



Vorsorgen, Sparen, Investieren: Die finanzielle Lage der Bevölkerung zwischen 55 und 80

Nadia Myohl, Senior Researcher Vorsorge Swiss Life Schweiz

Ziele und Inhalte des «Vorsorge-Panoramas»



Neue Studienreihe

Mit dem Vorsorge-Panorama lancieren wir eine **jährliche Studienreihe**, welche die finanzielle Situation, das Finanzwissen sowie das Spar-, Investitions- und Vorsorgeverhalten der Schweizer Bevölkerung beleuchtet.

- Umfangreiche **Datenbasis**
- Umfassende **Themenbreite**
- Aufbau einer einzigartigen **Zeitreihe**
- Alternierender **Schwerpunkt**



Finanzielle Lage

Wie gut kommt die Bevölkerung (vor und im Rentenalter) **finanziell über die Runden**?

Wie und warum hat sich die **finanzielle Lage** zum Vorjahr **verändert**?

Für **was** würde man gerne **mehr Geld ausgeben**, hätte man es zur Verfügung?



Finanzwissen

Wie gut schätzt die Bevölkerung das **eigene Finanzwissen** ein?

Wie gut versteht man **Vorsorgebegriffe** und wie gut ist das Finanzwissen tatsächlich?

Bei **wem** holt man sich zu Finanzfragen **Rat**?



Sparen & Vorsorge

Wer kann **sparen**, wer nicht?

Was sind typische **Spar motive**?

Wer **setzt** sich wie mit Fragen der **Vorsorge auseinander**?

Wie **zuversichtlich** ist man mit Blick auf die Finanzen im **Ruhestand**?



Geldanlage & Investieren

Wer **legt** sein **Geld** wie **an**?

Würde man zusätzliches Geld eher aufs **Konto** legen oder **investieren**?

Wer hat aus welchen **Gründen keine Aktien**?

Methodik | Datenquellen

Die nachfolgenden Analysen stützen sich auf verschiedene Datenquellen, wobei zwei Grundlagen im Zentrum stehen:



Für die sprachassimilierte Bevölkerung im Mai 2025 durchgeführte repräsentative Onlineumfrage bei 3539 18- bis 80-Jährigen aus der Deutschschweiz, der Romandie und dem Tessin; 667 davon im Alter 55 bis 64 und 634 im Alter 65 bis 80.



Für die sprachassimilierte Bevölkerung im Januar 2022 durchgeführte repräsentative Telefonbefragung bei 1310 65 bis 75-Jährigen aus der Deutschschweiz und der Romandie.

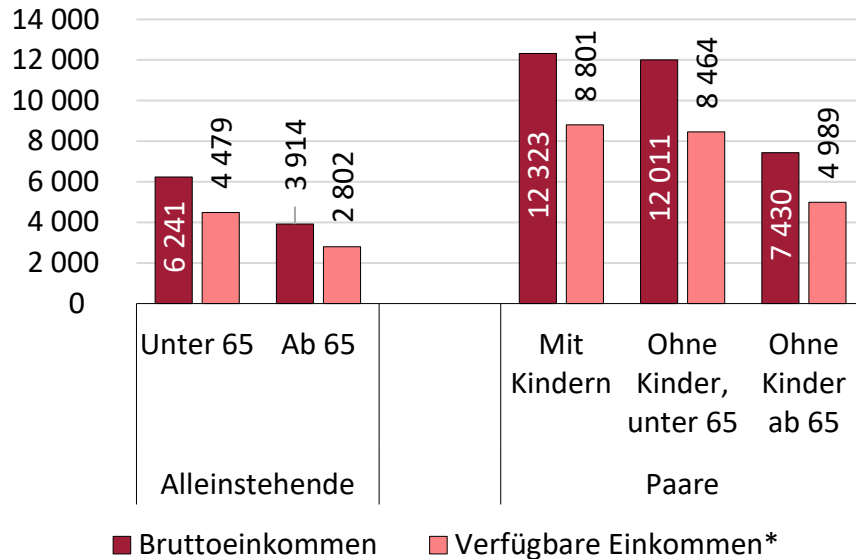
Finanzielle Situation



Mittleres Rentnerpaar hat CHF 7 400 Einkommen pro Monat und hatte im 2015 rund CHF 400 000 Vermögen

