



Technische Grundlagen BVG 2025

Kate Kristovic, Libera

Technische Grundlagen als technischer Parameter

Festlegung der technischen Parameter gehört zu den wichtigsten Aufgaben bei der Führung einer Pensionskasse (Art. 51a BVG)

Technischen Grundlagen enthalten kollektive Wahrscheinlichkeiten und erlauben keine Differenzierung nach spezifischen Merkmalen wie z.B. Zivilstand, Einkommen, Ausbildungsniveau oder Branche

Verwendung für

- Berechnung Vorsorgekapital Rentner und aktive Versicherte (Leistungsprimat)
- Festlegung Umwandlungssätze und Risikobeiträge
- Überprüfung Schadenverlauf und Bestandesprojektionen

BVG-Grundlagen als Referenzgrundlagen

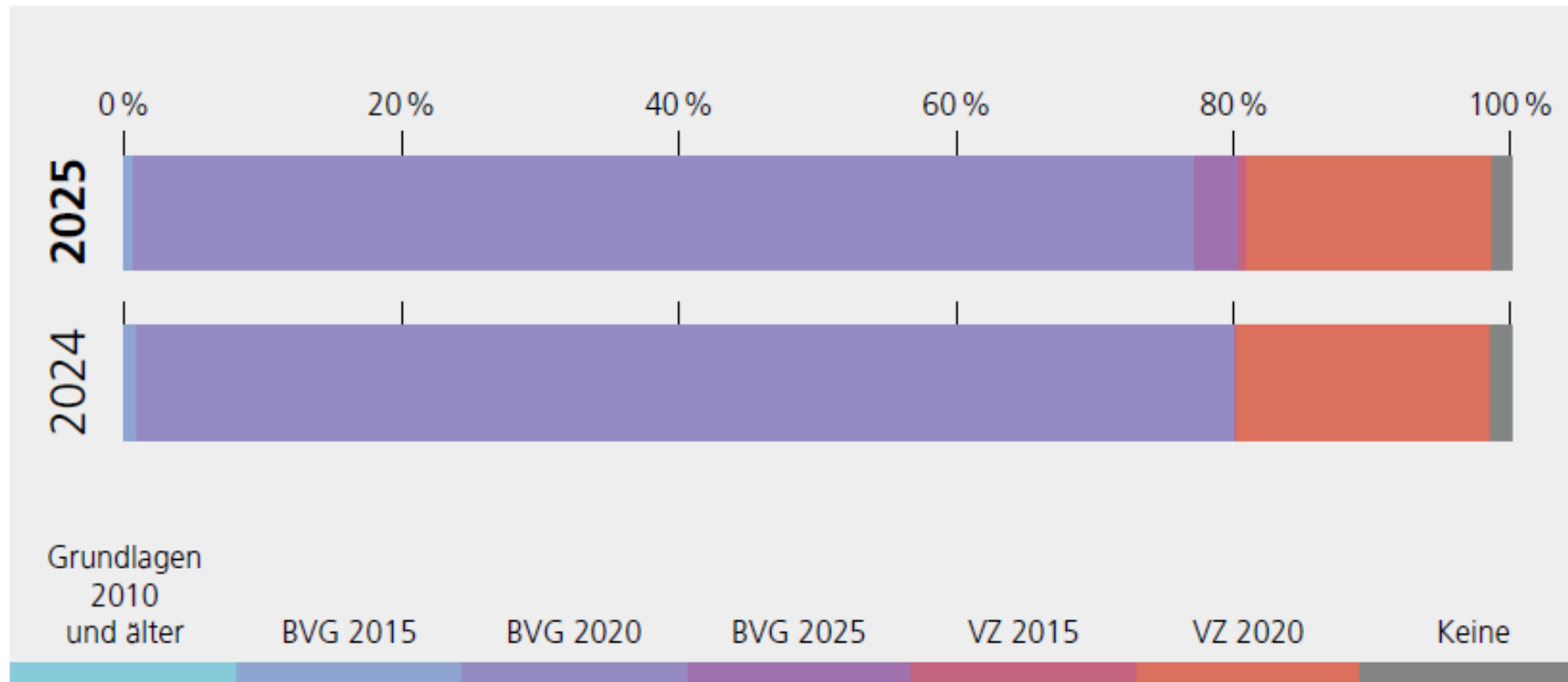
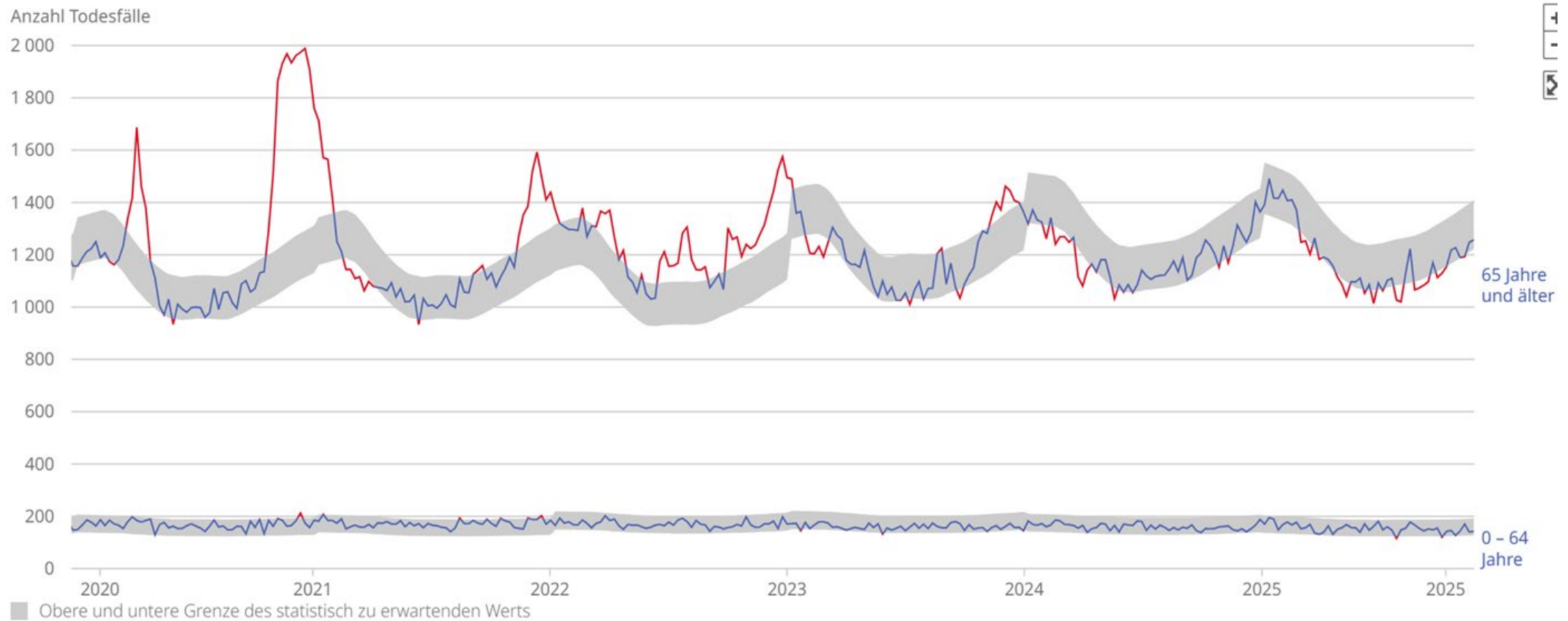


Abbildung aus dem Bericht der OAK BV zur finanziellen Lage der Vorsorgeeinrichtungen 2025

Übersterblichkeit Januar 2020 - November 2025



Neue technische Grundlagen BVG 2025

Technische Grundlagen BVG 2025 basieren auf Daten von 14 grossen Pensionskassen

- Erhebungszeitraum fünf Jahre von 2020 – 2024
- Mittleres Beobachtungsjahr 2022
- Keine Zu- oder Abschläge aufgrund der Covid-19-Pandemie

Grosser beobachteter Versicherten- und Rentnerbestand

- Rund 1.5 Mio. aktive Versicherte
- Rund 0.9 Mio. Rentner
- pro Jahr wird rund 1/5 dieser Personen beobachtet

