

# Ruhestandsmonitor

Studie zur Einstellung der Schweizer Bevölkerung zu 2. Säule und Pensionierung

24. August 2021

# Untersuchungssteckbrief

## Zielsetzung

Die aktuelle Studie untersucht die Einstellung der Schweizer Bevölkerung hinsichtlich der kommenden oder vergangenen Pensionierung. Die Schwerpunkte liegen dabei auf dem allgemeinen Gefühlszustand, auf konkreten Plänen und auf der finanziellen Absicherung. Es werden dazu Teile aus der zehnjährigen Studie «Pensionskassenwissen» (2010 bis 2020) wiederholt, insbesondere die Frage nach der Meinung zu den verschiedenen Bausteinen der Rentenreform.

## Grundgesamtheit

Schweizer Bevölkerung ab 18 Jahren (inkl. Deutschschweiz, Westschweiz und Tessin)

## Nettostichprobe

n=1203, davon 247 pensioniert

## Zeitraum

21. bis 25. Juni 2021

## Methode

Online-Panel-Befragung

## Quoten / Gewichtung

Quoten bezüglich Alter, Geschlecht und Sprachregion

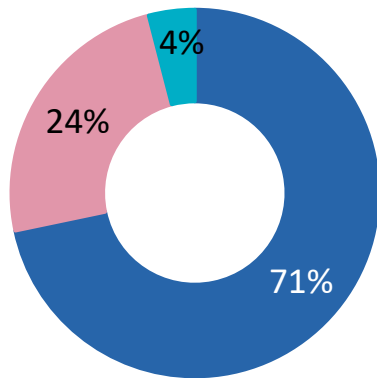
Gewichtung: Das Tessin wurde leicht überproportional befragt, um Einzelauswertungen zu ermöglichen. Für Gesamtaussagen wurde die Stichprobe deshalb nach den Sprachregionen gewichtet.

## Institut

gfs-zürich, Markt- und Sozialforschung

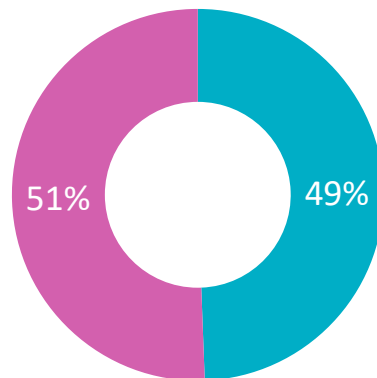
# Stichprobenbeschreibung

Region



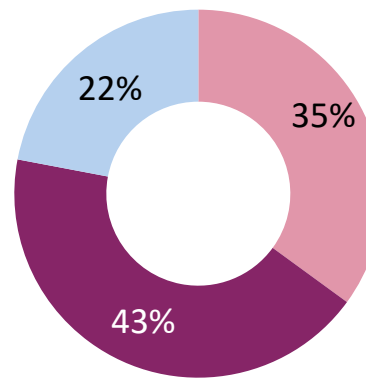
- D-Schweiz
- W-Schweiz
- Tessin

Geschlecht



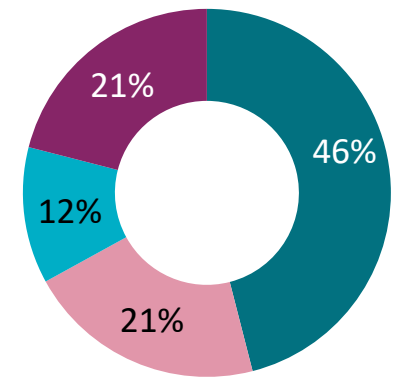
- Männer
- Frauen

Alter



- 18-39 Jahre
- 40-64 Jahre
- 65+ Jahre

Arbeitstätigkeit/Status



- berufstätig, Vollzeit
- berufstätig, Teilzeit
- nicht berufstätig
- pensioniert

# Finanzwissen (Financial Literacy)

## Untersuchung der Stichprobe nach Finanzkenntnissen

Nebst klassischen soziodemografischen Subgruppen wie Geschlecht, Alter etc. wurden in dieser Studie drei Subgruppen erstellt, welche die Stichprobe nach tiefem, mittlerem und hohem Finanzwissen aufteilen. Dafür wurden die «grossen drei» Fragen von Lusardi und Mitchell<sup>1</sup> gestellt: nach Zinssatz, Inflation und Risikodiversifizierung.

Die Fragen werden einzeln deskriptiv analysiert. Zusätzlich finden sich die daraus erstellten Subgruppen in anderen Fragen als «Finanzwissen tief, mittel und hoch». Für die Erstellung dieser Subgruppen wurde folgendes Punktesystem angewandt: Richtige Antworten auf die Finanzwissen-Fragen ergaben 1 Punkt, falsche Antworten -1 Punkt und fehlende Angaben 0 Punkte. Dies ergab folgende Verteilung:

Finanzwissen tief: n=35, -2 bis -3 Punkte

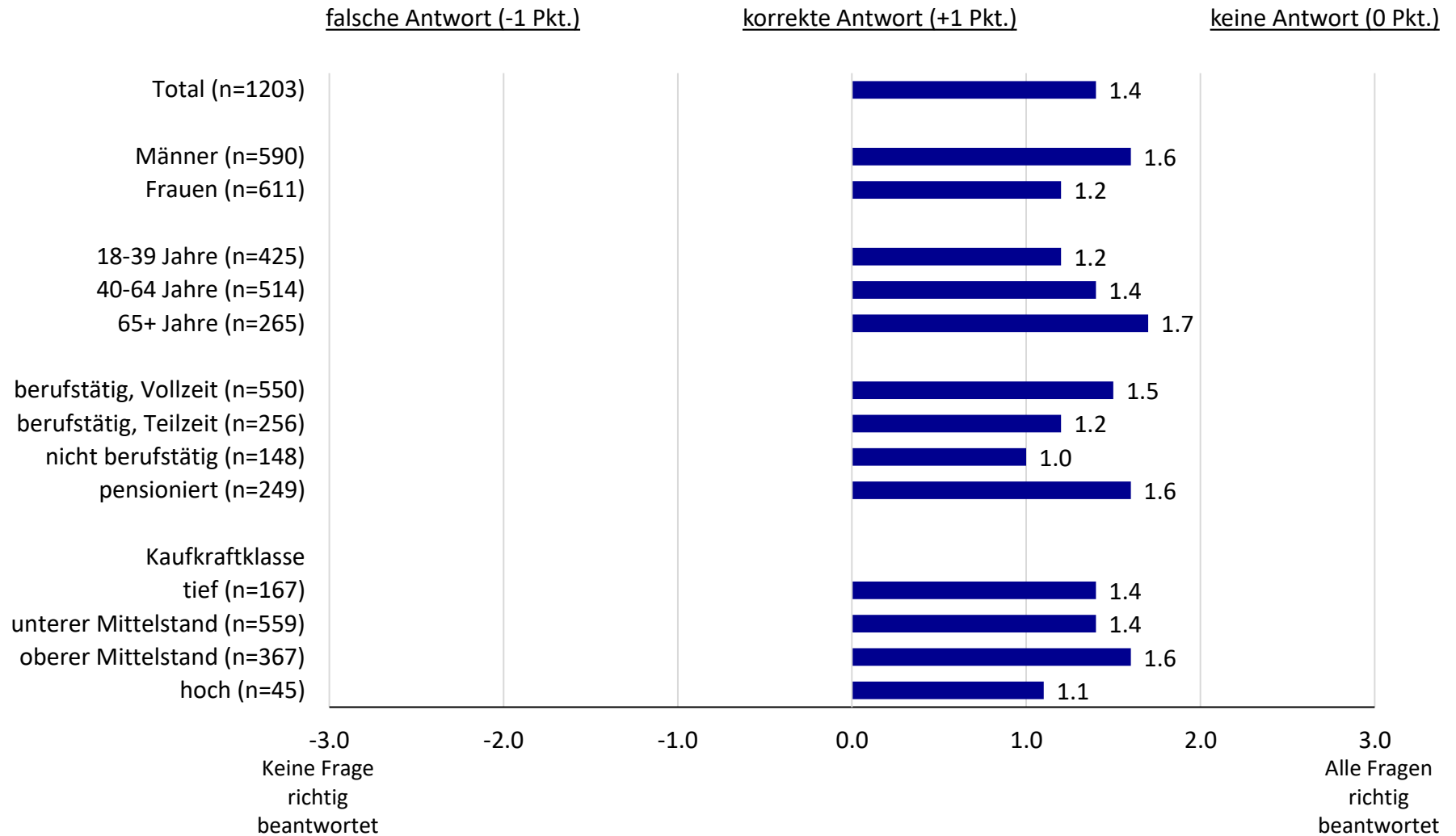
Finanzwissen mittel: n=549, -1 bis +1 Punkte

Finanzwissen hoch: n=620, +2 bis +3 Punkte

<sup>1</sup> LUSARDI, A., & MITCHELL, O. (2011). Financial literacy around the world: An overview. *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(4), 497-508. doi:10.1017/S1474747211000448

# Finanzwissen

## Punktzahl aller drei Finanzwissen-Fragen pro Subgruppe



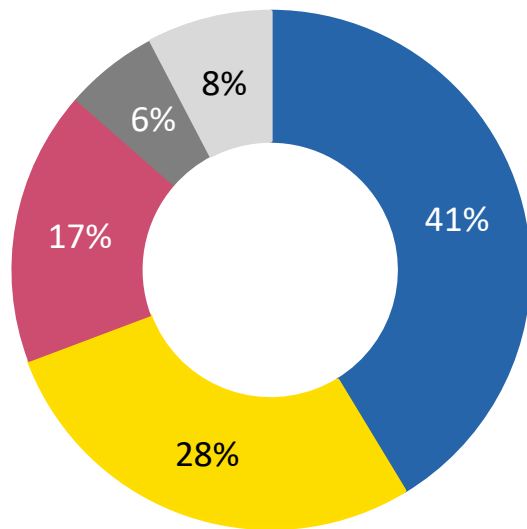
# Wichtige Erkenntnisse aus dem Ruhestandsmonitor

# Zukunft der beruflichen Altersvorsorge

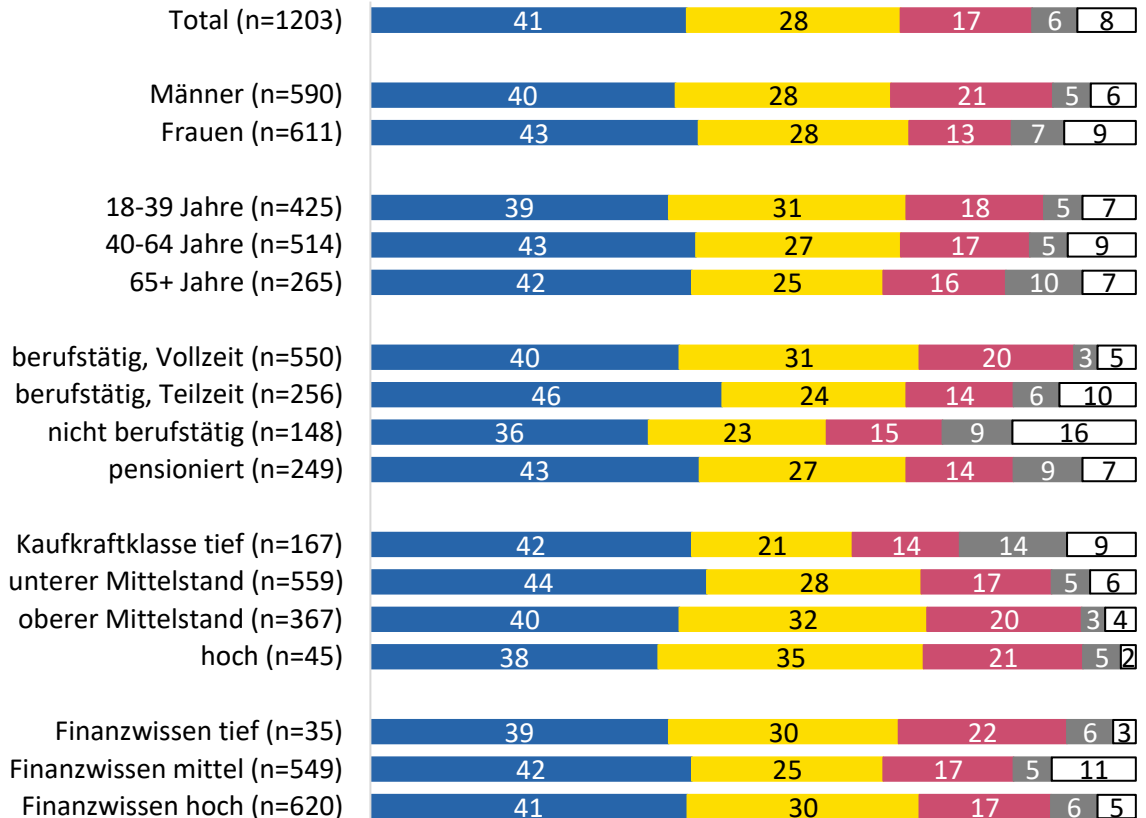
Nur eine Minderheit der Schweizerinnen und Schweizer möchte das gesamte PK-Geld beziehen, die Mehrheit möchte eine Rente oder eine Mischform Bezug/Rente. Eine Reform der Altersvorsorge wird von allen Subgruppen grossmehrheitlich als notwendig betrachtet, wobei die meisten Massnahmen eher unbeliebt sind, insbesondere diejenigen, welche gewisse Opfer der Bevölkerung erfordern wie z.B. ein höheres Rentenalter oder tiefere Renten.