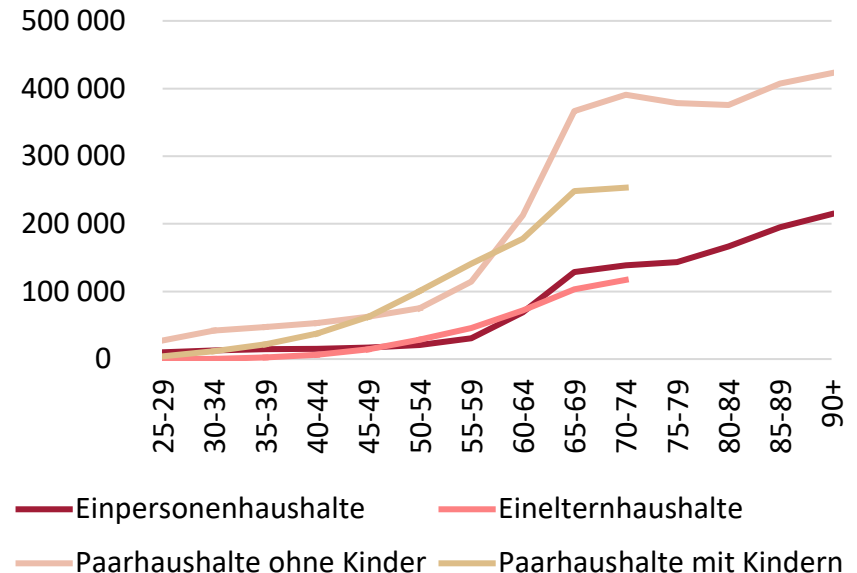
Durchschnittliches Einkommen des pro Haushaltsform mittleren Einkommensfünftels; 2020 bis 2021;

*Bruttoeinkommen abzüglich obligatorischer Abgaben



Quelle: Darstellung Swiss Life; Daten BFS HABE

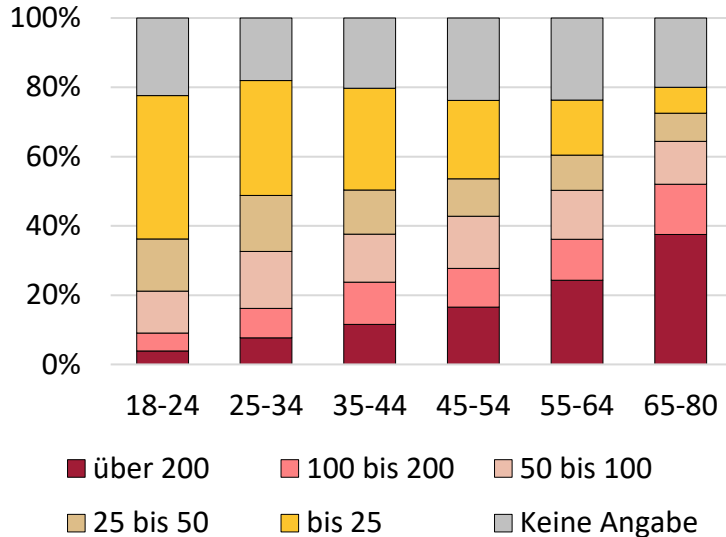
Median-Nettovermögen der Haushalte nach Alter und Familiensituation, 2015



