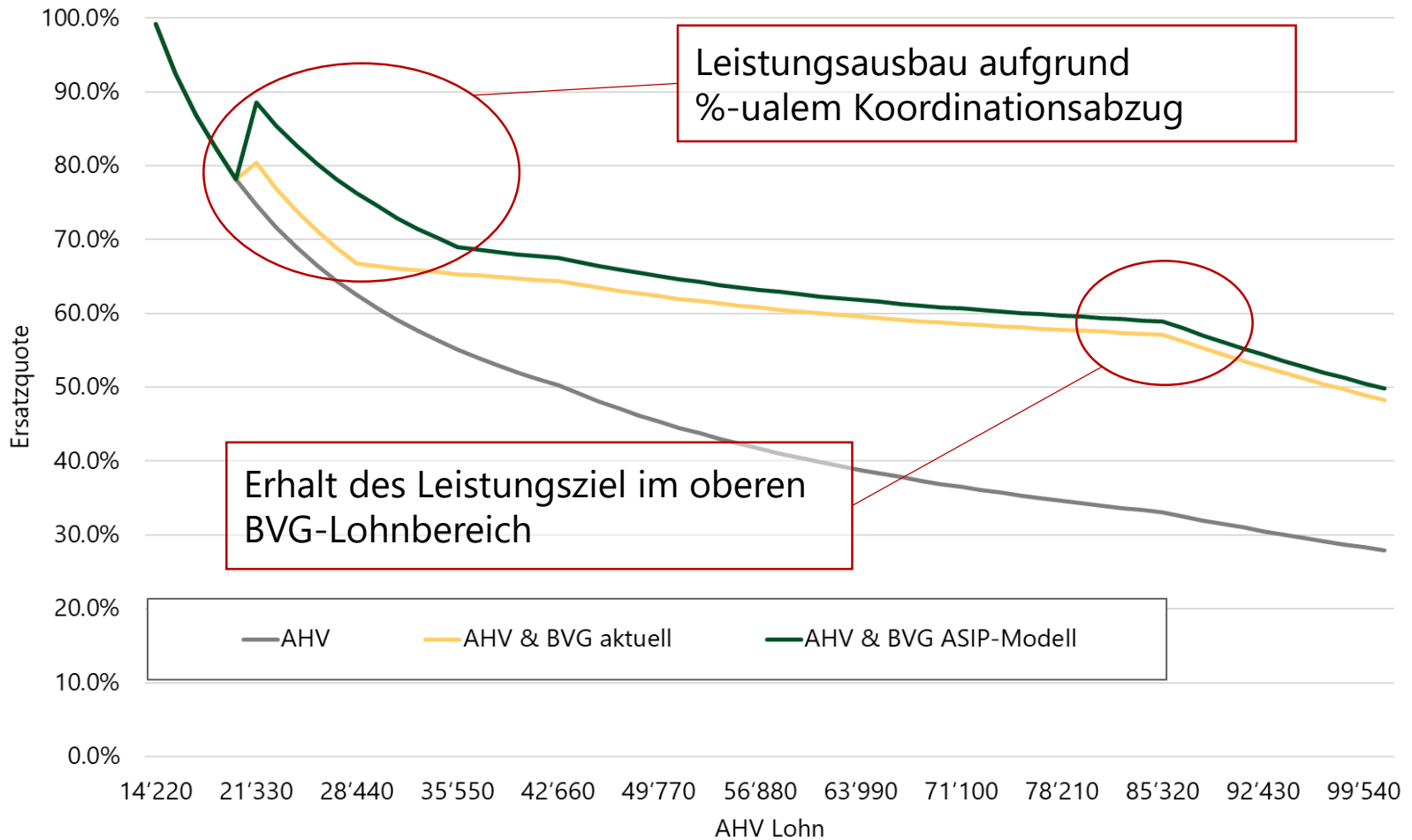
### Übergangsgeneration

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

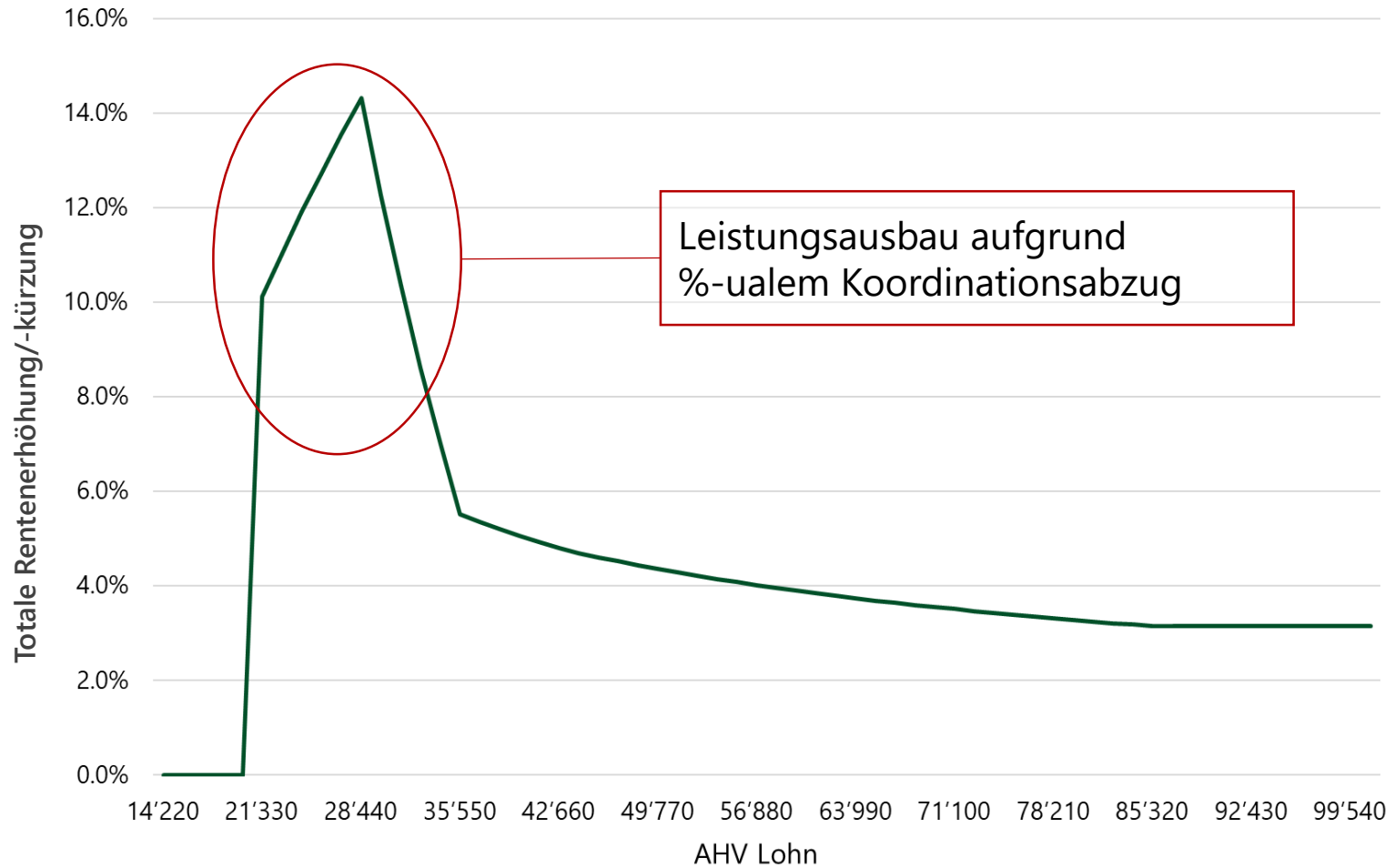