# Rentenbezug

Gehen wir einmal davon aus, Sie würden heute in Pension gehen. **Welche Auszahlvariante würden Sie aktuell wählen?**



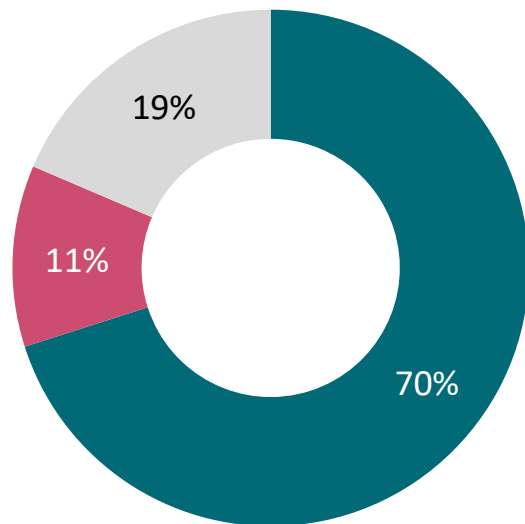
- monatliche Rente
- aufteilen: Rente / Bezug
- Bezug des ganzen Geldes
- keine PK / kein Geld auf 2. Säule
- weiss nicht / keine Antwort



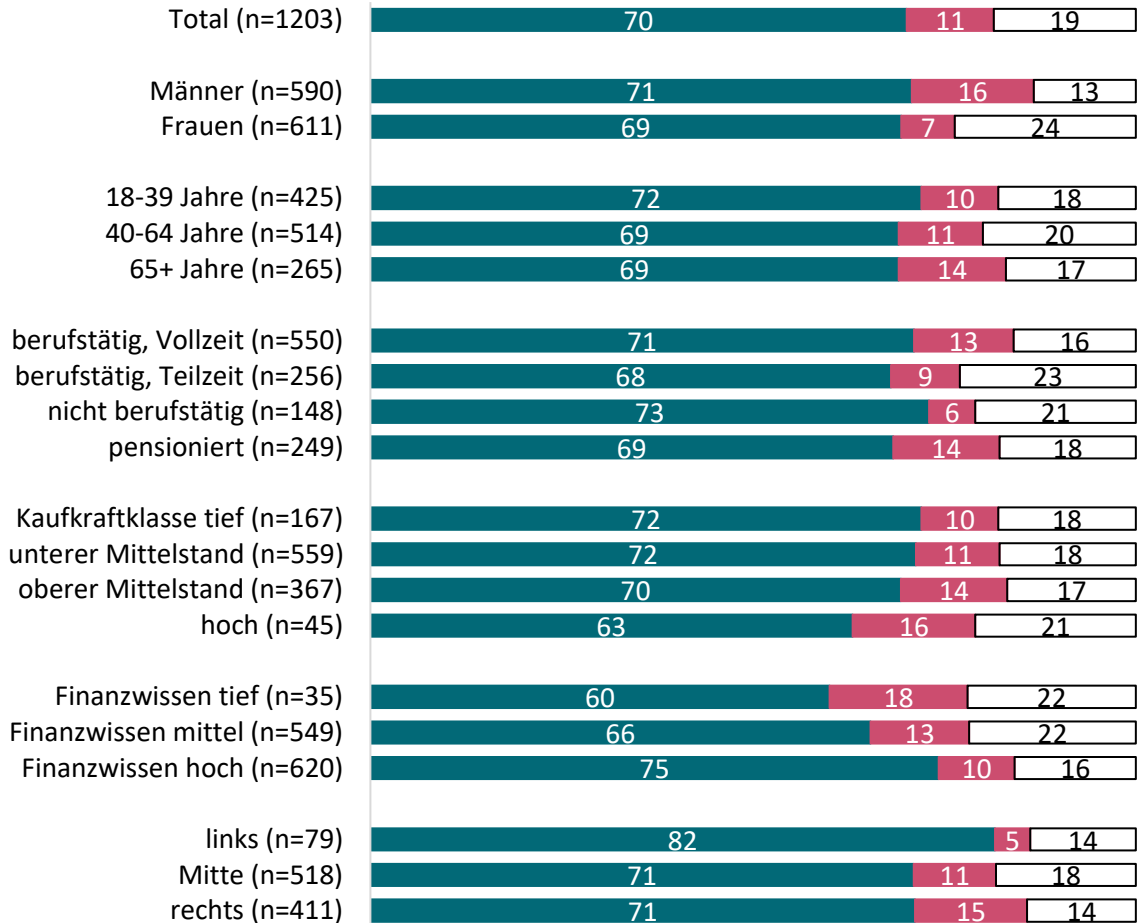


# Beurteilung der Notwendigkeit einer Altersvorsorge-Reform

Ist aus Ihrer Sicht eine Reform der Altersvorsorge nötig?



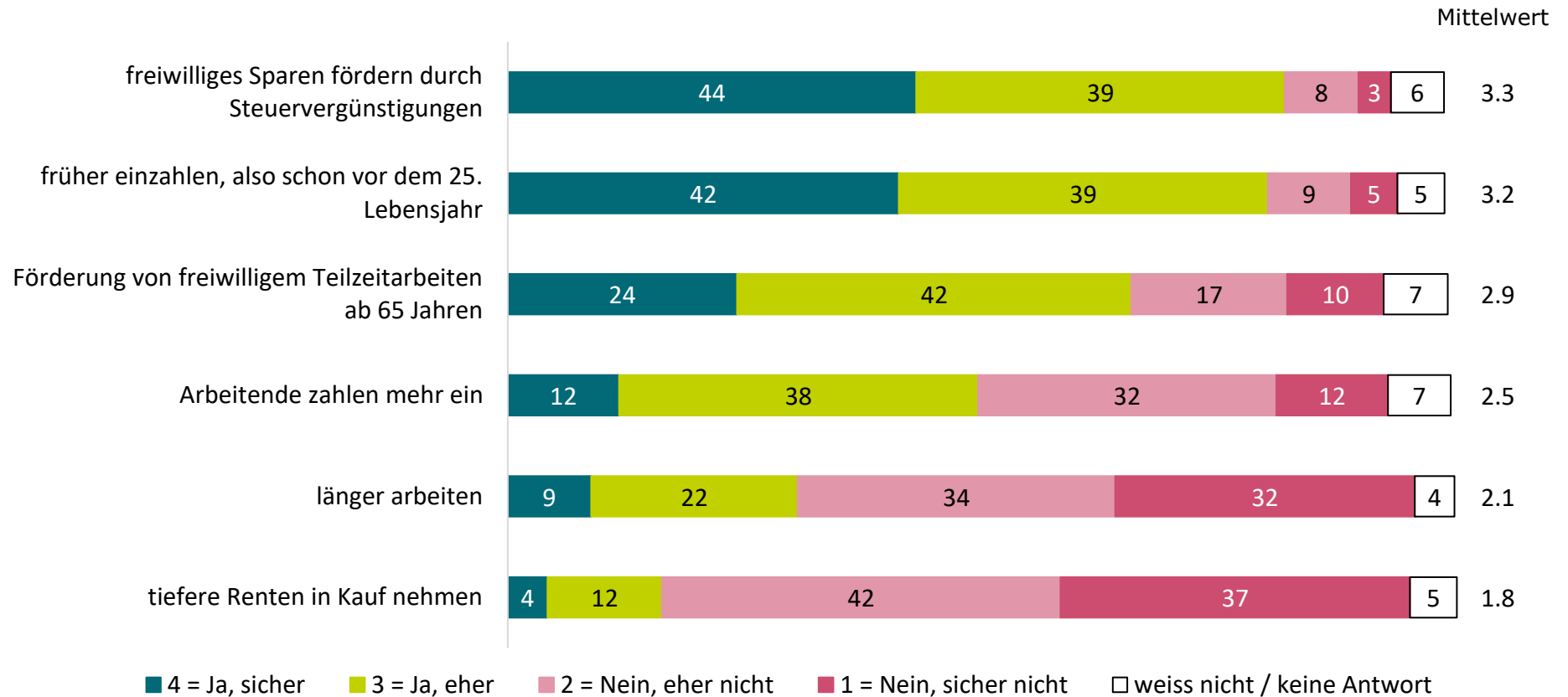
■ ja ■ nein ■ weiss nicht / keine Antwort



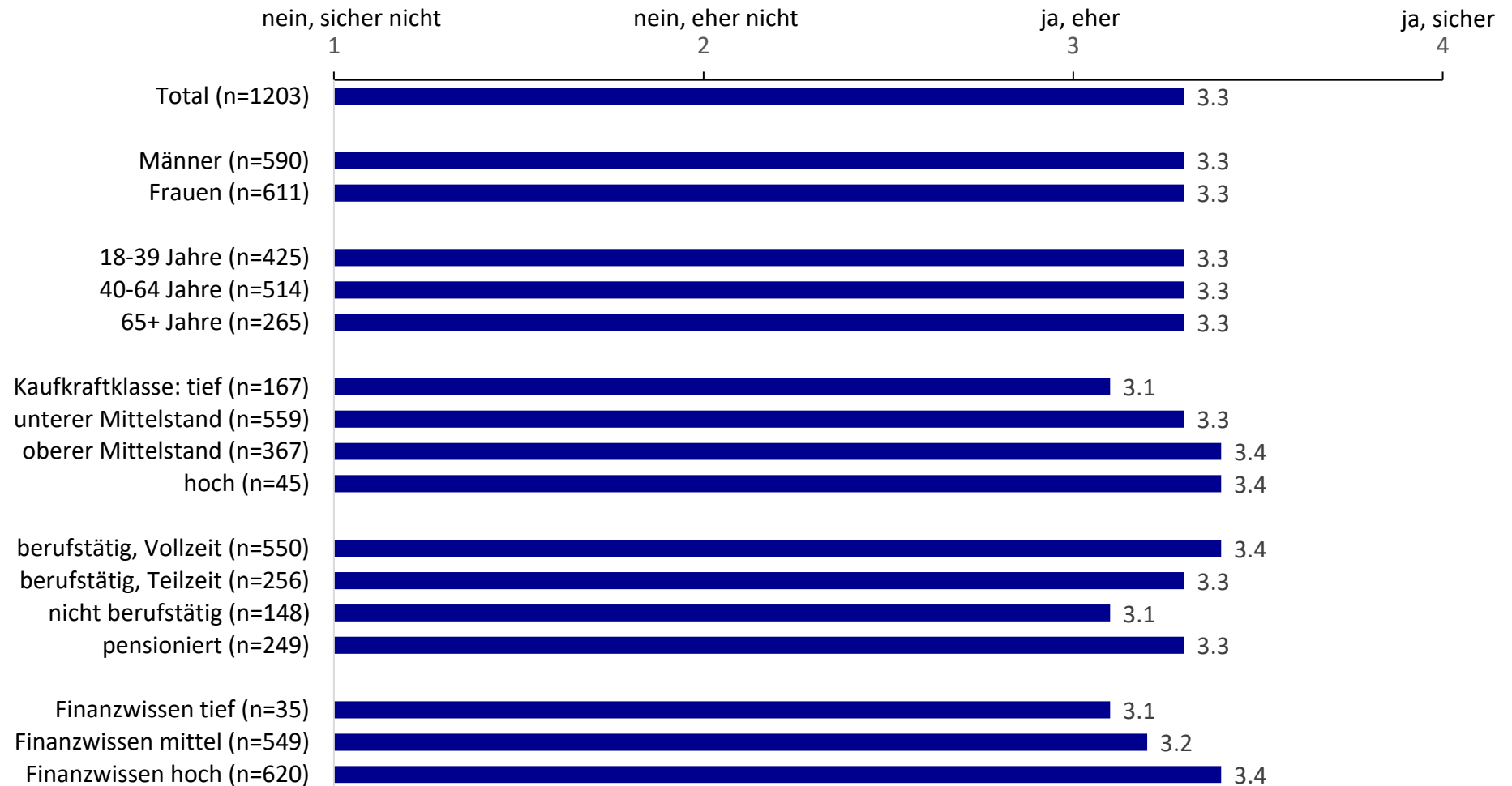
■ ja ■ nein □ weiss nicht / keine Antwort