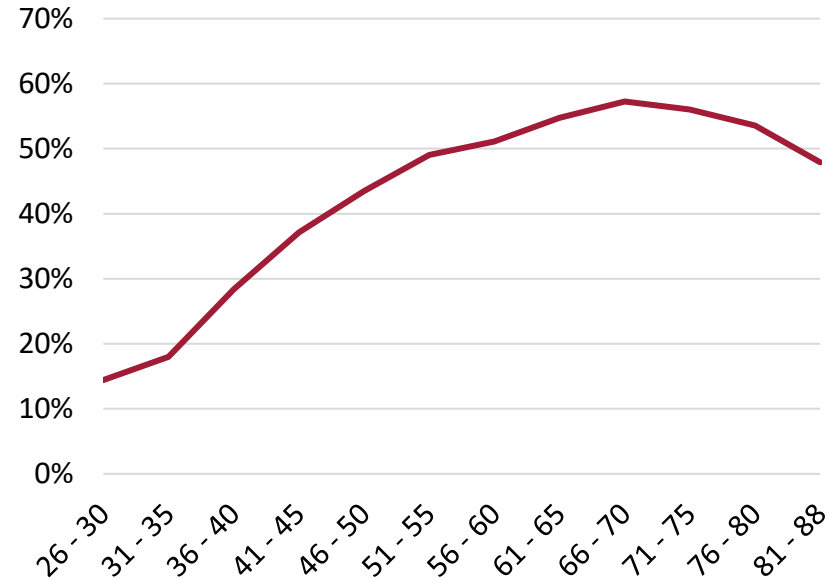
Quelle: Wisier-Statistik (Wanner 2023)

Auch heute haben ältere Befragte ein deutlich höheres Haushaltsvermögen als jüngere

Antwort auf Frage: «Wie hoch ist ungefähr Ihr frei verfügbares Vermögen (Bargeld, Salär- und Sparkonten, Wertpapiere, ...)»?; in CHF 1000, nach Alter



Anteil Bevölkerung, der in Wohneigentum lebt, nach Alter; Durchschnitt 2021-2023

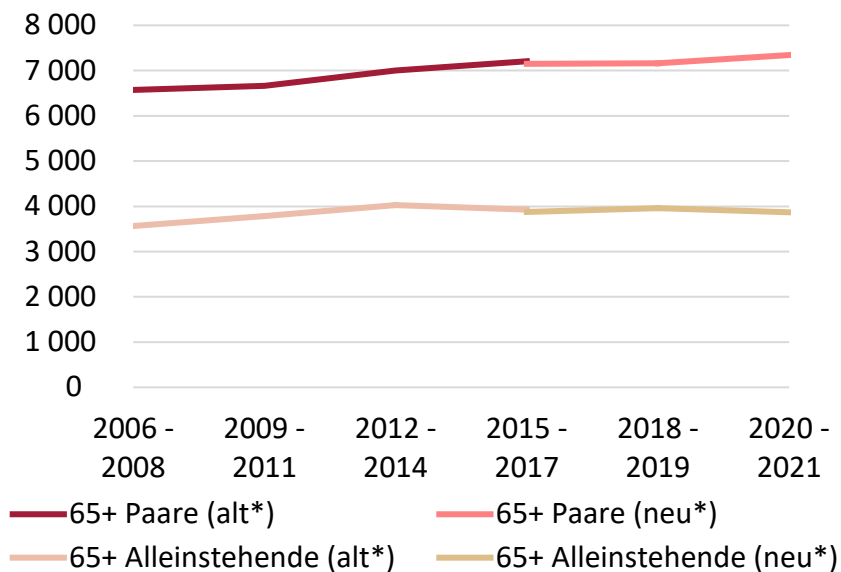


Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Quelle: Darstellung/Berechnung Swiss Life, Daten BFS SAKE