### Kosten

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

---



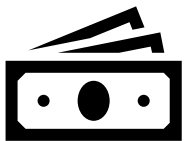
### Leistungsziel

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



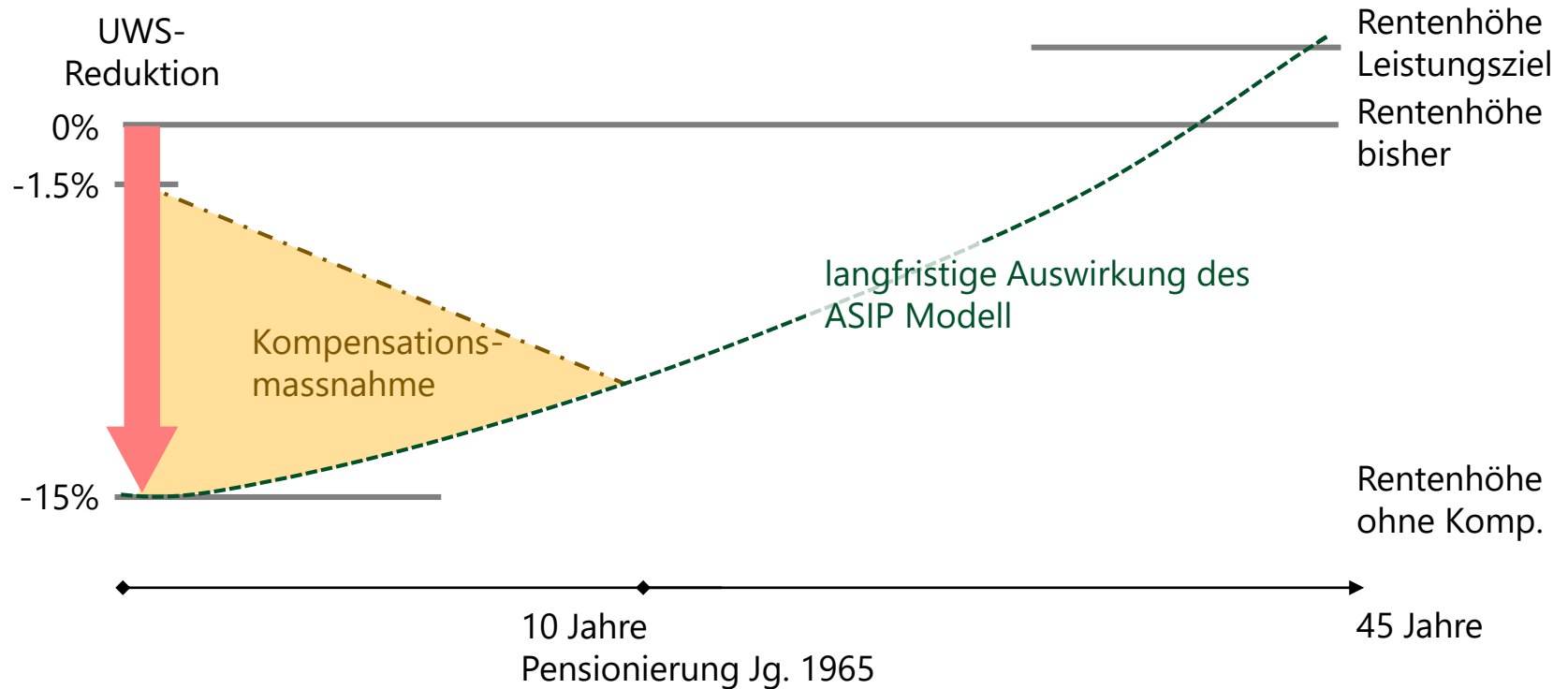
### Übergangsgeneration

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?