# Akzeptanz von Korrekturmaßnahmen

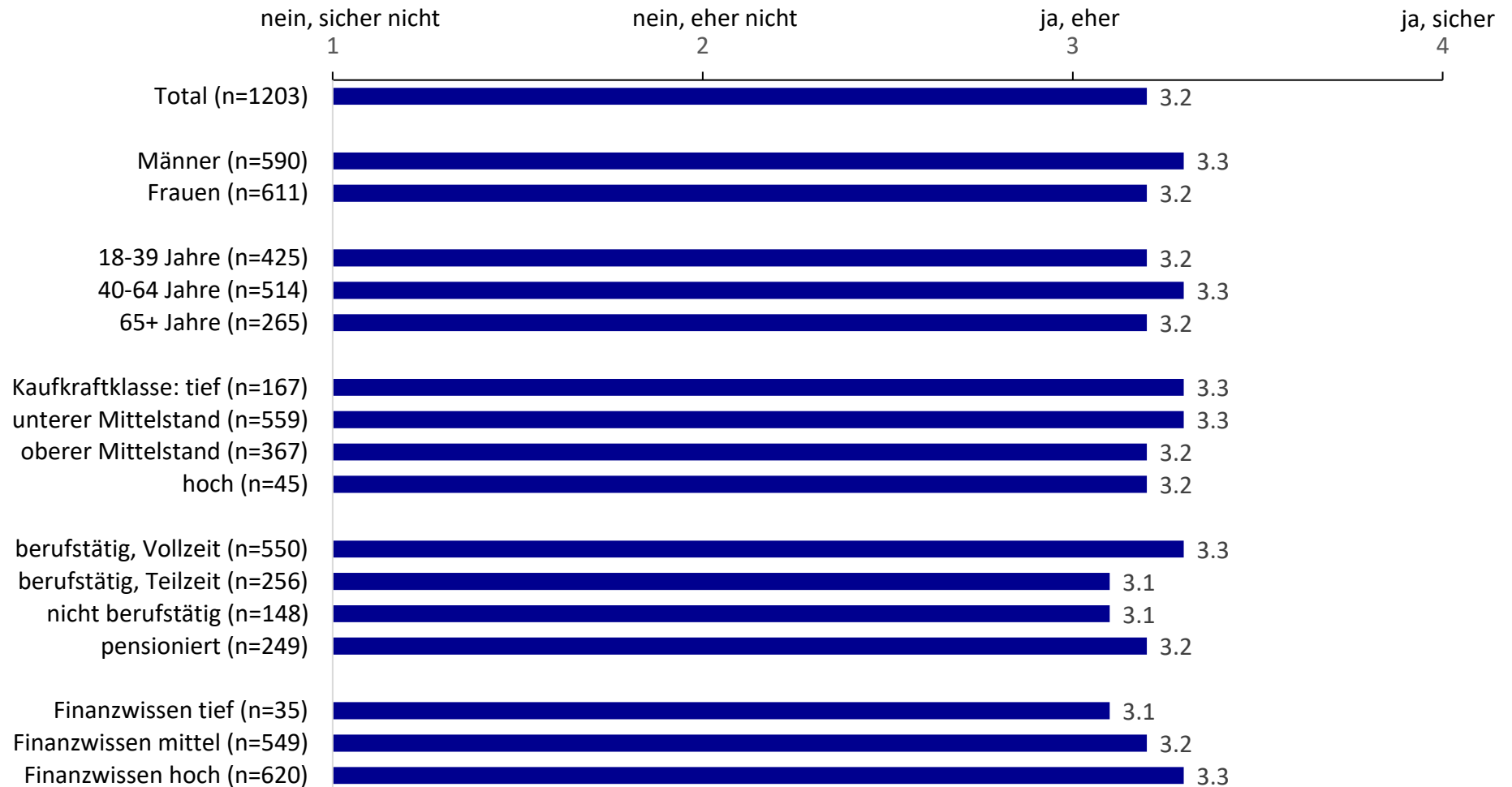
Gehen wir einmal davon aus, dass die Renten der Pensionskassen sinken werden. **Welchen der folgenden Massnahmen würden Sie zustimmen?**



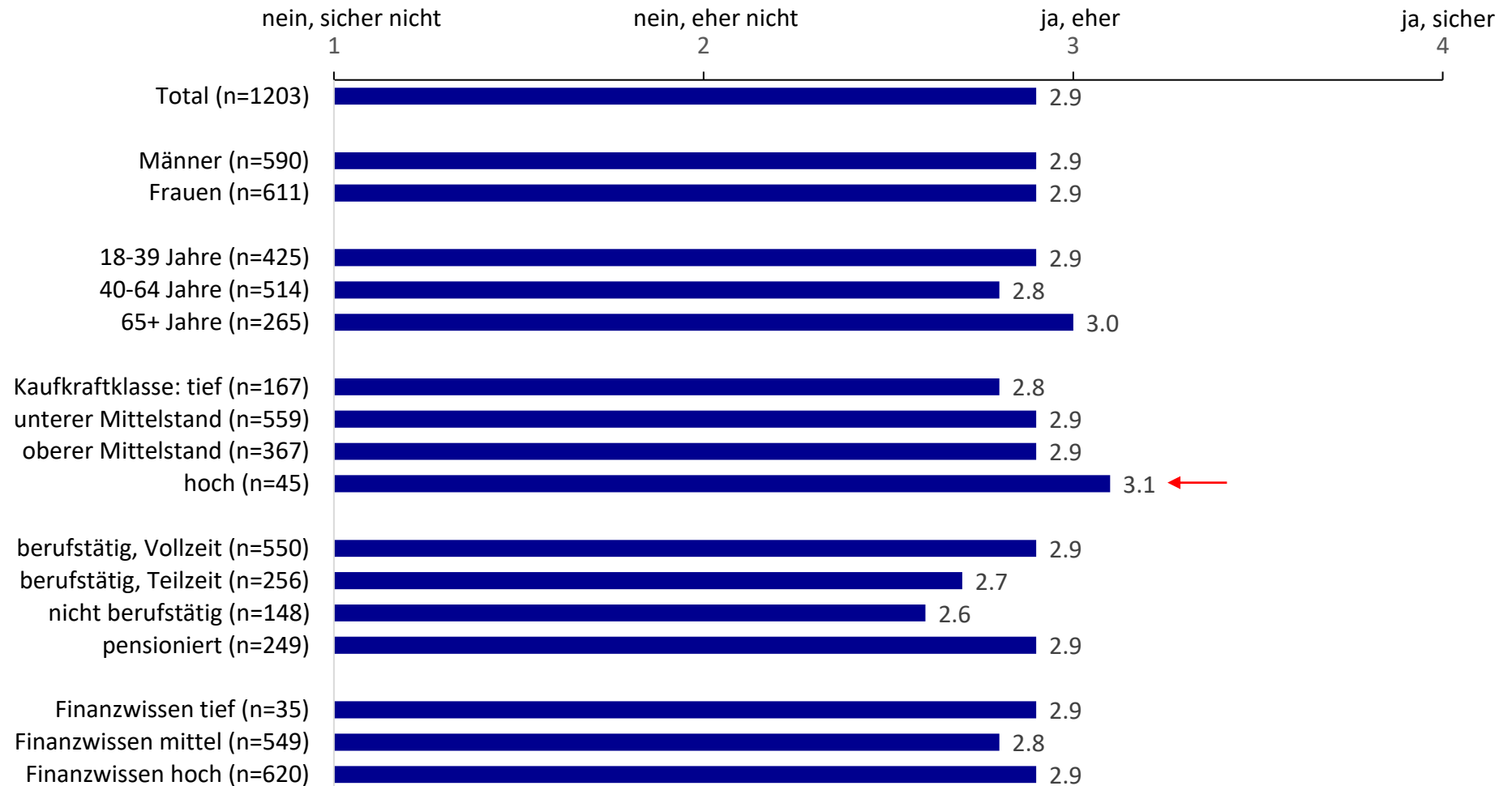
## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Freiwilliges Sparen fördern durch Steuervergünstigungen»



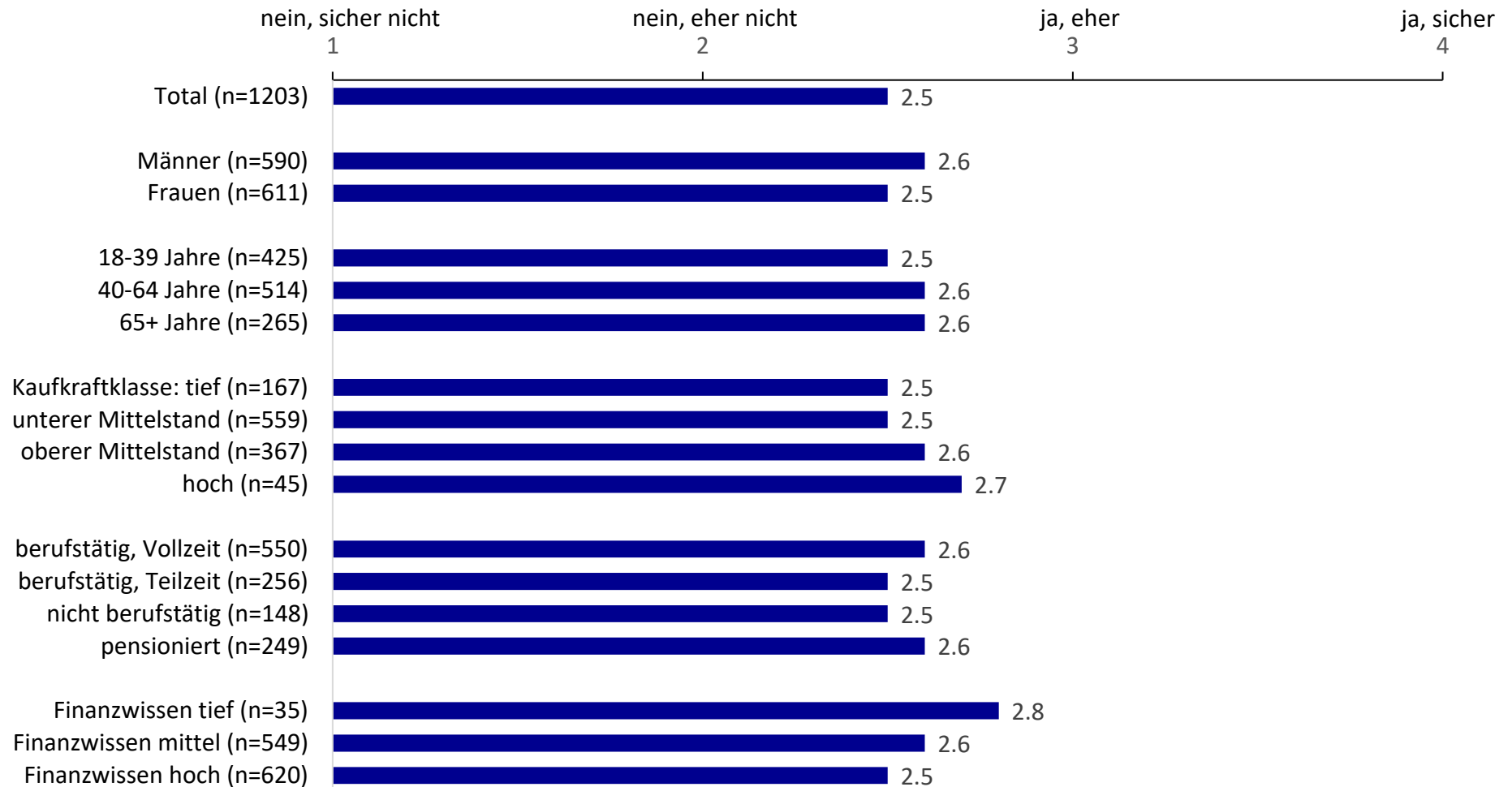
## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Früher einzahlen, also schon vor dem 25. Lebensjahr»



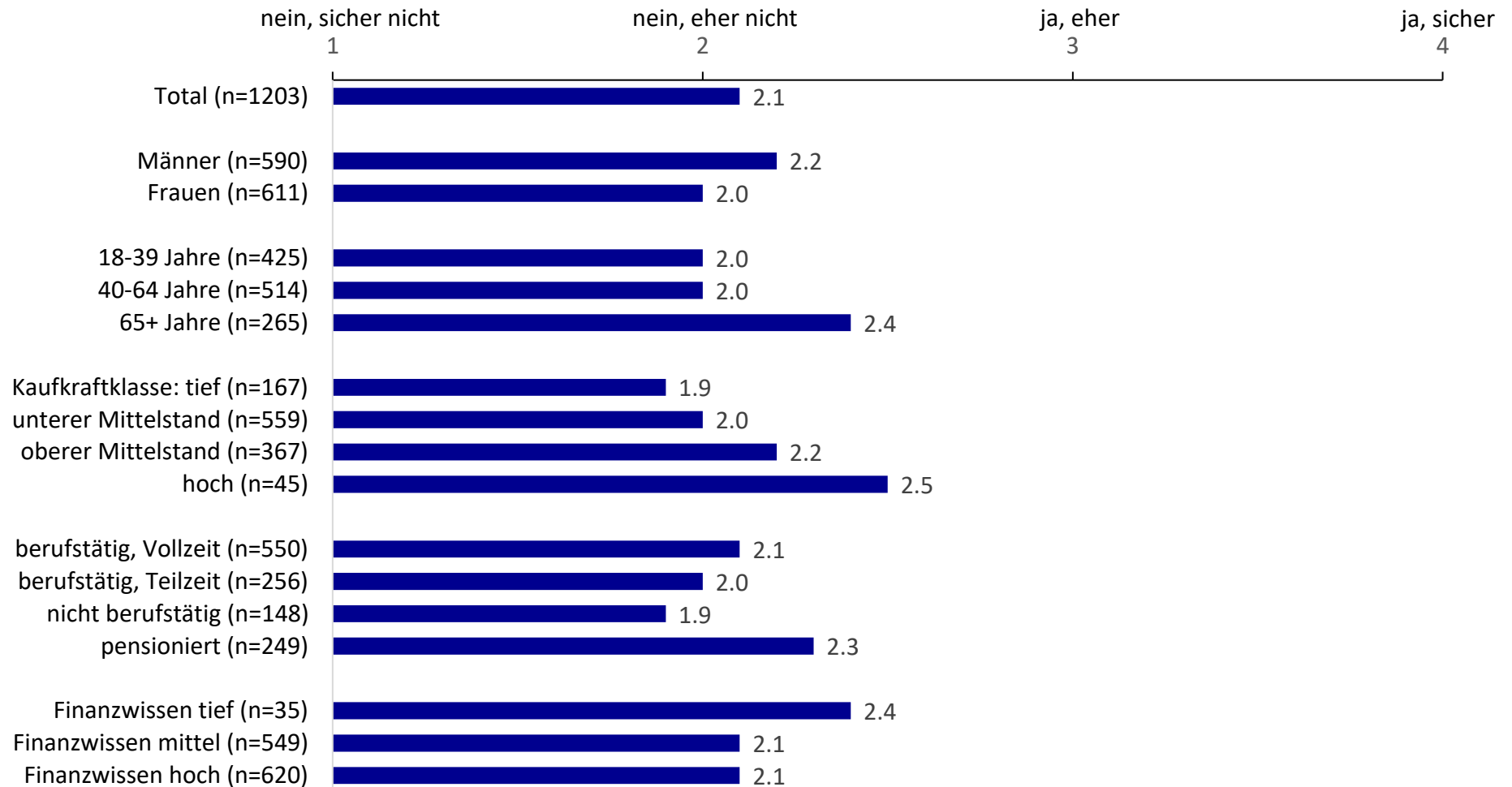
## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Förderung von freiwilligem Teilzeitarbeiten ab 65 Jahren»