Zum Vergleich: Berufliche Vorsorge mit Total rund 4.8 Mio. Versicherte und 1.3 Mio. Rentnern

AON

LIBERA



Inhalt und Umfang der BVG 2025

BVG 2025 enthalten verschiedene Wahrscheinlichkeiten und statistische Auswertungen

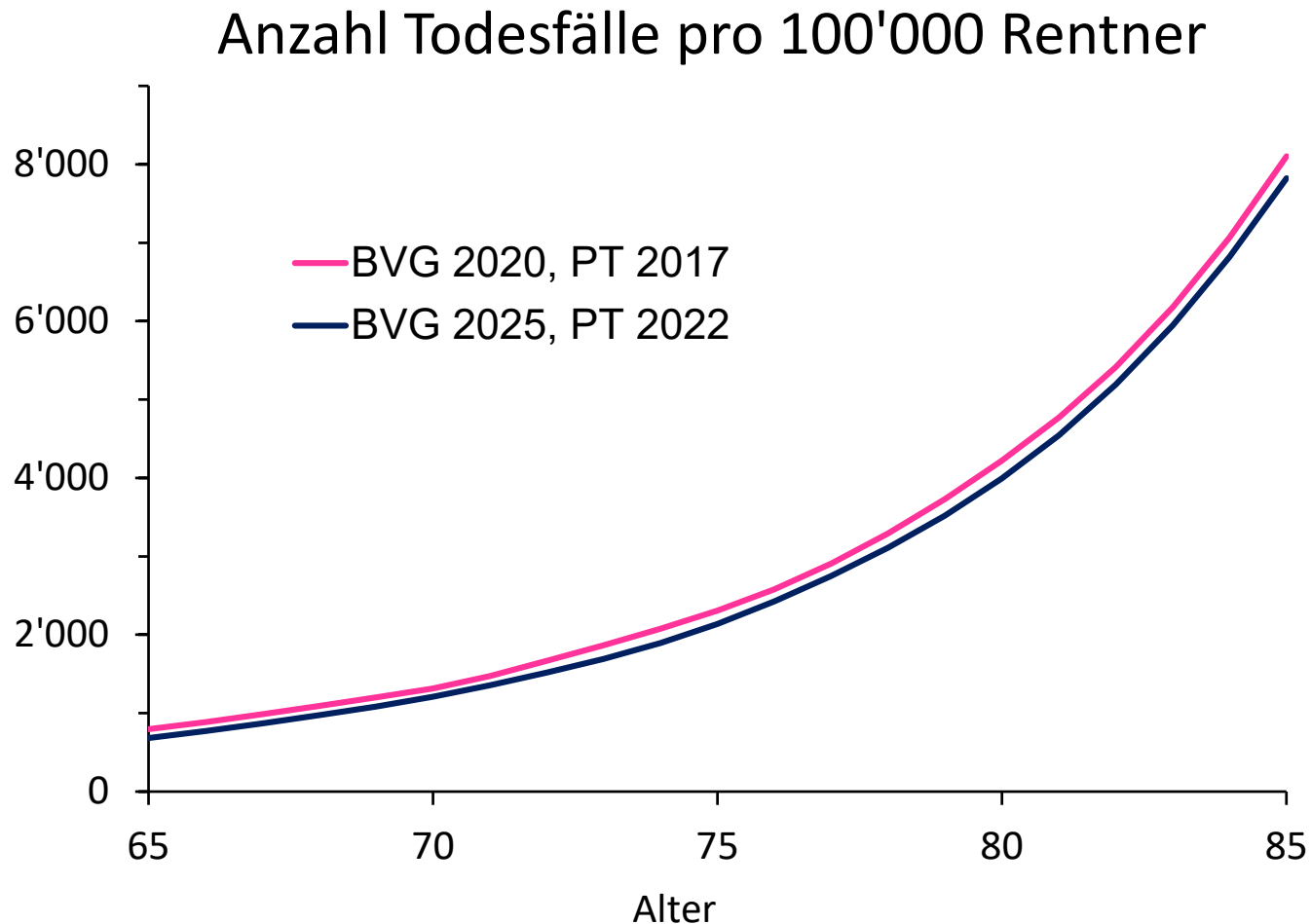
BVG 2025 als Perioden- und Generationentafeln verfügbar