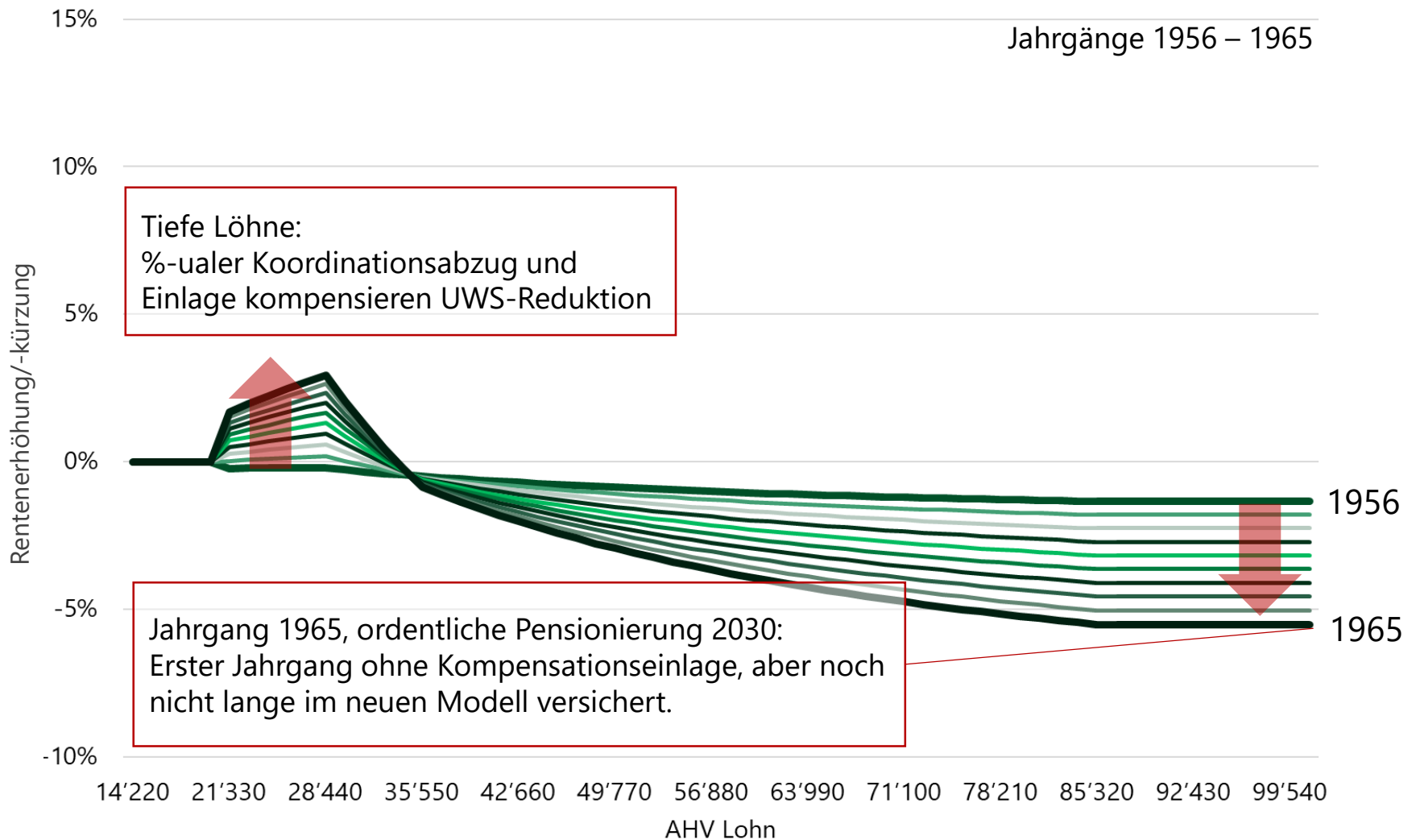
Schematische Darstellung der nominalen Veränderung – gilt nicht für alle Löhne!