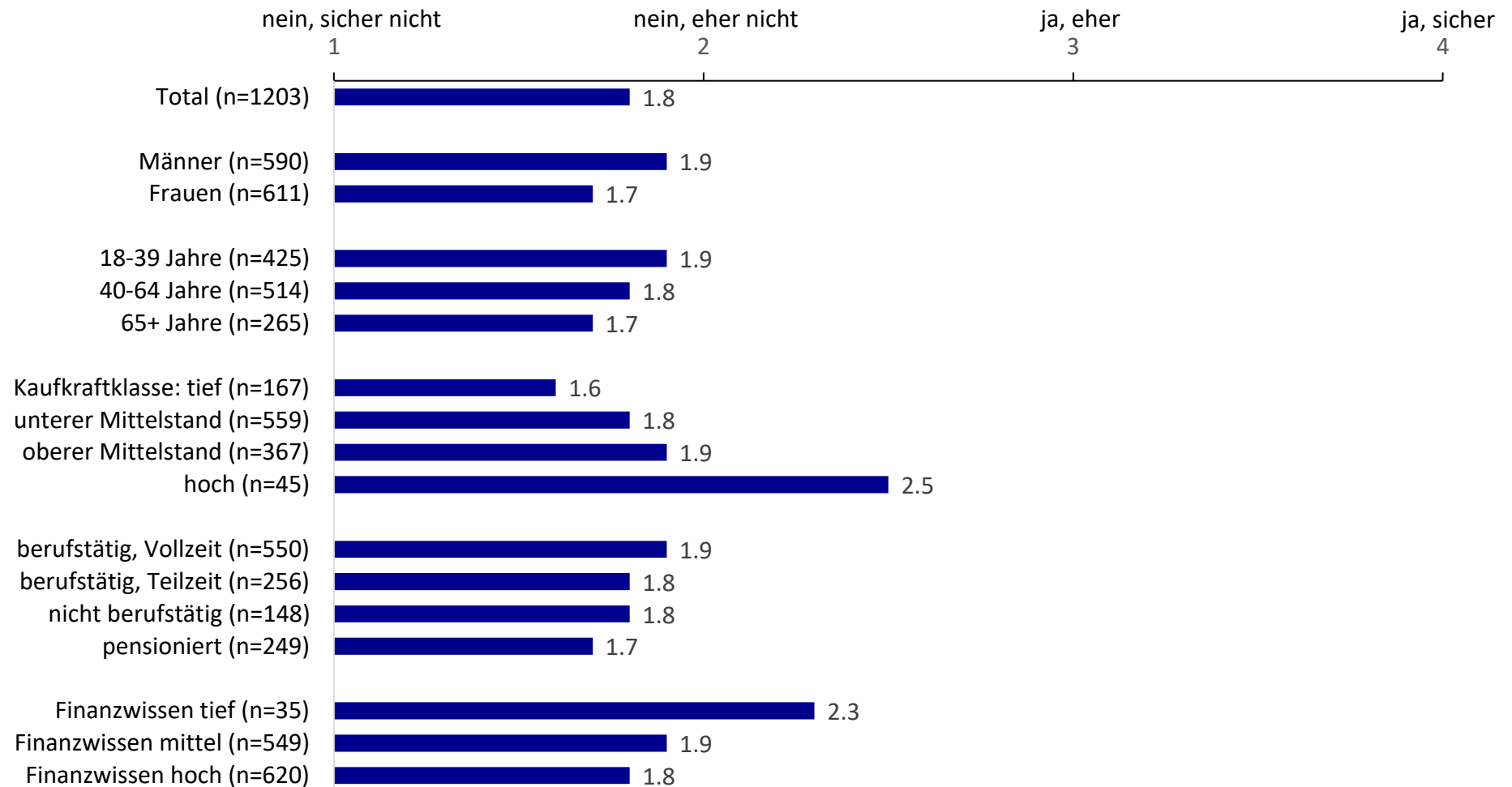
## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Arbeitende zahlen mehr ein»



## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Länger arbeiten»



## Subgruppenvergleich der Massnahme: «Tiefere Renten in Kauf nehmen»



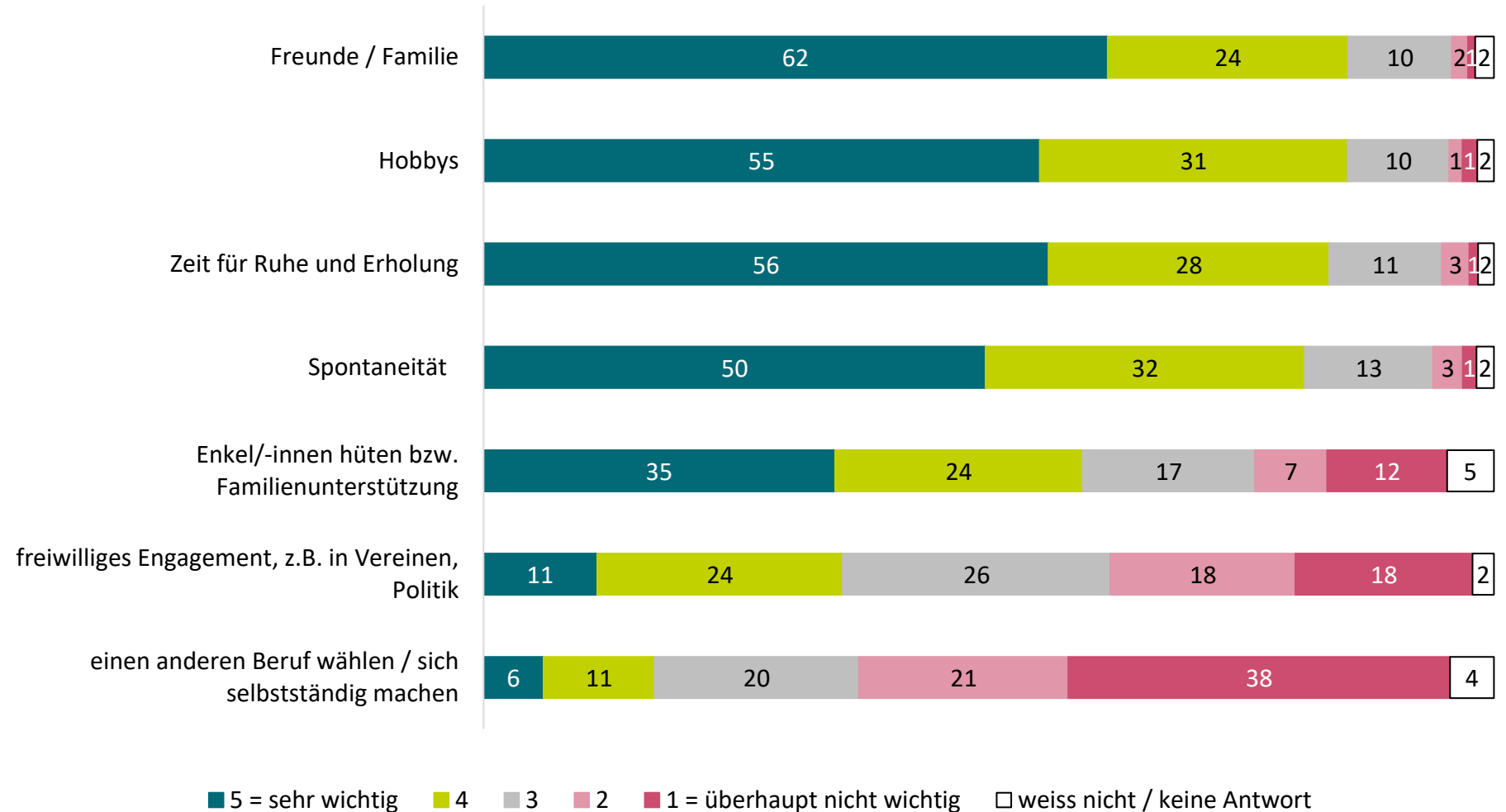


# Pläne: Was tun nach der Pensionierung?

Die Befragten freuen sich auf Zeit mit Freunden und Familie, für Hobbys sowie Ruhe und Erholung, aber auch für Spontaneität. Die Jüngsten wünschen sich eher Zeit für Familieneinsätze (wie Enkel hüten) als die mittlere und älteste Altersgruppe, auch können sich die Jüngsten am ehesten vorstellen, nach der Pensionierung nochmals einen neuen Beruf zu erlernen. Das Geld sollte am ehesten für Reisen im In- und Ausland reichen, weitere Investitionen werden als deutlich weniger wichtig bezeichnet. Das Wunsch-Pensionierungsalter liegt bei durchschnittlich 60.5 Jahren bei den Aktiven, bei den Pensionierten bei 62.9 Jahren.

## Prioritäten verschiedener Pläne: Zeit

Wie wichtig ist es Ihnen, nach / seit Ihrer Pensionierung **Zeit** für die folgenden Aktivitäten zu haben?



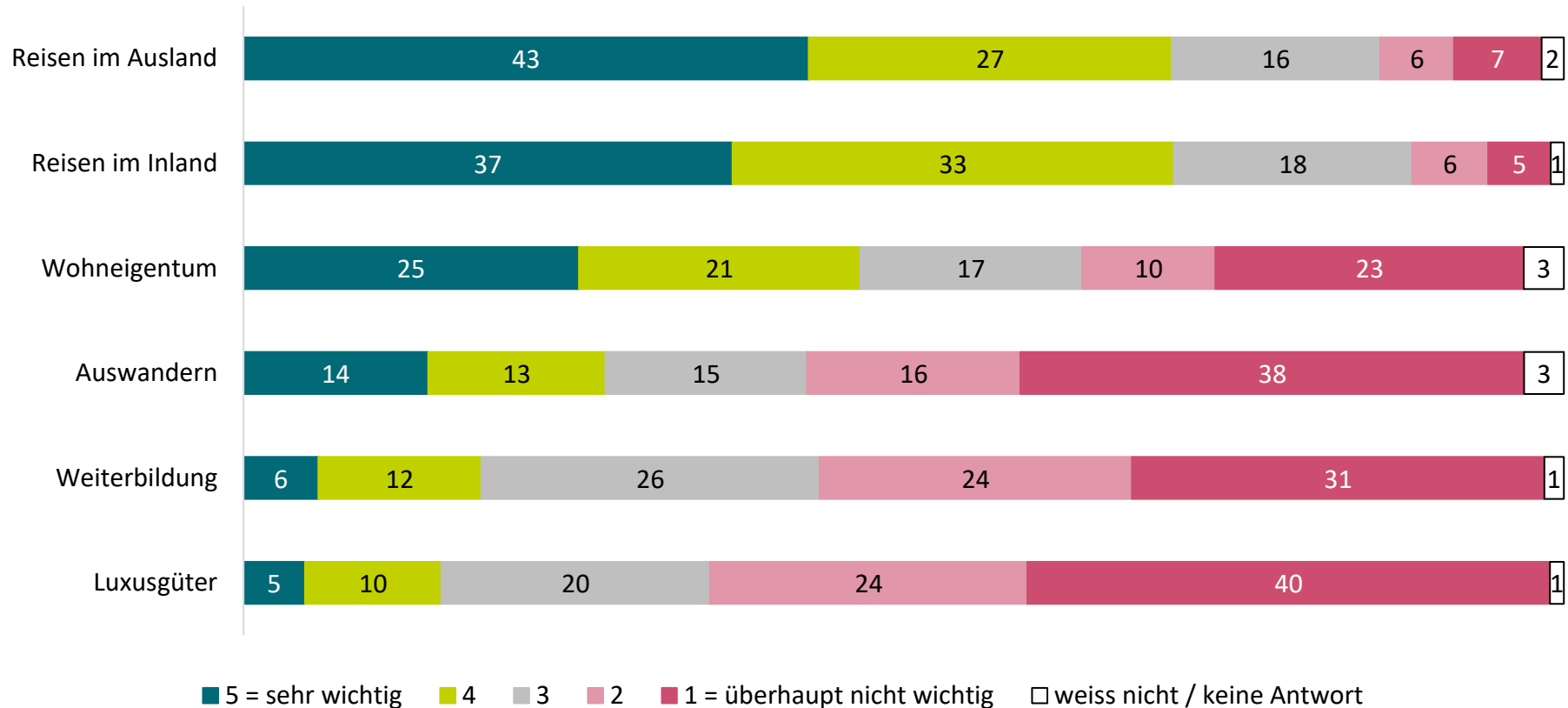
# Prioritäten verschiedener Pläne: Zeit -> Subgruppenvergleich

Wie wichtig ist es Ihnen, nach / seit Ihrer Pensionierung **Zeit** für die folgenden Aktivitäten zu haben?