- Fortschreibung Periodentafeln auf ein späteres Jahr möglich (z.B. PT 2026)
- Generationentafeln mit aktualisiertem Sterblichkeitsmodell des BFS (BFS_2023) als Standardmodell
- Generationentafeln mit CMI-Modell (CMI_2023) zum Vergleich

Berechnung Barwerte mit Zinskurve möglich (ökonomische Bewertung)

NEU: Erstellung kassenspezifischer Grundlagen möglich

Sterblichkeit Männer im Alter 65 bis 85



Abnahme der Sterblichkeit meist schwächer als prognostiziert, Zunahme ab Alter 93

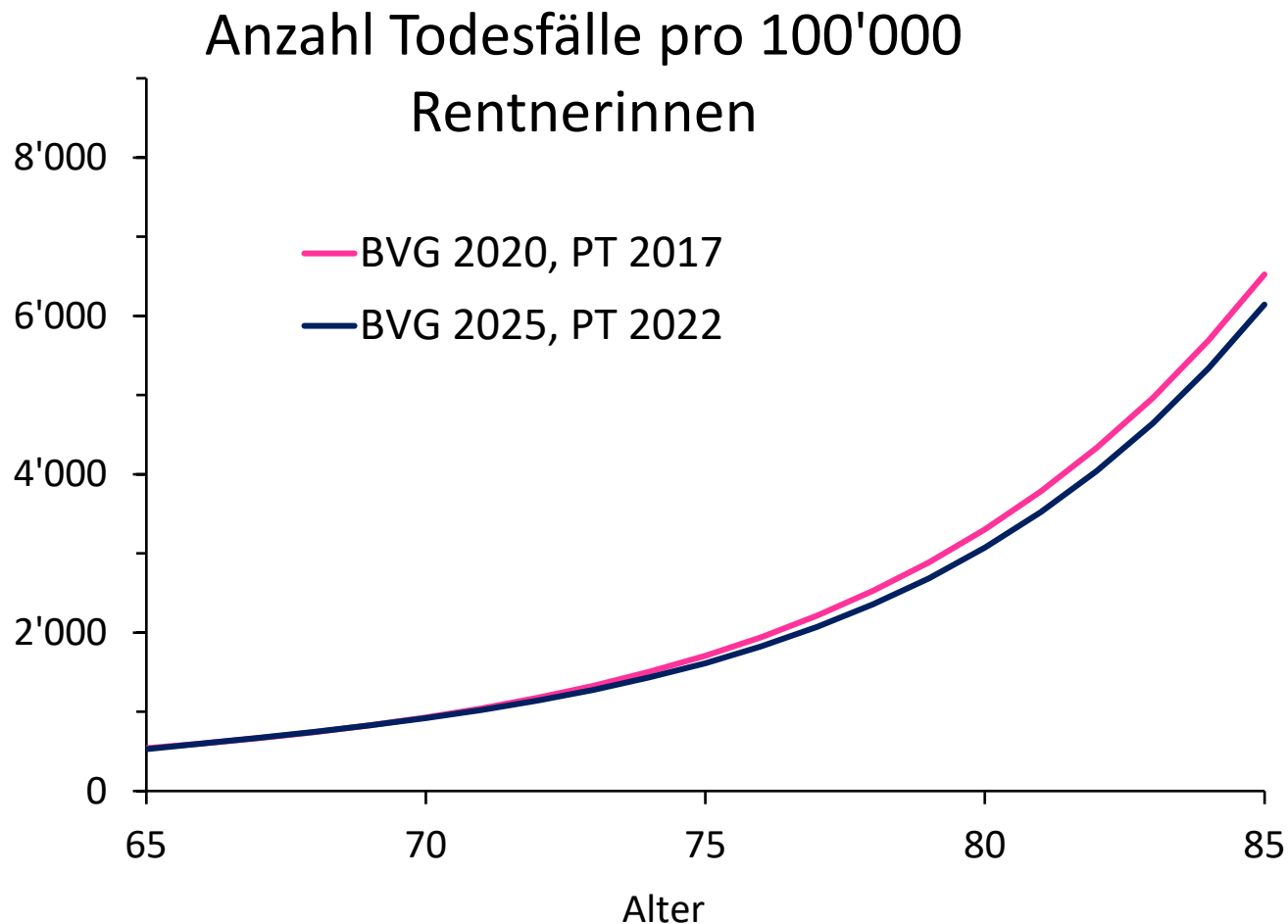
Alter 100+: 397 Männer (+37%)