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



# Übergangsgeneration

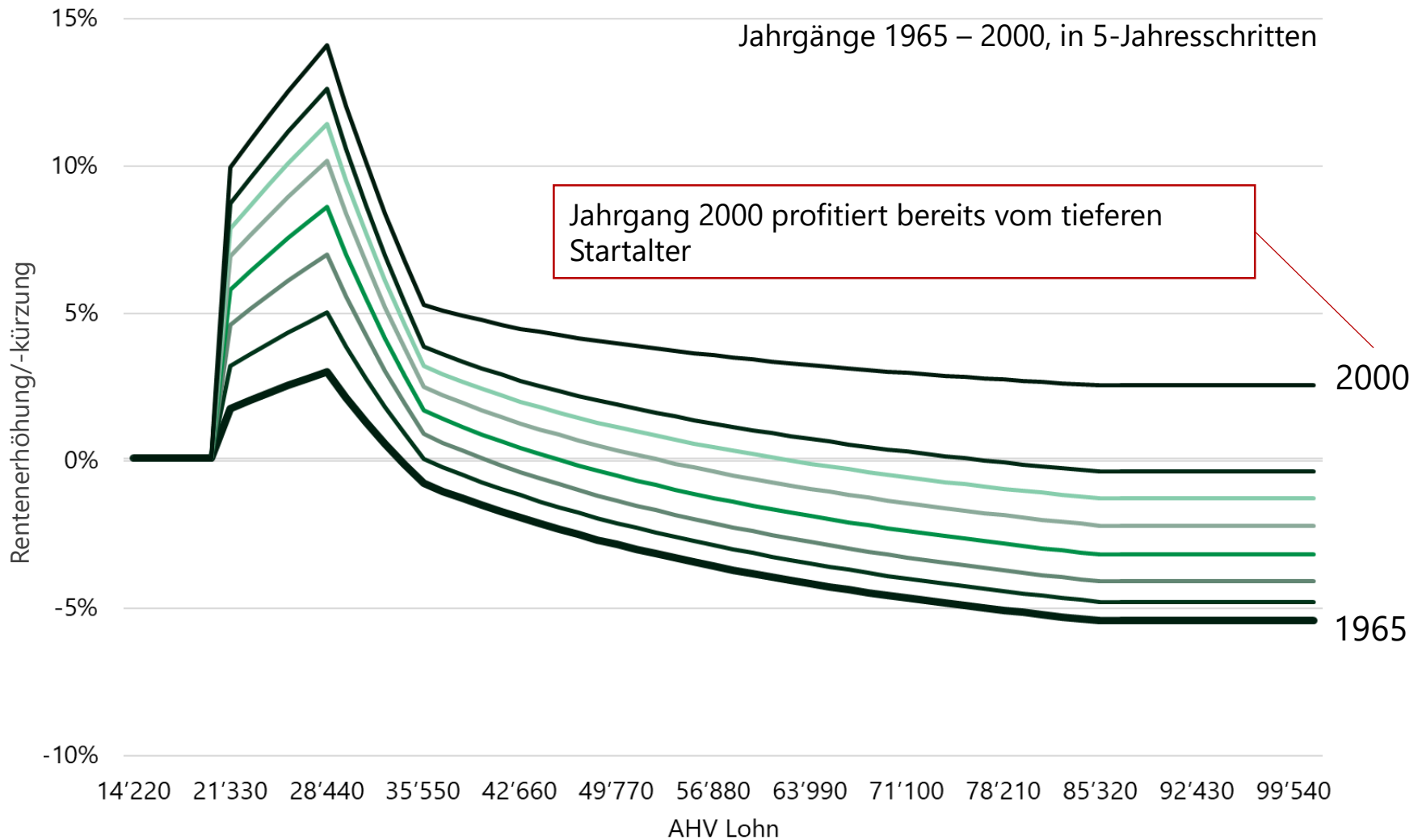
## Rentenveränderung\* im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel



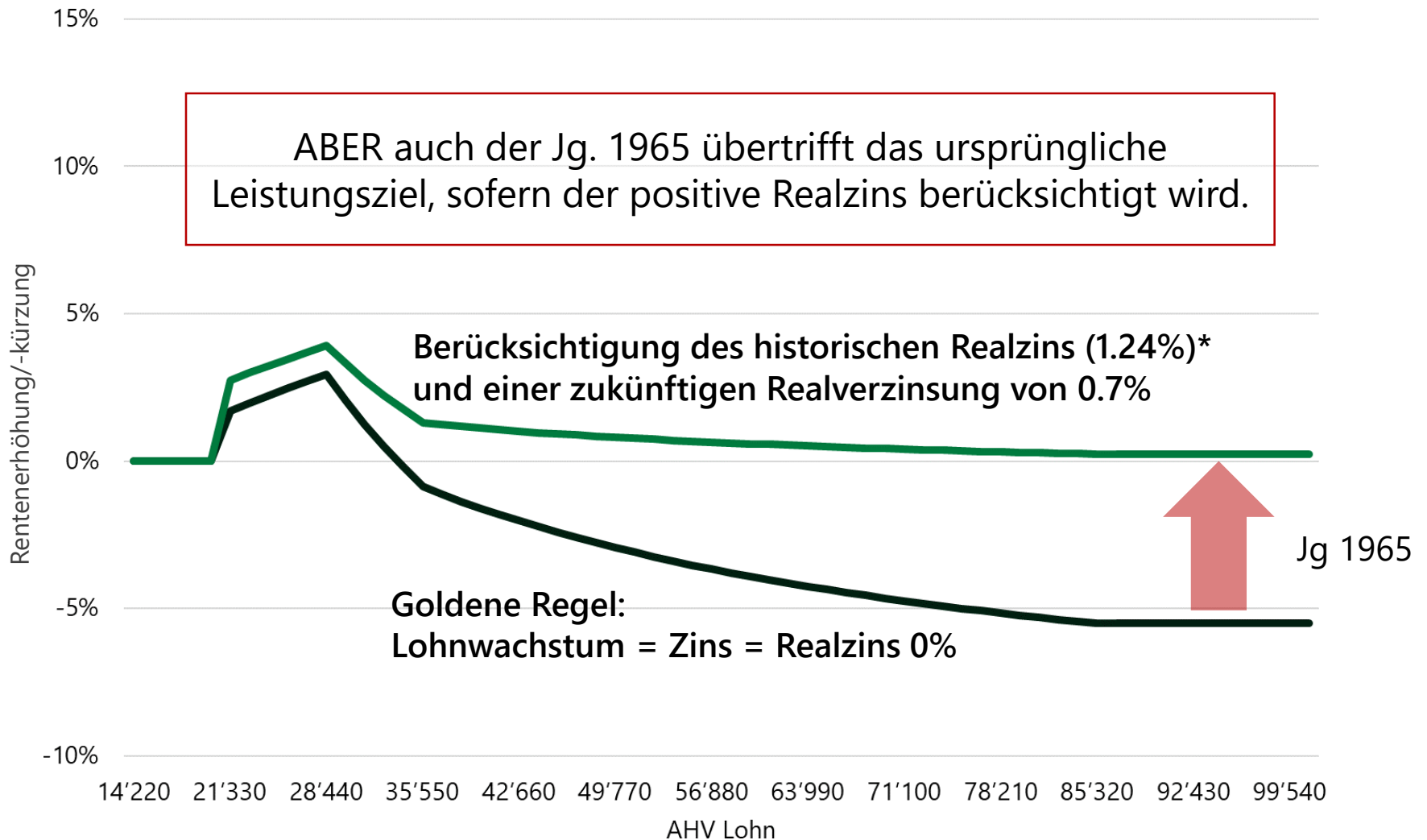
\* Veränderung der gesamten Rente (AHV- und BVG-Rente) im Vergleich zum aktuellen Leistungsziel