	Total (n=1203)	Männer (n=590)	Frauen (n=611)	Alter			Kaufkraftklasse			
				18-39 Jahre (n=425)	40-64Jahre (n=514)	65+ Jahre (n=265)	tief (n=167)	unterer Mittelstand (n=559)	oberer Mittelstand (n=367)	hoch (n=45)
Total, alle Zeit-Kategorien zusammen	3.8	3.7	3.8	3.9	3.7	3.6	3.7	3.8	3.8	3.8
Freunde / Familie	4.5	4.3	4.6	4.6	4.4	4.4	4.3	4.5	4.5	4.4
Hobbys	4.4	4.3	4.5	4.5	4.4	4.1	4.3	4.4	4.4	4.4
Zeit für Ruhe und Erholung	4.4	4.3	4.4	4.4	4.4	4.3	4.3	4.4	4.4	4.1
Spontaneität	4.3	4.2	4.3	4.2	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3
Enkel/-innen hüten bzw. Familienunterstützung	3.7	3.5	3.9	4.0	3.5	3.5	3.5	3.7	3.6	3.7
freiwilliges Engagement, z.B. in Vereinen, Politik	2.9	2.9	3.0	3.0	2.9	2.9	2.8	2.9	3.0	3.0
einen anderen Beruf wählen / sich selbstständig machen	2.2	2.2	2.2	2.5	2.2	1.8	2.3	2.2	2.2	2.5

## Prioritäten verschiedener Pläne: Finanzen

Wie wichtig ist es Ihnen, nach / seit Ihrer Pensionierung **Geld** für die folgenden Aktivitäten zu haben?



## Prioritäten verschiedener Pläne: Finanzen -> Subgruppenvergleich

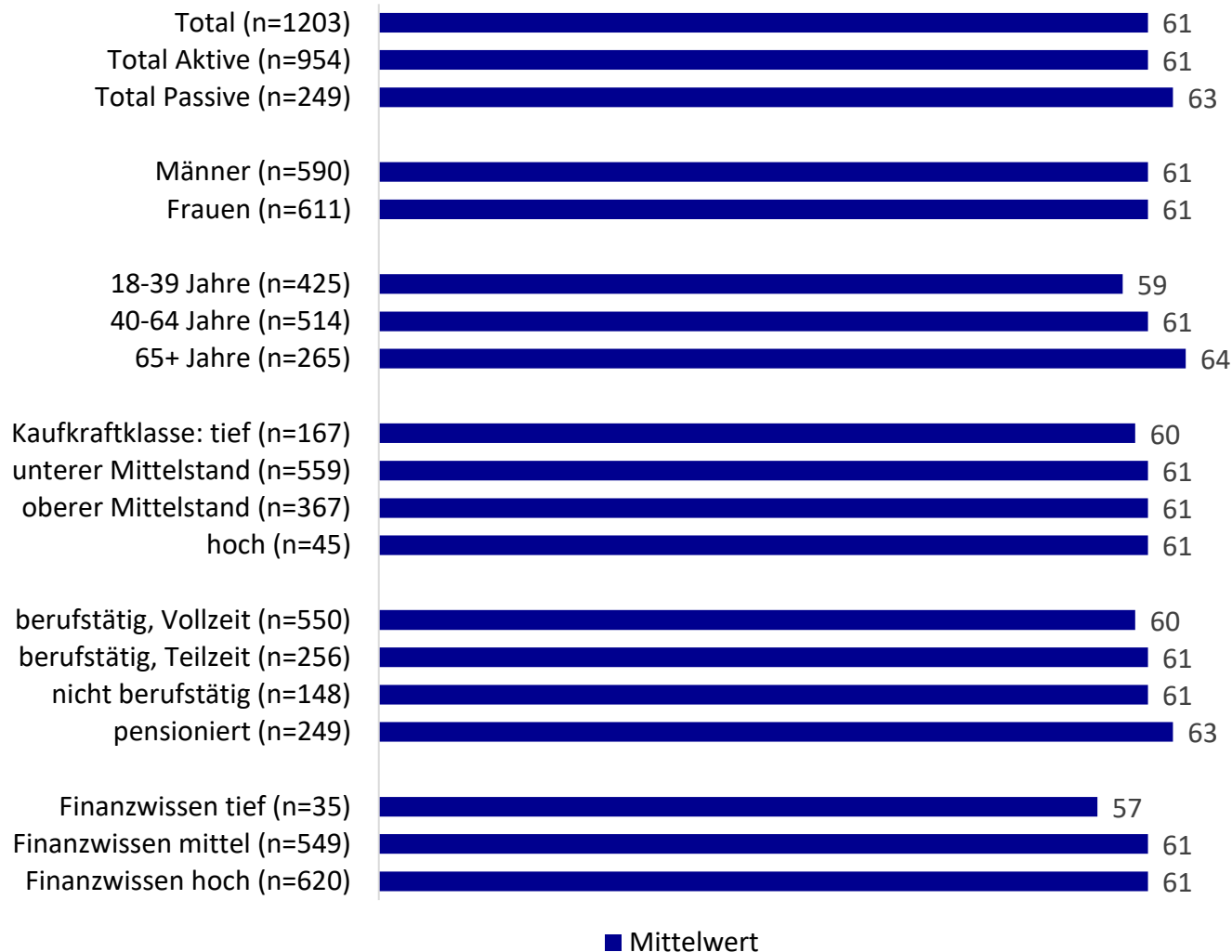
Wie wichtig ist es Ihnen, nach / seit Ihrer Pensionierung **Geld** für die folgenden Tätigkeiten und Anschaffungen zu haben?

	Total (n=1203)	Männer (n=590)	Frauen (n=611)	18-39 Jahre (n=425)	40-64 Jahre (n=514)	65+ Jahre (n=265)	tief (n=167)	Kaufkraftklasse		
								unterer Mittelstand (n=559)	oberer Mittelstand (n=367)	hoch (n=45)
Total, alle Geld-Kategorien zusammen	3.0	3.0	3.0	3.3	3.0	2.6	2.8	3.0	3.1	3.2
Reisen im Ausland	4.0	4.0	4.0	4.2	4.1	3.4	3.7	3.9	4.2	3.9
Reisen im Inland	3.9	3.8	4.0	3.9	4.0	3.8	3.6	4.0	4.0	4.0
Wohneigentum	3.2	3.2	3.1	3.7	3.0	2.6	2.8	3.1	3.3	3.5
Auswandern	2.5	2.6	2.4	2.7	2.7	1.6	2.5	2.5	2.5	2.5
Weiterbildung	2.4	2.3	2.4	2.4	2.3	2.4	2.3	2.4	2.4	2.8
Luxusgüter	2.2	2.3	2.1	2.6	2.1	1.6	1.8	2.0	2.4	2.6

# Wunsch-Pensionierungsalter

In welchem Alter würden Sie gerne pensioniert werden?

In welchem Alter wären Sie gerne pensioniert worden?



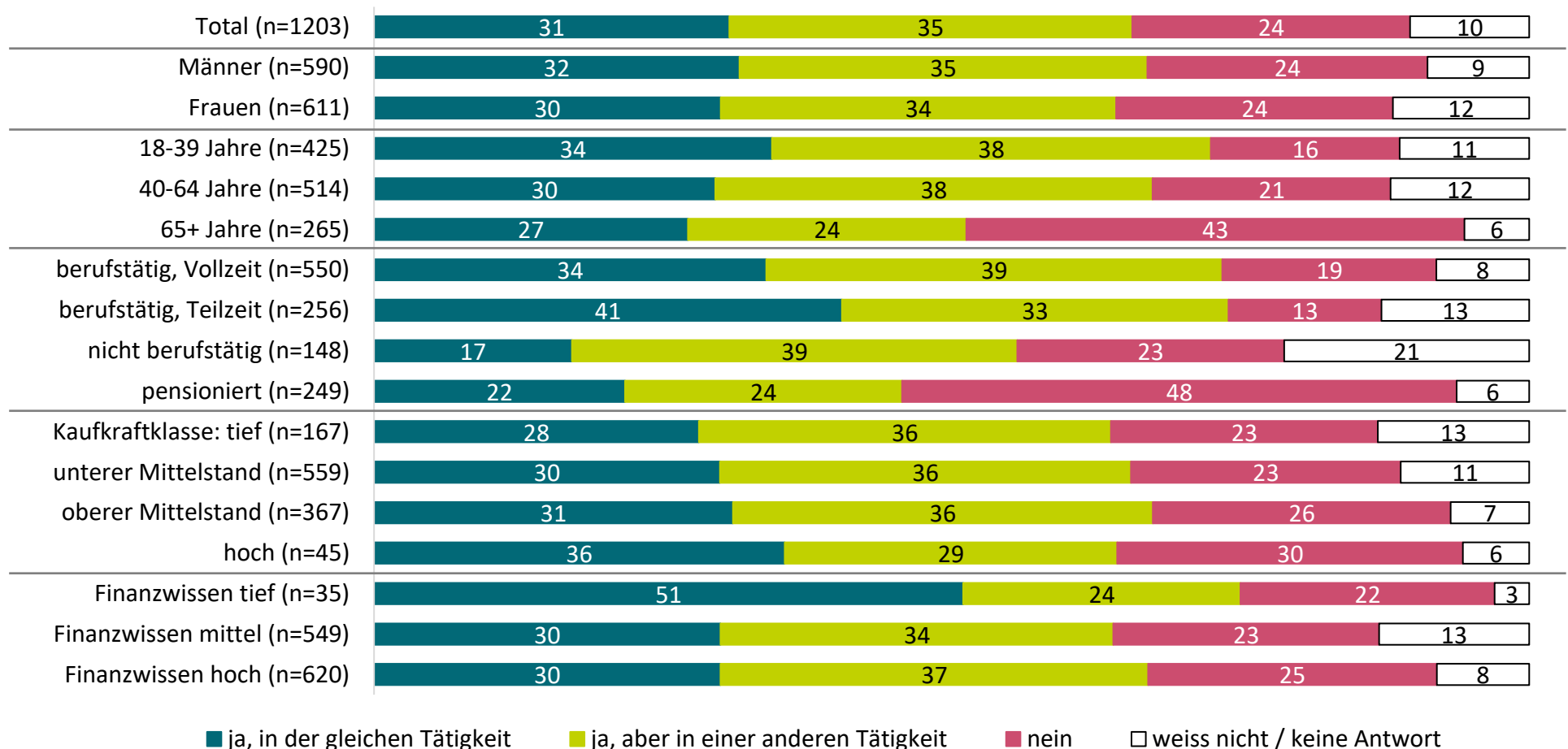
## Zum effektiven Pensionierungsalter:

Das durchschnittliche Alter beim Austritt aus dem Arbeitsmarkt lag 2020 bei **65,2 Jahren** und damit unter dem Höchststand von 2017 (65,8 Jahre).

## Weiterarbeiten nach Pensionierung

Können Sie sich vorstellen, trotz Pensionierung noch eine bezahlte Tätigkeit auszuführen, sofern Ihre persönliche Situation es zulässt?

Gehen Sie oder würden Sie gerne trotz Pensionierung noch einer bezahlten Tätigkeit nachgehen, sofern Ihre persönliche Situation es zulässt?



# Wunschpensum nach Pensionierung

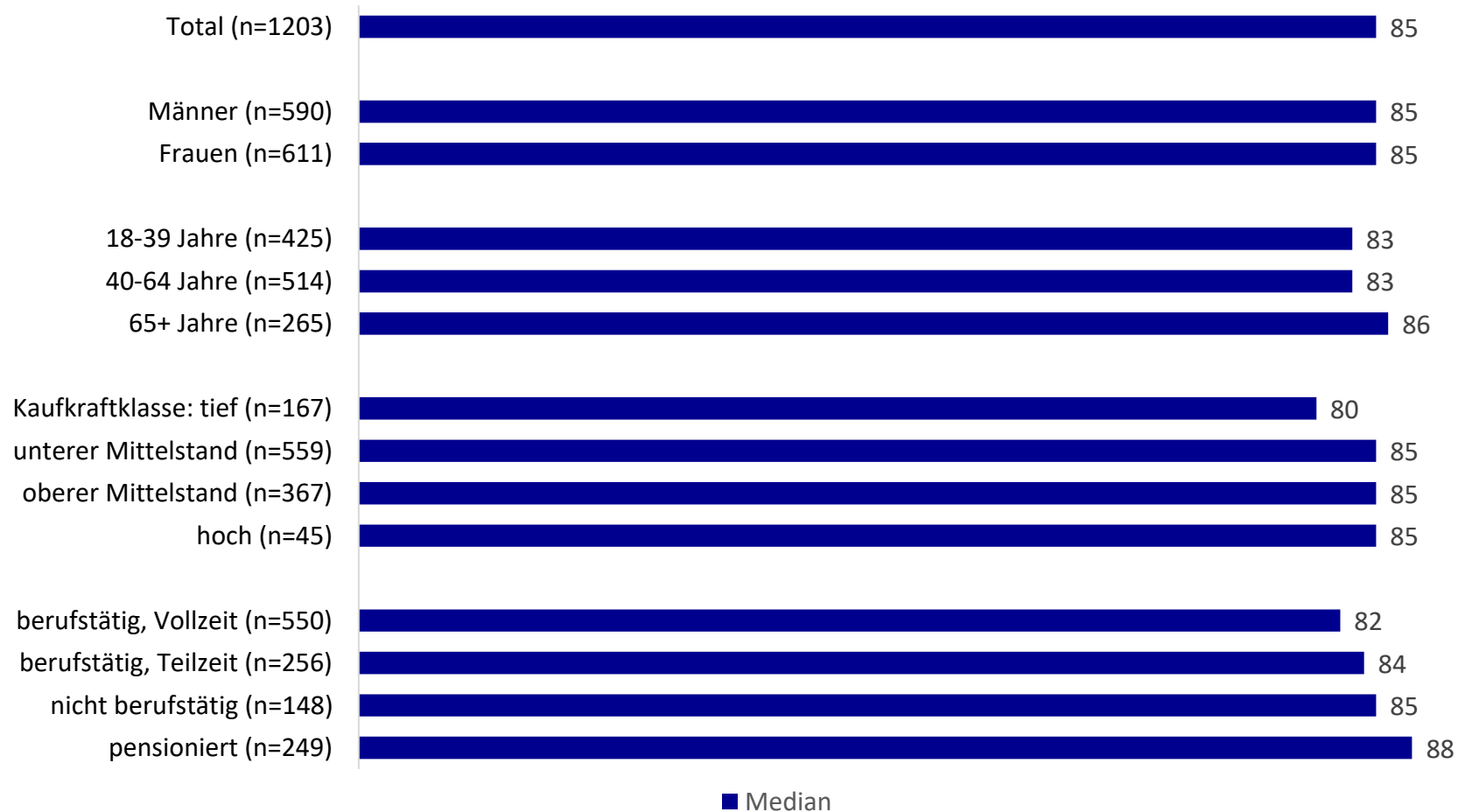
In welchem Pensum sind (oder wären) Sie gerne weiter berufstätig?