Beispiel für Alter 80

Auf 100'000 sterben in einem Jahr

- BVG 2025 3'992
- BVG 2020 4'221

Sterblichkeit Frauen im Alter 65 bis 85



Abnahme der Sterblichkeit meist schwächer als prognostiziert

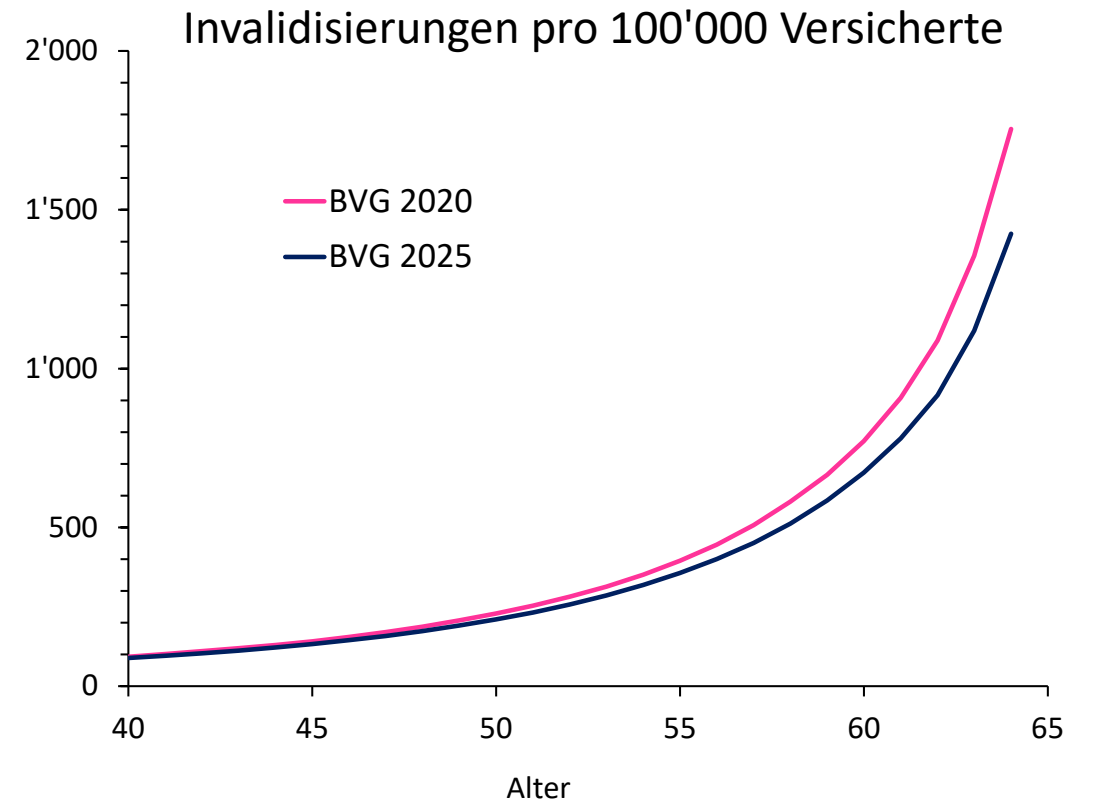
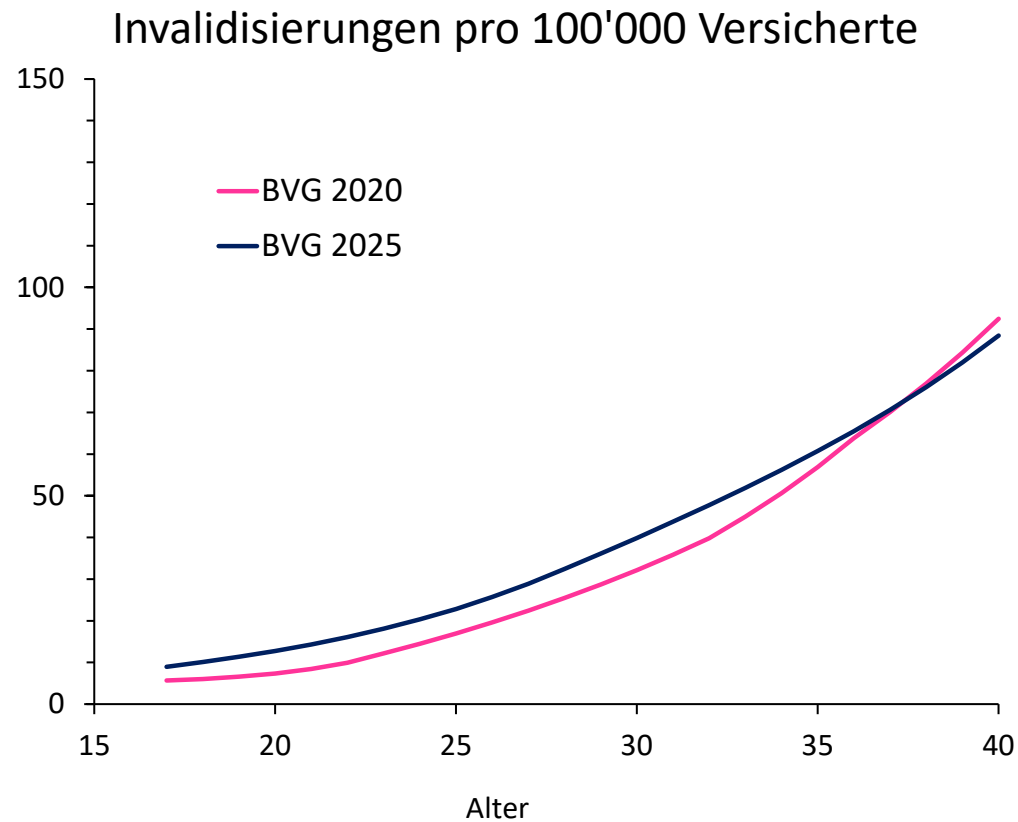
Alter 100+: 237 Frauen (+30%)