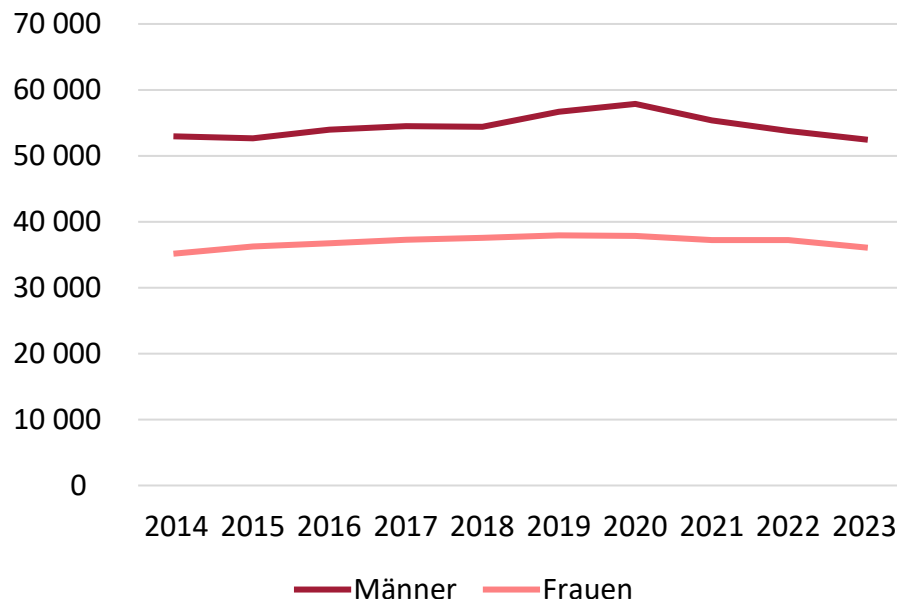
Reale Einkommen im Rentenalter stagnieren oder sinken sogar leicht ...

Durchschnittliches monatliches Bruttoeinkommen des mittleren Einkommensfünftels; inflationsbereinigt; *mit neuer Gewichtung ab 2015-2017



Quelle: Swiss Life, BFS HABE und BFS LIK

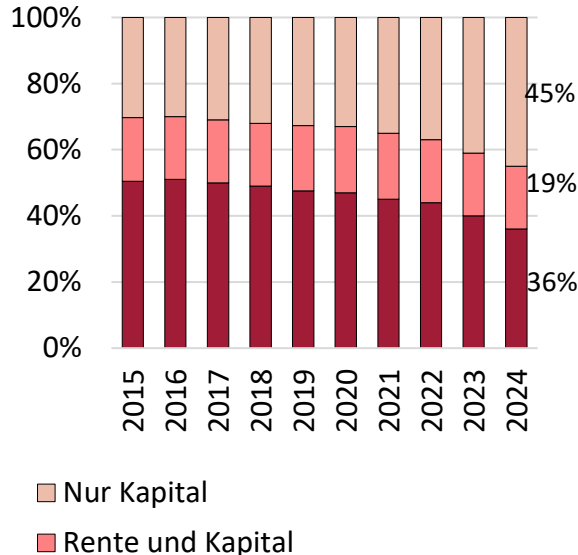
Reale durchschnittliche Jahresrenten von Rentenbeziehenden ab 65 aus AHV, PK, etc.