	Wunschpensum in %
Total (n=789)	37.1
Männer (n=395)	39.3
Frauen (n=392)	34.9
18-39 Jahre (n=308)	37.3
40-64 Jahre (n=346)	37.1
65+ Jahre (n=136)	36.5
berufstätig, Vollzeit (n=404)	38.9
berufstätig, Teilzeit (n=190)	33.5
nicht berufstätig (n=83)	38.1
pensioniert (n=1104)	35.6
Kaufkraftklasse: tief (n=106)	36.8
unterer Mittelstand (n=366)	37.3
oberer Mittelstand (n=248)	35.5
hoch (n=29)	47.8



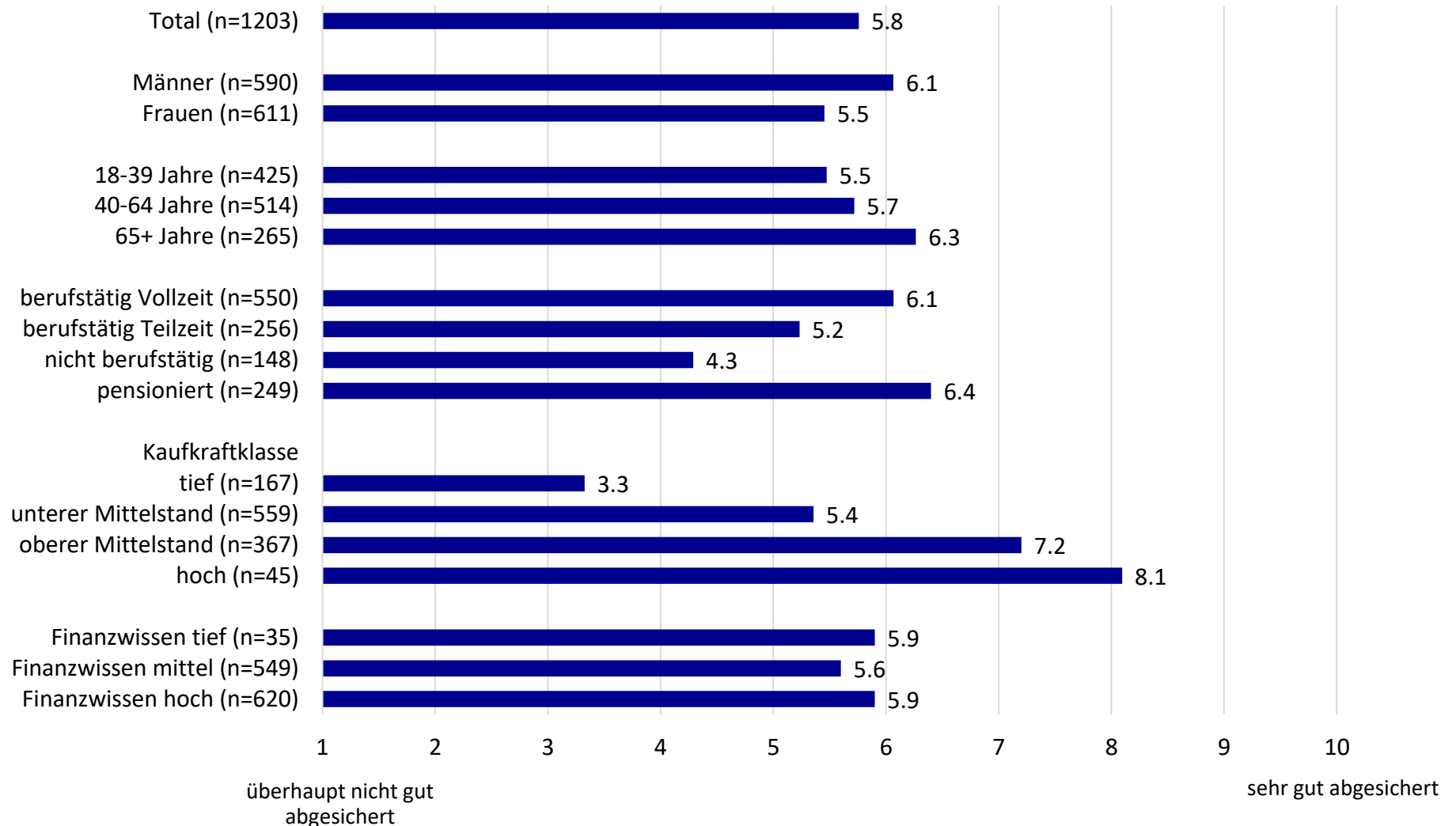
# Alterserwartung

Was denken Sie, wie alt Sie einmal werden?



# Einschätzung der finanziellen Absicherung

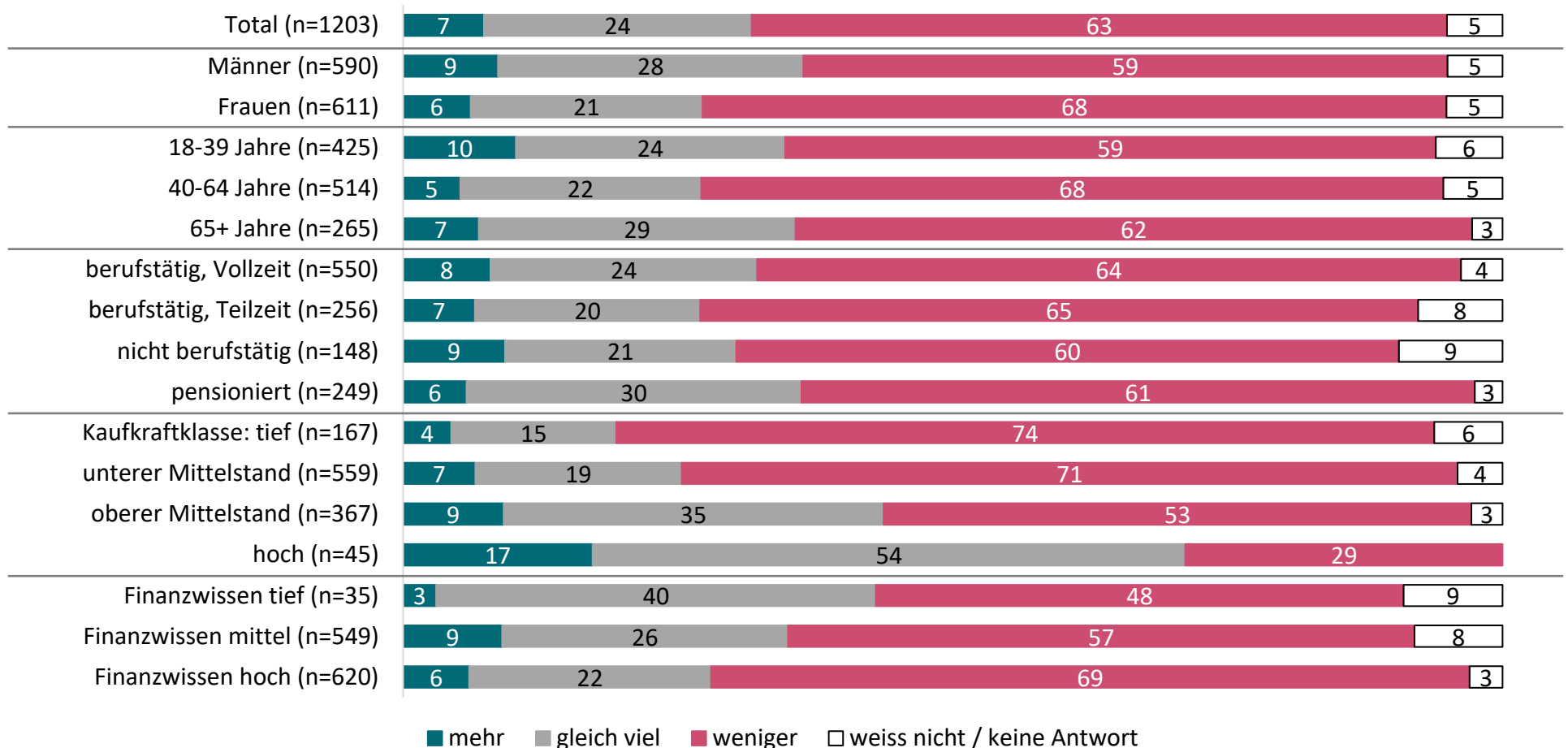
Was denken Sie, wie gut sind Sie finanziell für den Ruhestand abgesichert?



## Geld zur freien Verfügung nach der Pensionierung

Denken Sie, dass Sie nach / seit Ihrer Pensionierung mehr, gleich viel oder weniger Geld zu Ihrer freien Verfügung haben werden / haben als früher?

Mit «freier Verfügung» meinen wir, dass Sie das Geld nicht für zwingende Ausgaben wie Verpflegung / Haushalt, Miete, Krankenversicherung, Steuern etc. benötigen.



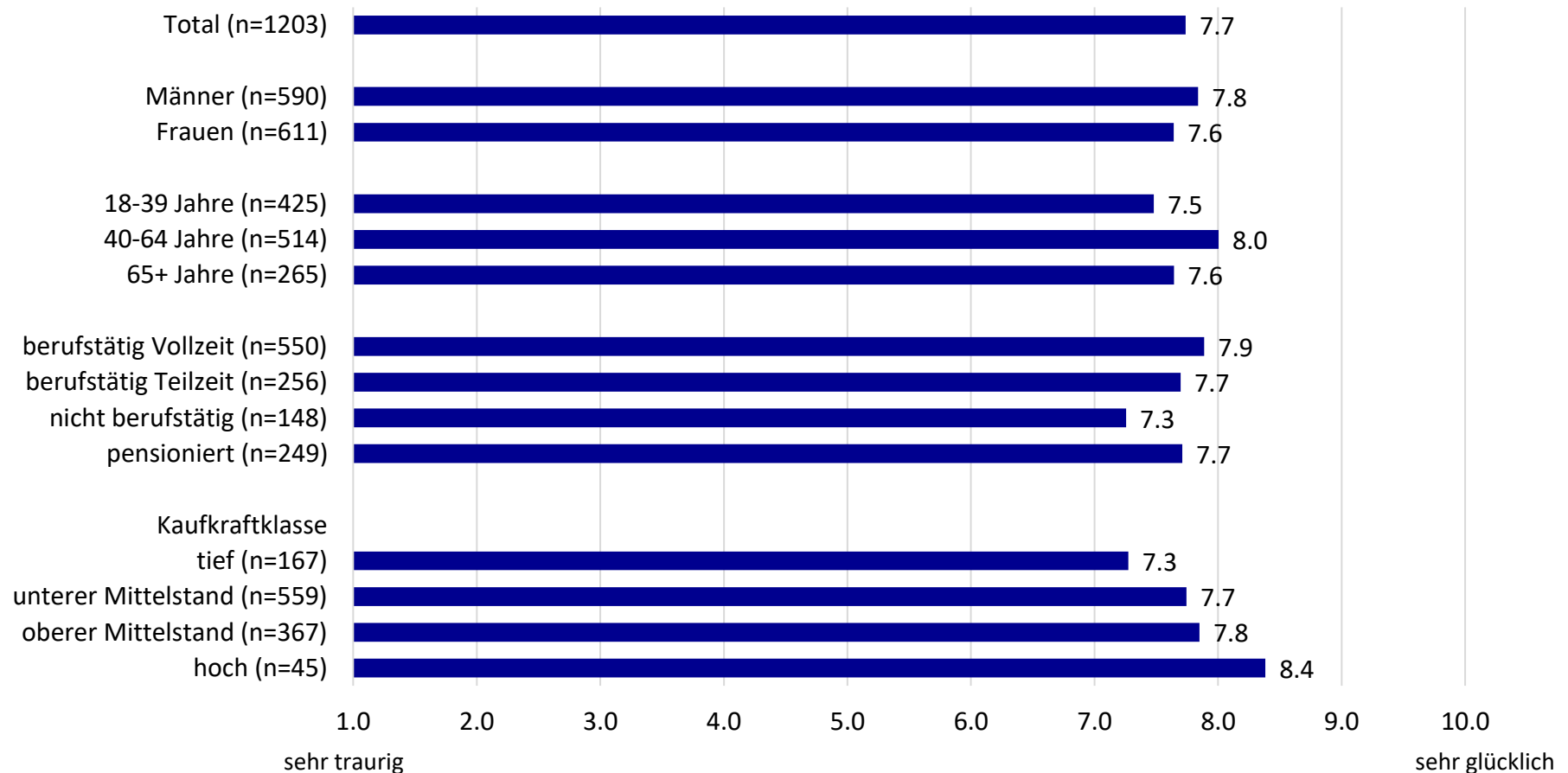
# Gefühlslage

Schweizerinnen und Schweizer haben mehrheitlich positive Gefühle, wenn sie an die Pensionierung denken. Sie freuen sich auf mehr Selbstbestimmung und Zeit, Lebensqualität und Ruhe, aber auch auf die Ausübung der Hobbys und die Zeit mit der Familie und Freunden. Besorgte Befragte gibt es in allen Subgruppen, am ehesten sind es Personen mit tiefer Kaufkraftklasse, Nichtberufstätige und Frauen: Sie fürchten mangelnde Finanzen, schlechte Gesundheit, das Alleinsein oder keine Aufgabe mehr zu haben.