Beispiel für Alter 80

Auf 100'000 sterben in einem Jahr

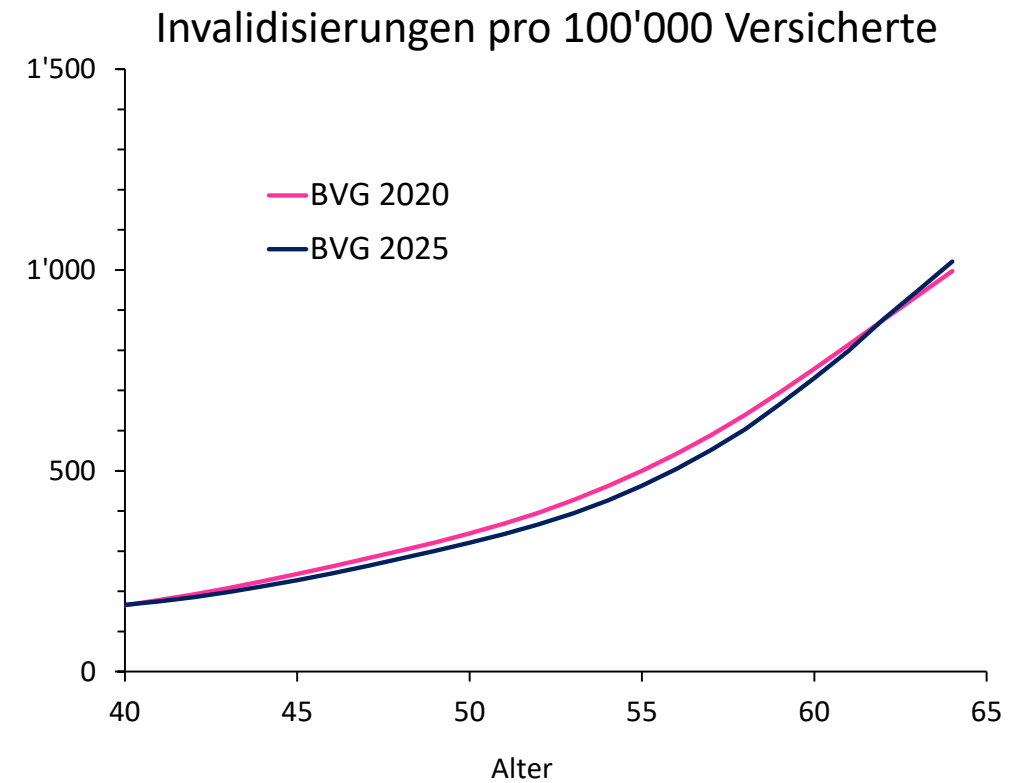
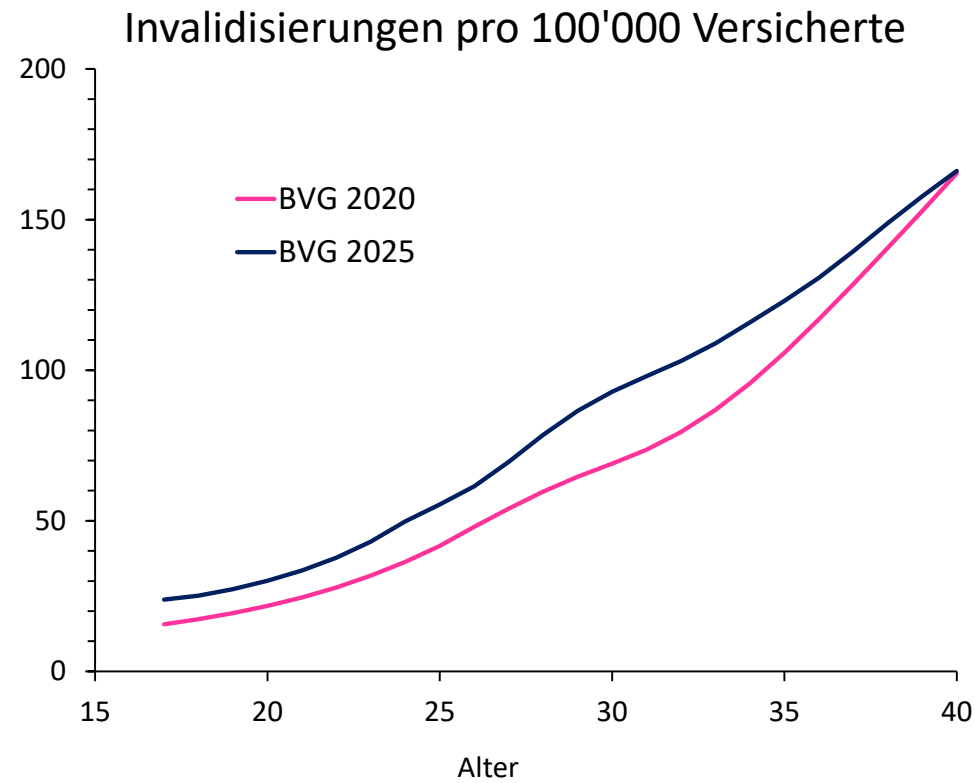
- BVG 2025: 3'074
- BVG 2020: 3'305

Invalidierungswahrscheinlichkeiten Männer



- Erhöhung der Invalidierungswahrscheinlichkeiten im Schnitt um 10%
- Zunahme im Schnitt um 35% (Alter 17-37), Abnahme im Schnitt um 9% (Alter 38-64)

Invalidierungswahrscheinlichkeiten Frauen



- Erhöhung der Invalidierungswahrscheinlichkeiten im Schnitt um 11%
- Zunahme im Schnitt um 28% (Alter 17-40), Abnahme im Schnitt um 5% (Alter 41-64)