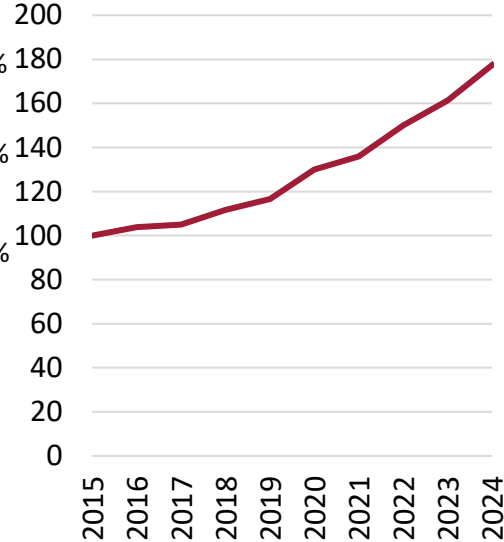
Quelle: Swiss Life, BFS SILC

... aber es gibt deutlich mehr Kapitalbezüge aus der zweiten Säule und Säule 3a

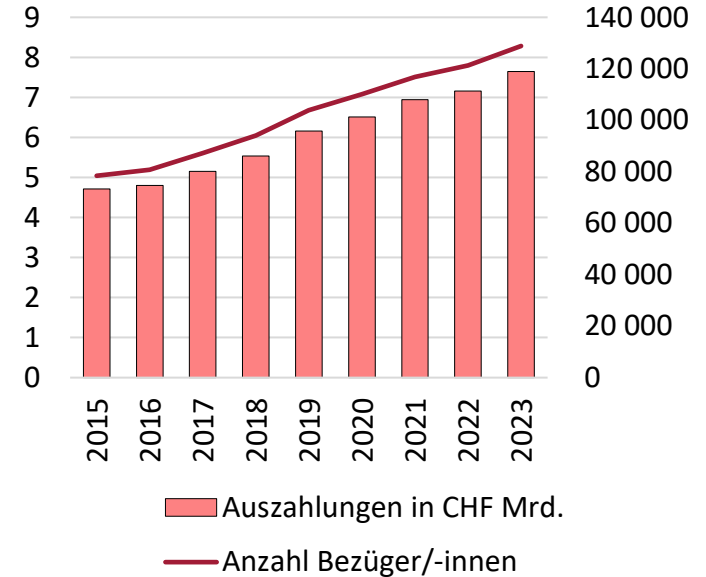
Anteil Neurentner/-innen in der beruflichen Vorsorge mit Renten-/ Kapitalbezug



Mittlerer Betrag (Median) von Kapitalbezügen aus der Pensionskasse, in 1000 CHF



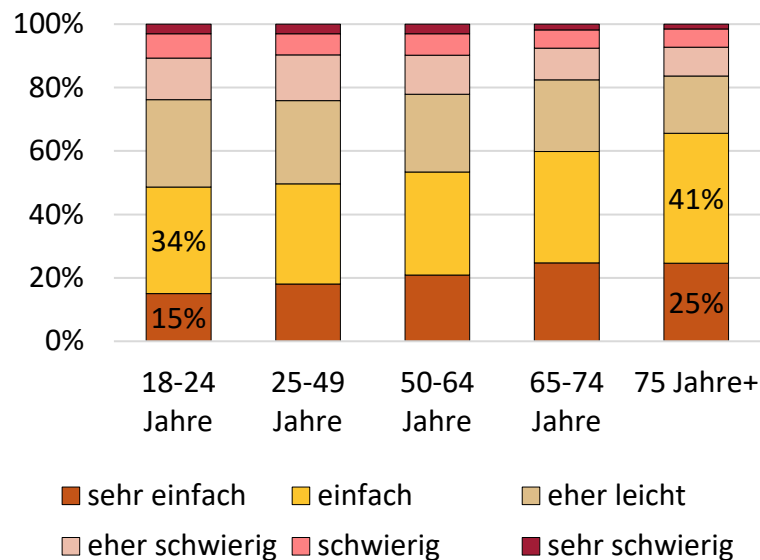
Linke Achse: Pensionierungsbezogene Auszahlungen aus der Säule 3a in CHF Mrd.; rechte Achse: Anzahl Bezüger/-innen Säule 3a



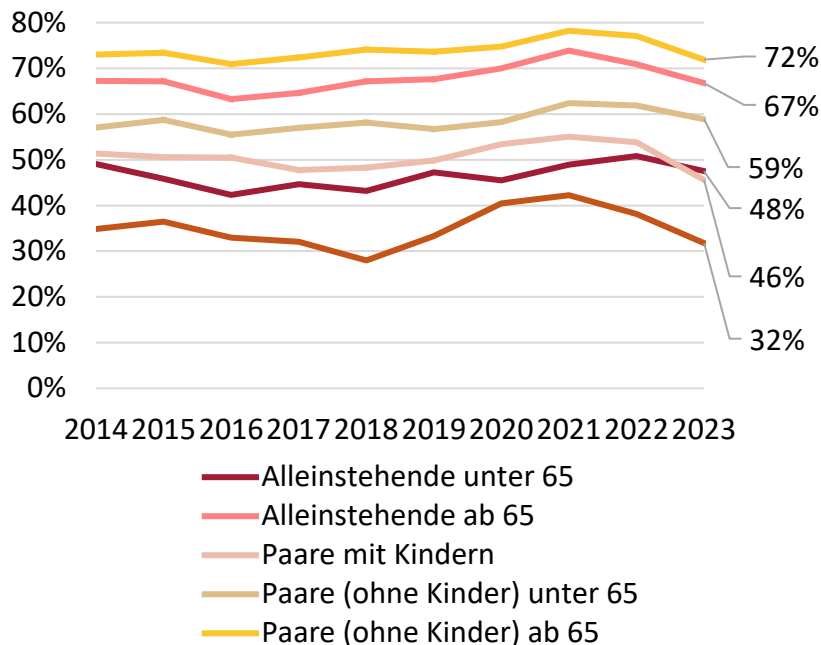
Quelle: Darstellung Swiss Life, Daten BFS Neurentnenstatistik