## Gefühlslage hinsichtlich Pensionierung

Bitte denken Sie nun an den Tag, an dem Sie pensioniert werden. Was denken Sie aus heutiger Sicht, wie Sie sich dann fühlen werden?

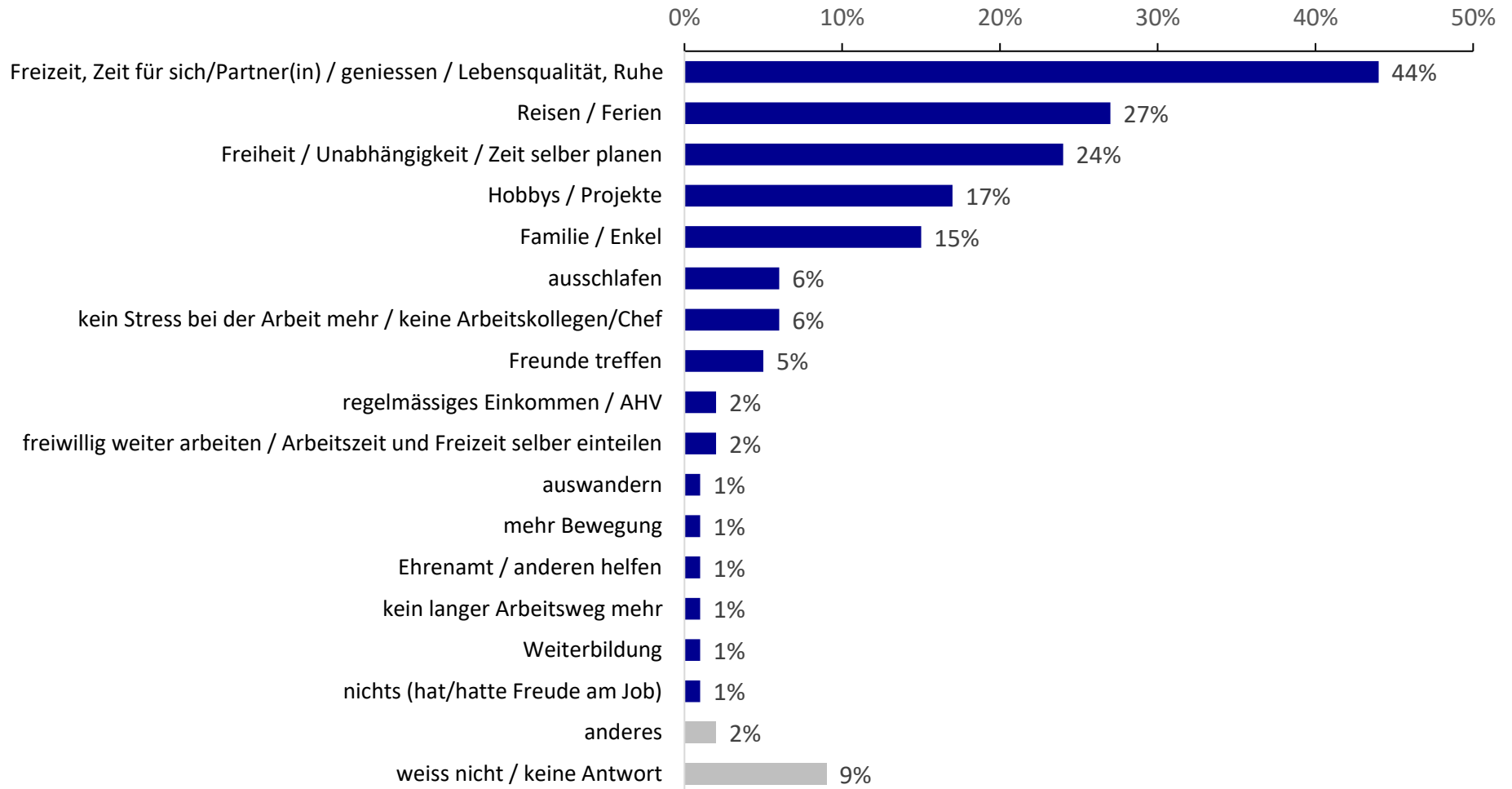
Bitte denken Sie an den Tag Ihrer Pensionierung zurück. Wie haben Sie sich damals gefühlt?





## Worauf man sich freut (2/2)

Worauf freuen Sie sich, wenn Sie an Ihre Pensionierung denken? / Worauf haben Sie sich gefreut, als Sie pensioniert wurden?



## Was Sorgen macht (1/2)

Was macht Ihnen Sorgen, wenn Sie an Ihre Pensionierung denken?

Was machte Ihnen Sorgen, als Sie pensioniert wurden?



Kein Lohn mehr.

Ich mache mir keine Sorgen.

Ob ich mit der Strukturierung des Tages klarkomme. Ob ich genügend Geld habe, um meine Bedürfnisse ausserhalb des Alltags zu geniessen und erfüllen zu können.

La vieillesse. La fin de ma vie qui approche.

Angst vor Altersarmut.

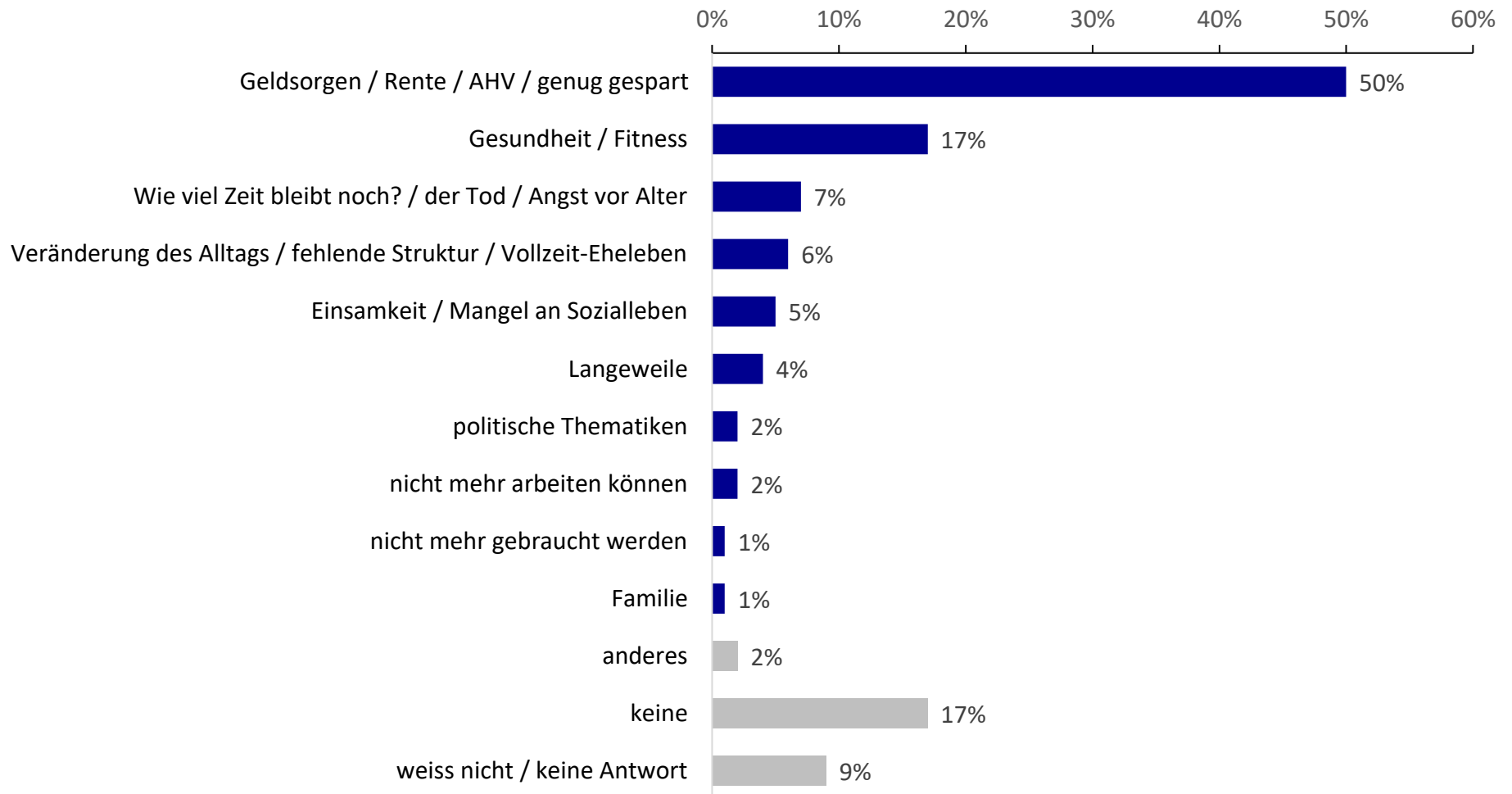
Des problèmes de santé.



## Was Sorgen macht (2/2)

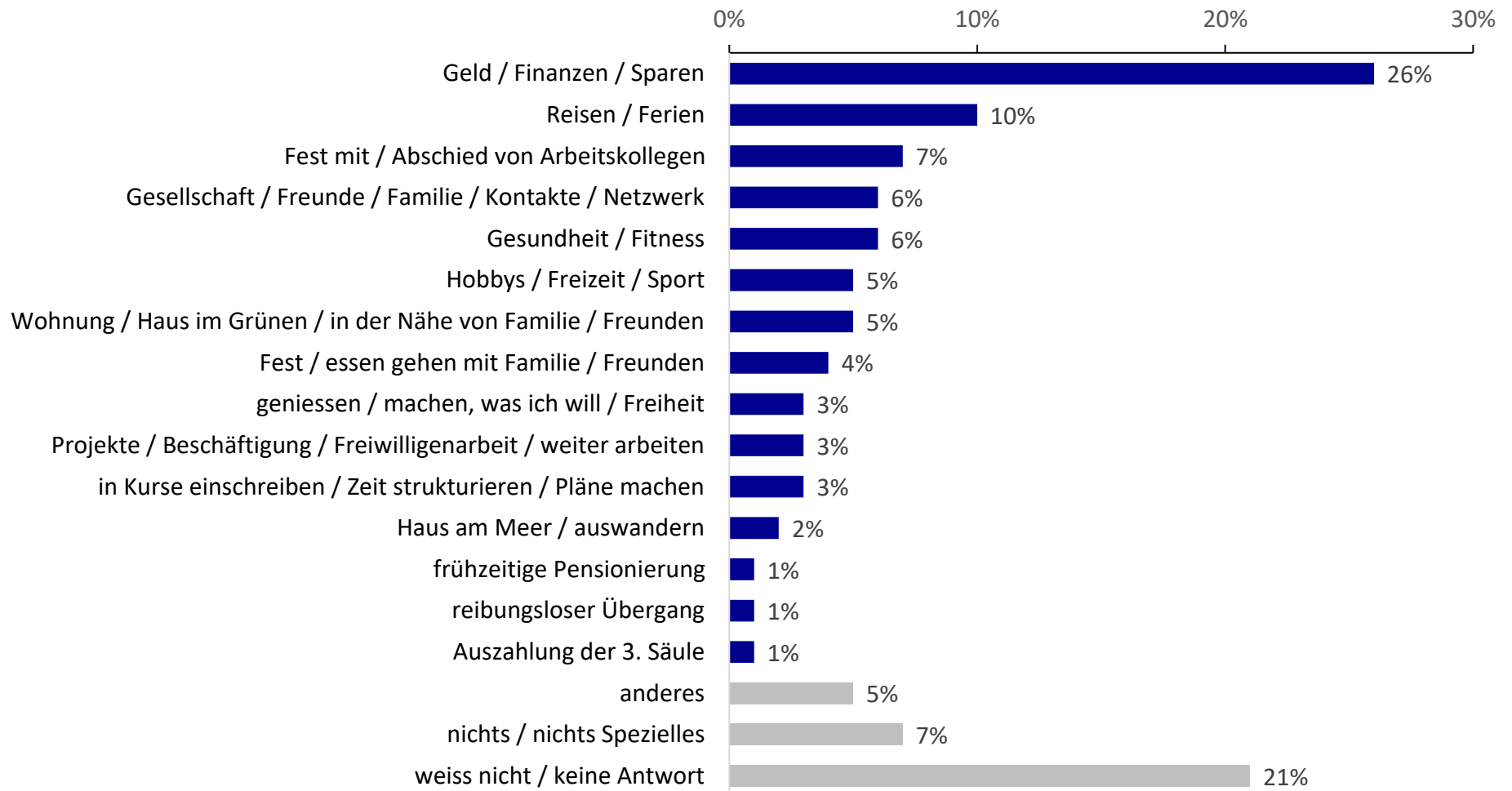
Was macht Ihnen Sorgen, wenn Sie an Ihre Pensionierung denken?

Was machte Ihnen Sorgen, als Sie pensioniert wurden?