# 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

---



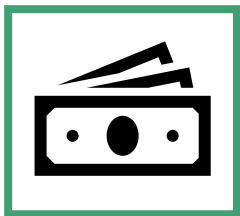
### Leistungsziel

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



### Übergangsgeneration

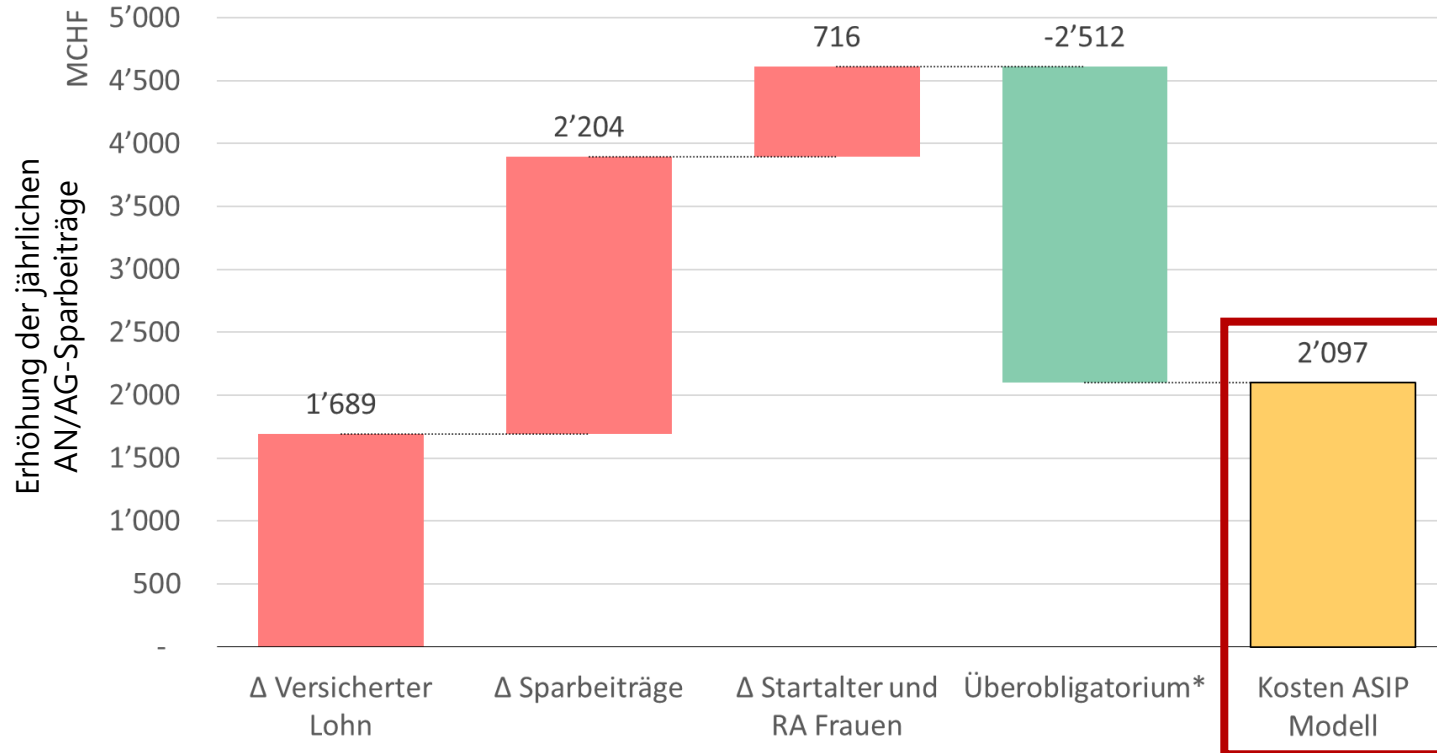
Wie wirkt sich das ASIP Modell auf Versicherte aus, die bereits eine Zeit im aktuellen BVG mit den aktuellen Parameter versichert waren?