Die Zufriedenheit mit der finanziellen Situation ist im Rentenalter am höchsten

Anteil der Bevölkerung, der in einem Haushalt lebt für den es ... ist, über die Runden zu kommen; 2023; nach Alter



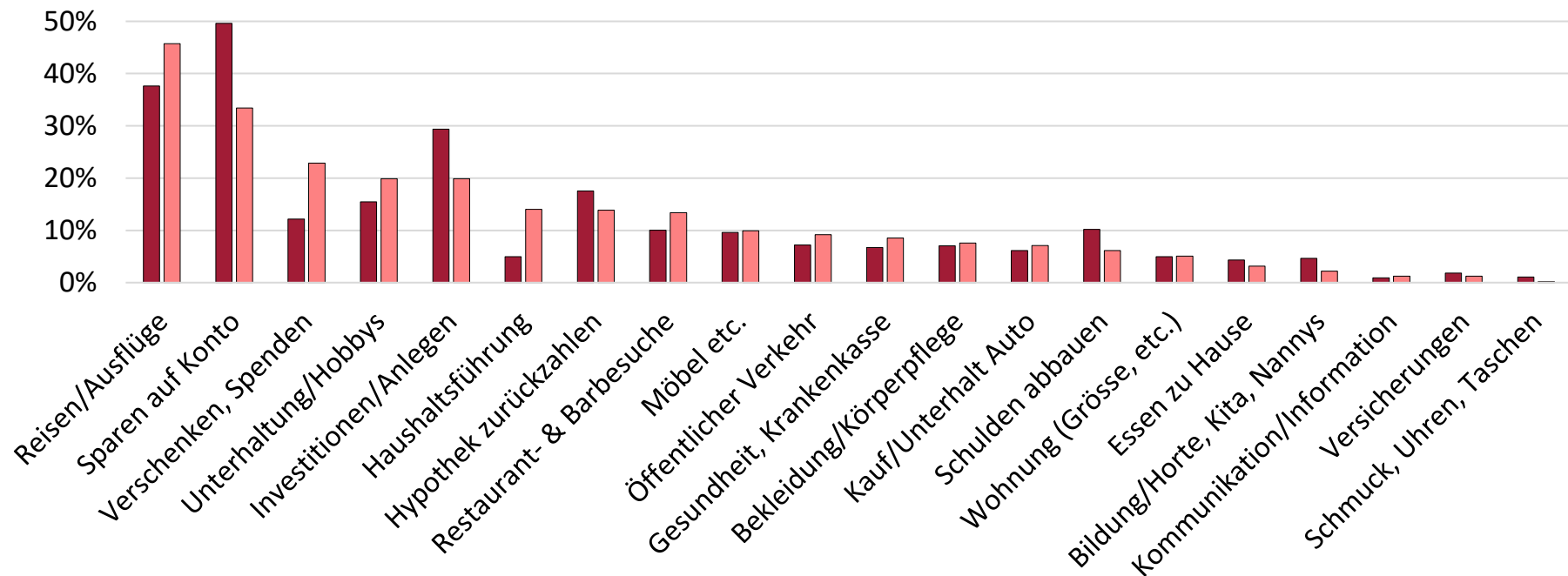
Anteil Bevölkerung mit hoher oder sehr hoher Zufriedenheit mit der eigenen finanziellen Situation



Quelle: Darstellung Swiss Life; Daten BFS SILC

Menschen im Rentenalter würden zusätzliches Geld häufig für Reisen und Ausflüge ausgegeben

Anteil Antworten auf Frage «Wenn Sie zu Ihren heutigen Mitteln zusätzlich CHF 1000 monatlich zur freien Verfügung hätten, wie würden Sie diese verwenden?»