# Pläne für den Tag der Pensionierung

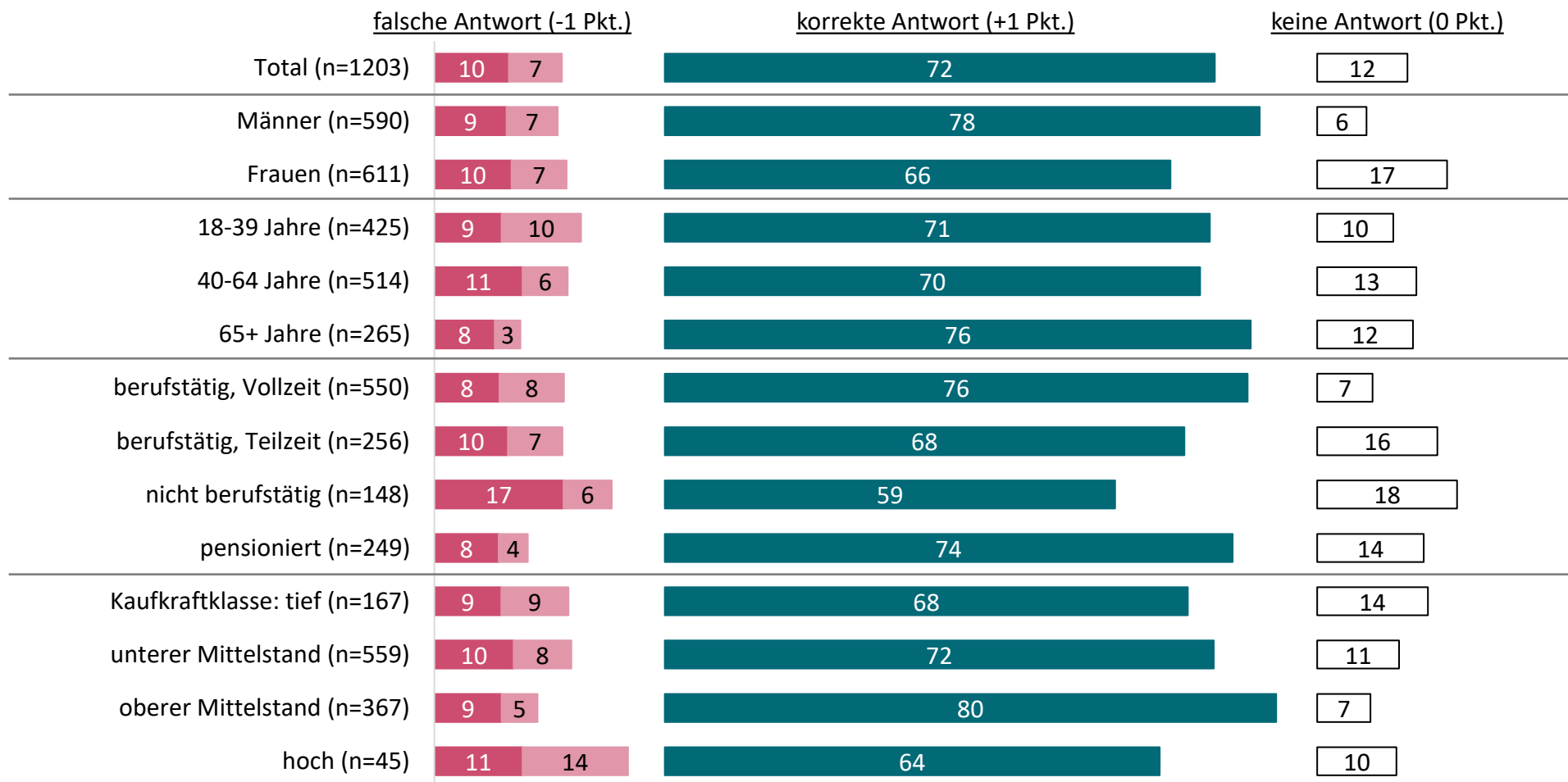
Wenn Sie heute den Tag Ihrer Pensionierung planen würden: Was würden Sie planen, was wäre Ihnen wichtig?



# Anhang

## Finanzwissen: Zinssatz

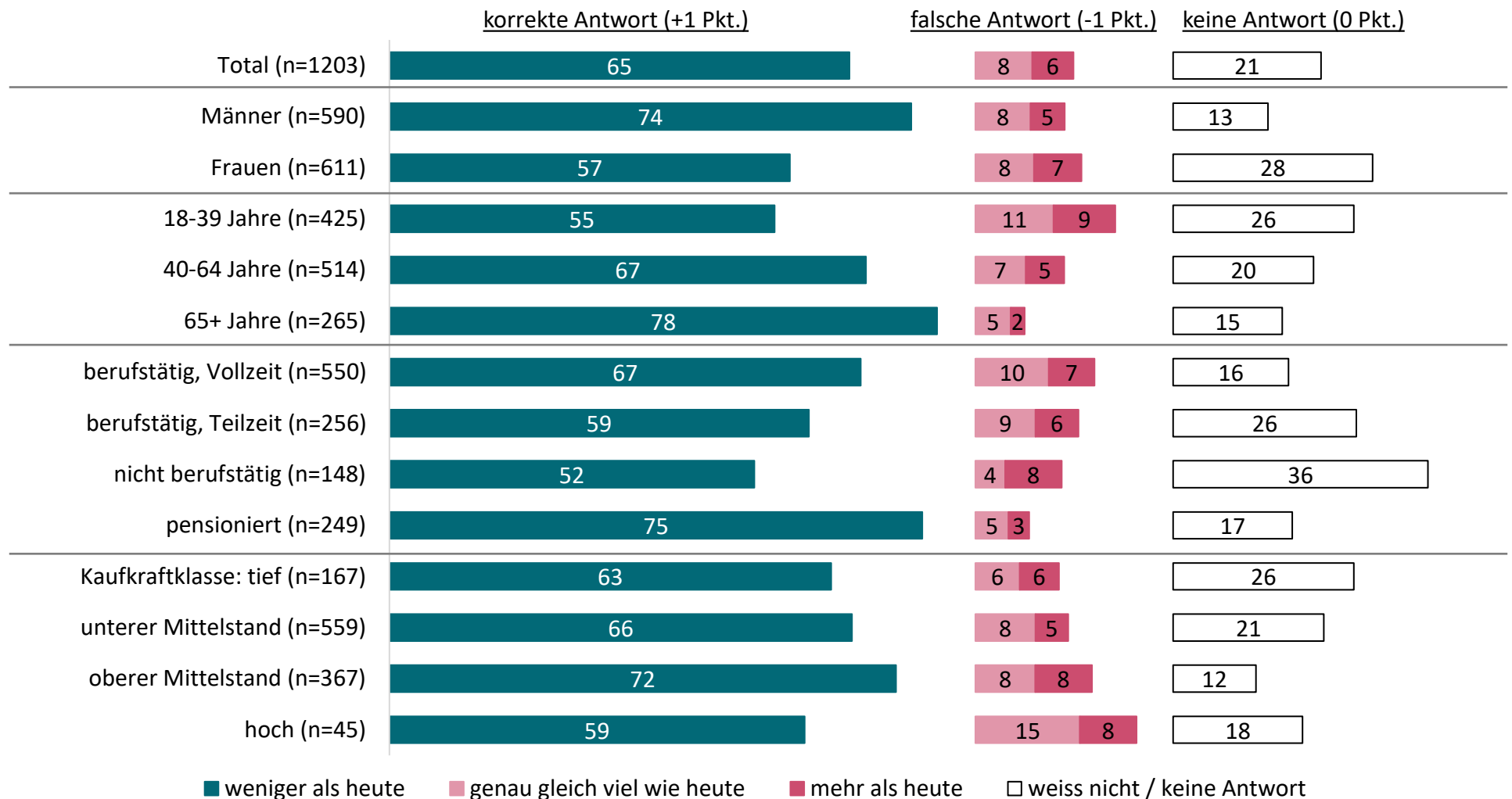
Bitte stellen Sie sich vor, Sie hätten 100 Fr. auf Ihrem Sparkonto und die Sparzinsen betragen 2% pro Jahr. Wenn Sie dieses Geld für 5 Jahre auf dem Konto belassen, was denken Sie, was wird der Kontostand dann anzeigen?



■ weniger als 102 Fr. ■ genau 102 Fr. ■ mehr als 102 Fr. □ weiss nicht / keine Antwort

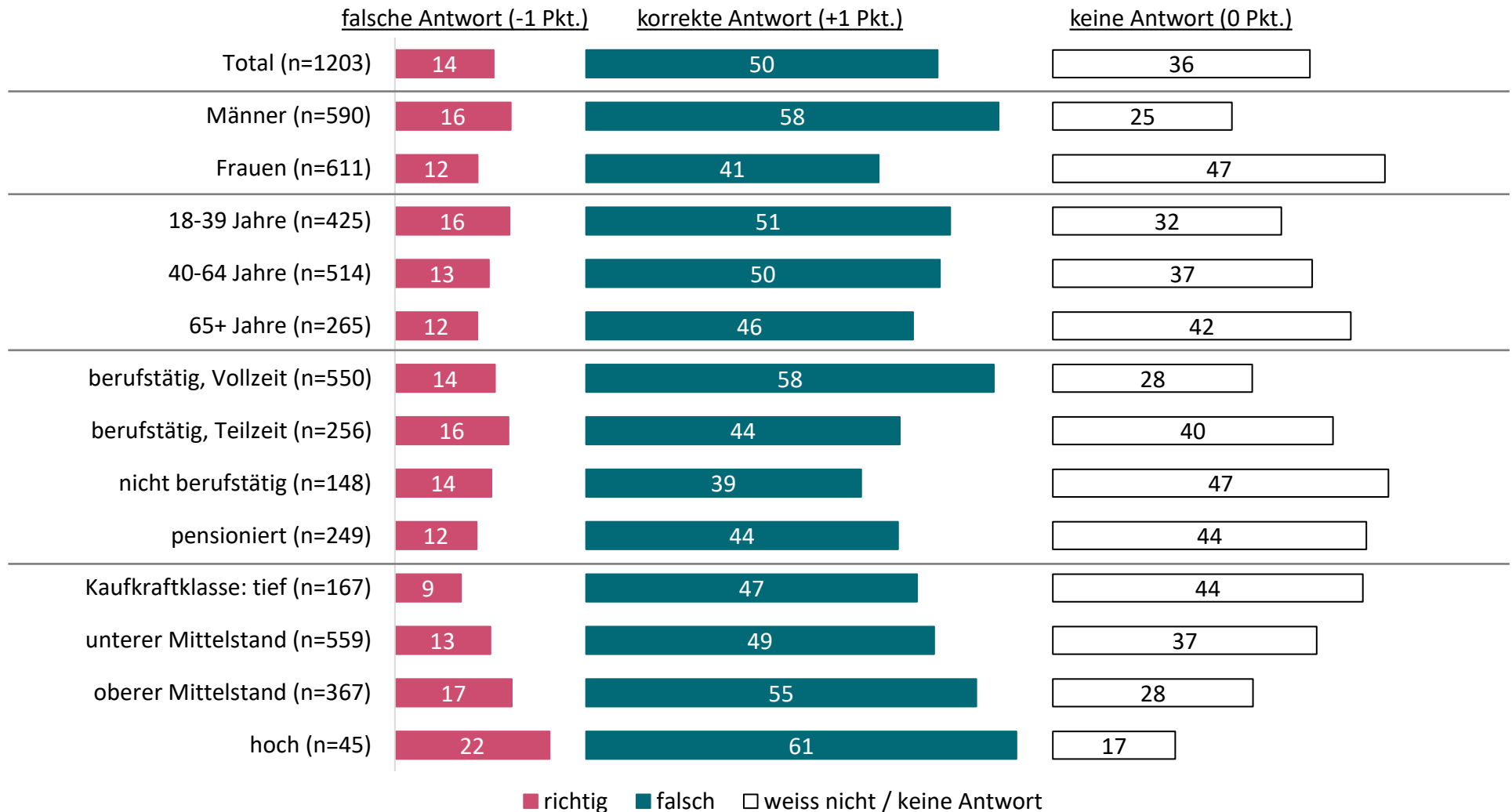
## Finanzwissen: Inflation

Bitte stellen Sie sich vor, der Sparzins auf Ihrem Sparkonto betrüge 1% pro Jahr und die Inflation wäre 2% pro Jahr. Wie viel könnten Sie nach einem Jahr mit dem Geld auf diesem Konto kaufen?



## Finanzwissen: Risikodiversifizierung

Ist die folgende Aussage richtig oder falsch? Der Kauf einer einzelnen Unternehmensaktie bietet in der Regel eine sicherere Rendite als ein Aktienfonds.



# Ihre Ansprechpartner bei AXA IM Schweiz AG



## Mitglied der Geschäftsleitung Schweiz

Tel.: +41 (0)58 360 79 09

Mobile: +41 (0)79 668 89 81

E-Mail: [werner.rutsch@axa-im.com](mailto:werner.rutsch@axa-im.com)

---

**Dr. Werner E. Rutsch**



## Senior Marketing & Communications Manager DACH

Tel.: +41 (0)58 360 78 78

Mobile: +41 (0)79 768 81 77

E-Mail: [elke.schaller@axa-im.com](mailto:elke.schaller@axa-im.com)

---

**Elke Schaller**

## Kontaktadresse:

### AXA Investment Managers Schweiz AG

Affolternstrasse 42

Postfach 6949

CH-8050 Zürich

[www.axa-im.ch](http://www.axa-im.ch)

**Die hier von AXA Investment Managers bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken und richten sich an qualifizierte Anleger nach Schweizer Recht.** Es liegt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten vor. Die hier enthaltenen Meinungsäusserungen geben die aktuelle Einschätzung von AXA Investment Managers zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Diese Einschätzung kann sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA Investment Managers nicht übernommen. Wir bitten Privatanleger, sich an ihren