Lebenserwartung

Zunahme beobachtete (Periodentafeln) Lebenserwartung im Alter 65 2020-2024

Periodentafeln	Männer	Frauen	Witwen
BVG 2025	20.81	22.54	22.63
BVG 2020	20.42	22.20	22.08

Abnahme prognostizierte (Generationentafeln) Lebenserwartung im Alter 65

Generationentafeln	Männer JG 1961	Frauen JG 1961	Witwen JG 1961
BVG 2025 (BFS_2023)	22.89	24.68	24.78
BVG 2020 (BFS_2018)	23.19	24.91	24.88

Beobachtete Zunahme Lebenserwartung 2020-2024 unter der Prognose von BFS_2018

Auswirkungen für Pensionskassen: Vorsorgekapital Rentner

Rentnerbestand einer fiktiven PK, Durchschnittsalter rund 81 Jahre

Generationentafeln, technischer Zinssatz 1.75%, Beträge in Mio. CHF

Vorsorgekapital Rentner		BVG 2020	Sterblichkeit BVG 2025	Sterblichkeit und Modell BVG 2025	BVG 2025
Altersrenten	♂	1'053.9	1'041.6	1'041.0	1'042.7
	♀	87.6	87.0	87.0	87.1
Invalidenrenten	♂	62.2	62.0	62.0	61.9
	♀	17.9	17.6	17.6	17.7
Ehegattenrenten	♂	3.4	3.4	3.4	3.4
	♀	323.6	321.5	321.4	321.4
Kinderrenten		3.9	3.9	3.9	3.9
Total VK		1'552.4	1'537.0	1'536.2	1'538.0
Veränderung durch einzelne Effekte			-0.99%	-0.05%	0.12%
Veränderung Total					-0.93%

Auswirkungen für Pensionskassen: Umwandlungssatz

Umwandlungssatz im Alter 65

Technischer Zinssatz	BVG 2020 PT 2021	BVG 2025 PT 2026	BVG 2020 GT JG 1961	BVG 2025 GT JG 1961
1.50%	4.98%	4.91%	4.63%	4.66%

UWS mit Periodentafeln: Beobachtete Zunahme der Lebenserwartung führt zu einem tieferen Umwandlungssatz

UWS mit Generationentafeln: Leicht höher aufgrund der von der Prognose abweichenden Sterblichkeitsentwicklung in den Jahren 2020 bis 2024

Auswirkungen für Unternehmen: Bewertung nach IAS 19

Mit BVG 2025 Abnahme der Vorsorgeverpflichtungen (DBO) um

- rund 1.0% bei Verwendung des BFS-Modells
- rund 0.5% bei Verwendung des CMI-Modells mit LTR von 1.25%

Mit BVG 2025 Abnahme der Current Service Cost (CSC) um

- rund 1.5% bis 2.0% bei Verwendung des BFS-Modells
- rund 1.0% bei Verwendung des CMI-Modells mit LTR von 1.25%

Abnahme ist insbesondere auf die höheren Austrittswahrscheinlichkeiten gemäss BVG 2025 zurückzuführen

FAZIT

Beobachtete Lebenserwartung hat trotz Covid-19-Pandemie zugenommen

– Zunahme jedoch nicht so stark wie erwartet

Zunahme Invalidierungswahrscheinlichkeiten um 10% bei den Männern und 11% bei den Frauen

– Zunahme technische Risikobeiträge bei jüngeren und Abnahme bei älteren versicherten Personen

Auswirkungen der technischen Grundlagen BVG 2025 im Vergleich zu BVG 2020

– Leichte Abnahme Vorsorgekapital Rentner mit BVG 2025 GT

– Leicht höhere technische Umwandlungssätze mit BVG 2025 GT

Kontakt bei Fragen



Kate Kristovic, Dipl. Ing. Elektrotechnik, Master of Arts
Pensionskassen-Expertin SKPE
Teamleiterin Experten Zürich
kate.kristovic@libera.ch, Direktwahl +41 43 817 73 41

Libera AG | Stockerstrasse 34 | Postfach | 8022 Zürich
+41 43 817 73 00 | info@libera.ch | www.libera.ch