### 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)

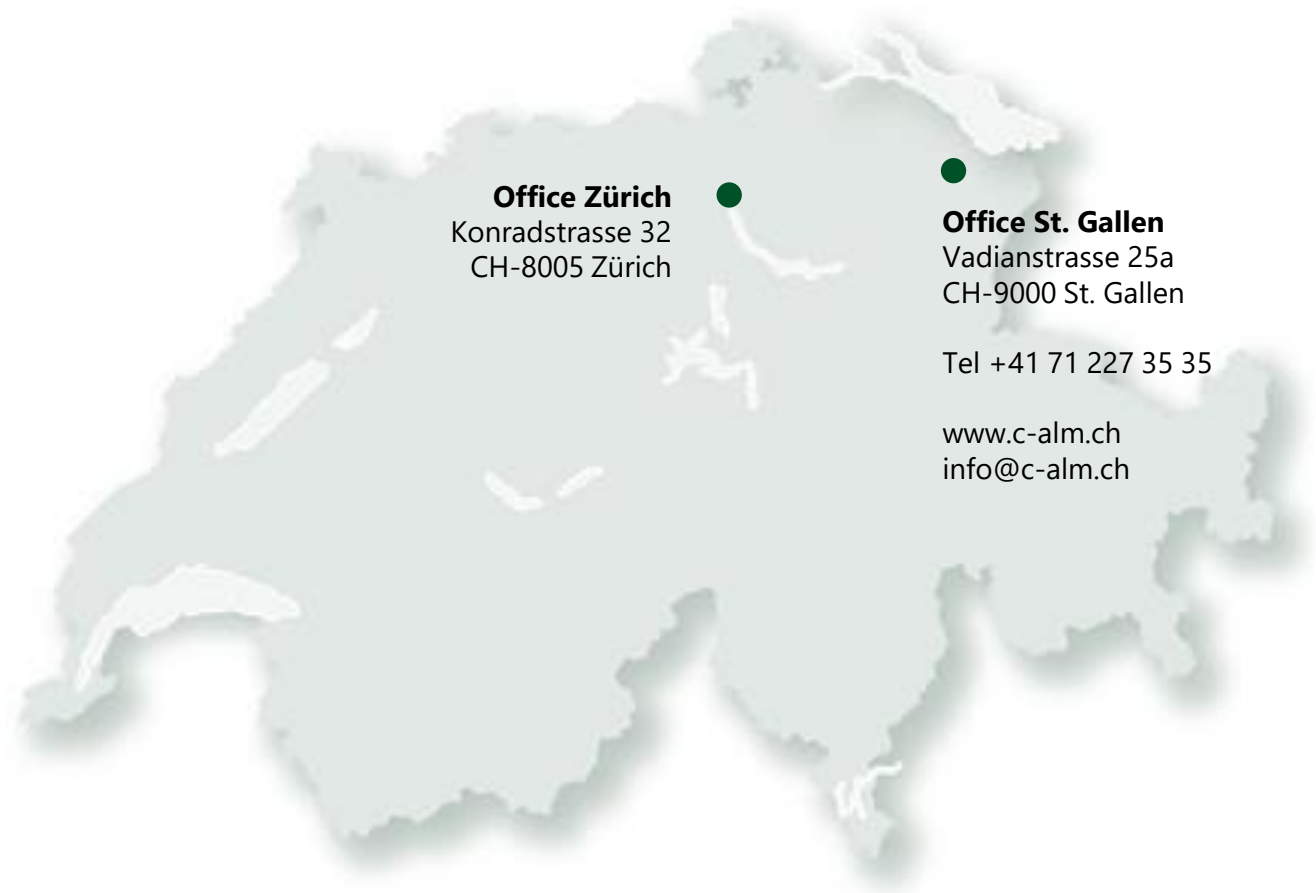
\* Berücksichtigung Überobligatorium gemäss Betroffenheitsgewicht aus BSV-Kostenschätzung 2014 in der Botschaft zur AV 2020:  
Nur im BVG versichert: 49% (Frauen) und 43% (Männer)

**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%).