



PENSIONS KASSE FÜR KMU

Wie gross ist der Reformbedarf in der 2. Säule tatsächlich?

Peter Fries

Leiter Vorsorge



PENSIONSKASSE FÜR KMU



PENSIONSKASSE FÜR KMU





PENSIONS KASSE FÜR KMU

PKG Pensionskasse

Übersicht

- **Unabhängige** und selbständige Gemeinschaftsstiftung für die berufliche Vorsorge von KMU
- 1972 errichtet in Luzern
- Technische Grundlagen: **Generationentafel BVG 2015**, technischer Zinssatz 2.0 %
- Verzinsung Altersguthaben 2017: 2.25 %
- **Deckungsgrad** per 31.12.2017 nach BVV 2: **114.1 %**
- Bilanzsumme: 6.4 Milliarden Franken
- Aktive Versicherte: 31'500
- Rentnerinnen und Rentner: 4'400
- Angeschlossene Arbeitgeber: 1'550
- Anzahl Mitarbeitende: 26



PENSIONSASSE FÜR KMU

PKG Pensionskasse Übersicht

- Rentenumwandlungssätze

- 2018 6.2 %
- 2019 6.0 %
- 2020 5.8 %
- 2021 5.6 %
- 2022 5.4 %

- Männer 65 / Frauen 64 Jahre
- Umhüllend (kein Splitting!)

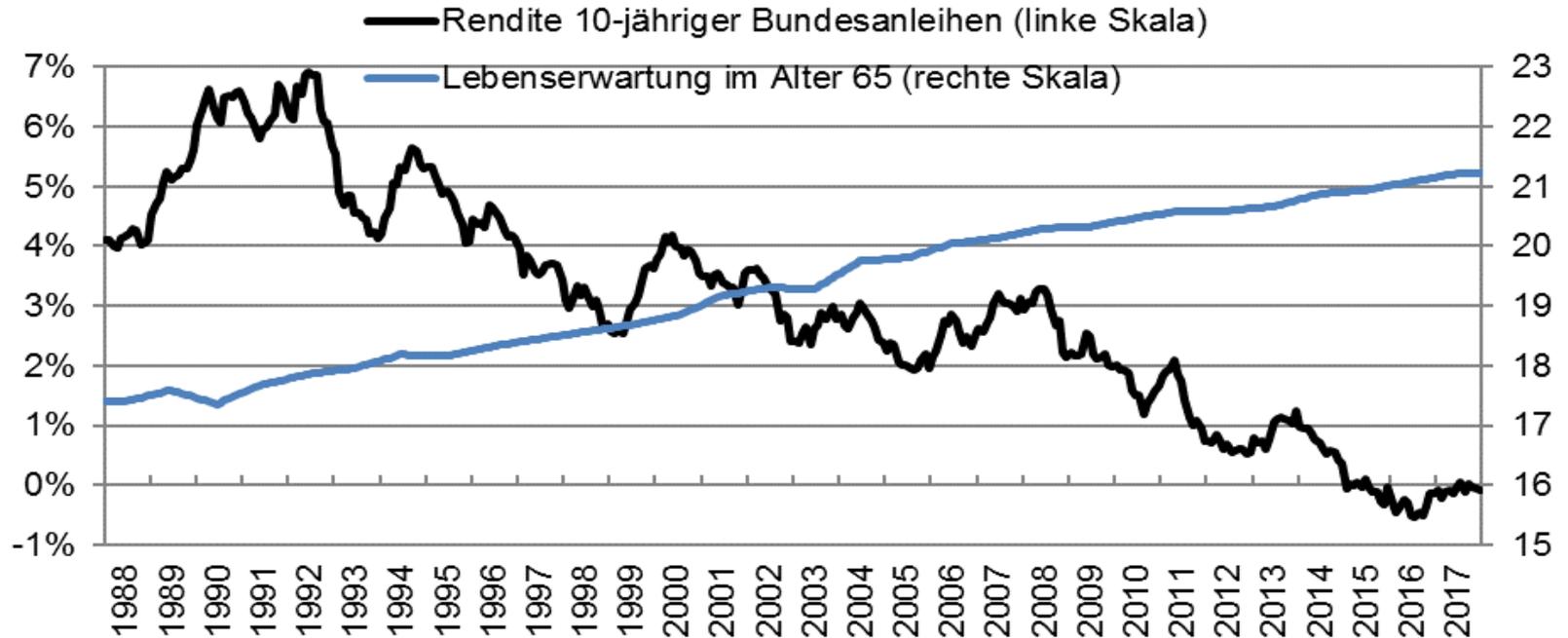


PENSIONSKASSE FÜR KMU

Herausforderungen

- Fortsetzung der gewohnten Lebenshaltung in angemessener Weise
- Kapitaldeckungsverfahren in der 2. Säule
 - Das bei der Pensionierung vorhandene Altersguthaben reicht zur Finanzierung der lebenslänglichen Altersrente aus.
 - Altersguthaben x Umwandlungssatz = Altersrente
 - Umwandlungssatz wird bestimmt durch
 - Lebenserwartung
 - Vermögensertrag (→ technischer Zinssatz)

Herausforderungen



- Zunahme Lebenserwartung → Umwandlungssatz muss sinken
- Abnahme Kapitalerträge → Umwandlungssatz muss sinken



PENSIONSKASSE FÜR KMU

Gesetz - Reformthemen



- Senkung Umwandlungssatz von 6.8 % auf 6.0 %
 - Versicherungstechnisch korrekter Umwandlungssatz: < 5 %
 - Kompensationsmassnahmen: Altersgutschriften, massgebender Lohn
- Pensionierungsalter
- EL-Reform?
 - Anstieg der EL-Ausgaben in den letzten Jahren auf 4.9 Milliarden Franken (2016)
 - BVG-Kapitalauszahlung in der Kritik
 - Vorschlag Bundesrat: Kein Kapitalbezug bei Altersrücktritt und Aufnahme einer selbständigen Erwerbstätigkeit



PENSIONSASSE FÜR KMU

Wie gross ist der Reformbedarf in der 2. Säule tatsächlich?



Dr. Hansruedi Scherer

Partner PPCmetrics

Ausbildung

Doktorat, Universität Bern
Dissertation: Anlagestrategien für Schweizer Pensionskassen
Volkswirtschaftslehre (Finanzmarkttheorie),
Universität Bern

Lehrtätigkeit

Fachschule für Personalvorsorge
Hochschule Luzern, Wirtschaft (Institut für
Finanzdienstleistungen Zug IFZ)
Universität Bern
KGP-Seminar