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

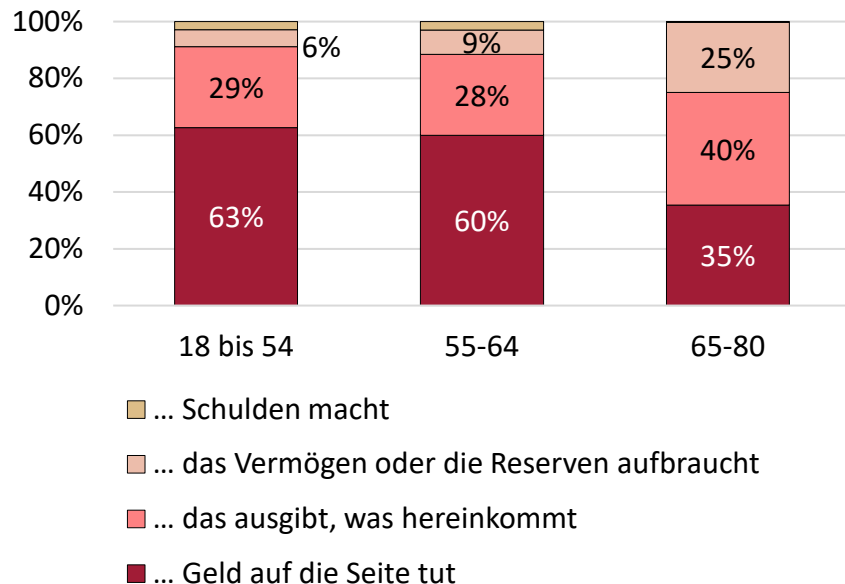
■ 55-64 ■ 65-80

Sparen und Altersvorsorge



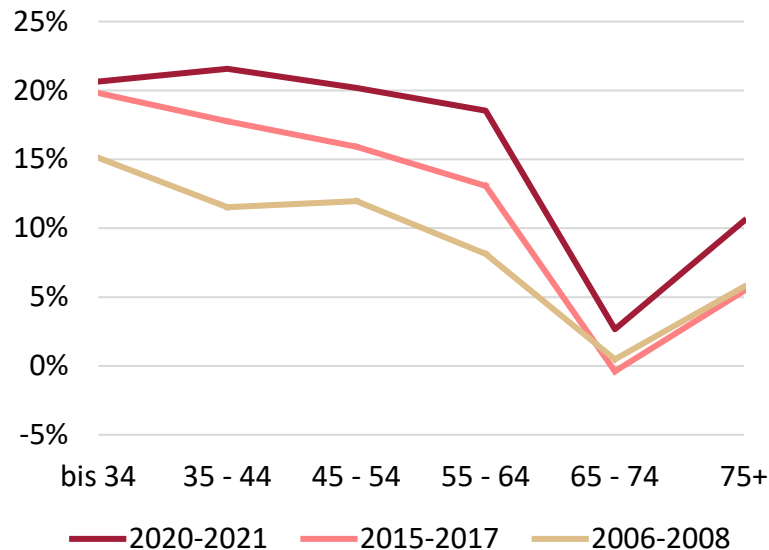
Sparquote sinkt im Rentenalter – aber etwa ein Drittel spart weiter

Anteil Antworten auf Frage: «Denken Sie an alle Einnahmen und Ausgaben Ihres gesamten Haushalts während eines Jahres. Würden Sie sagen, dass Ihr Haushalt ...»



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

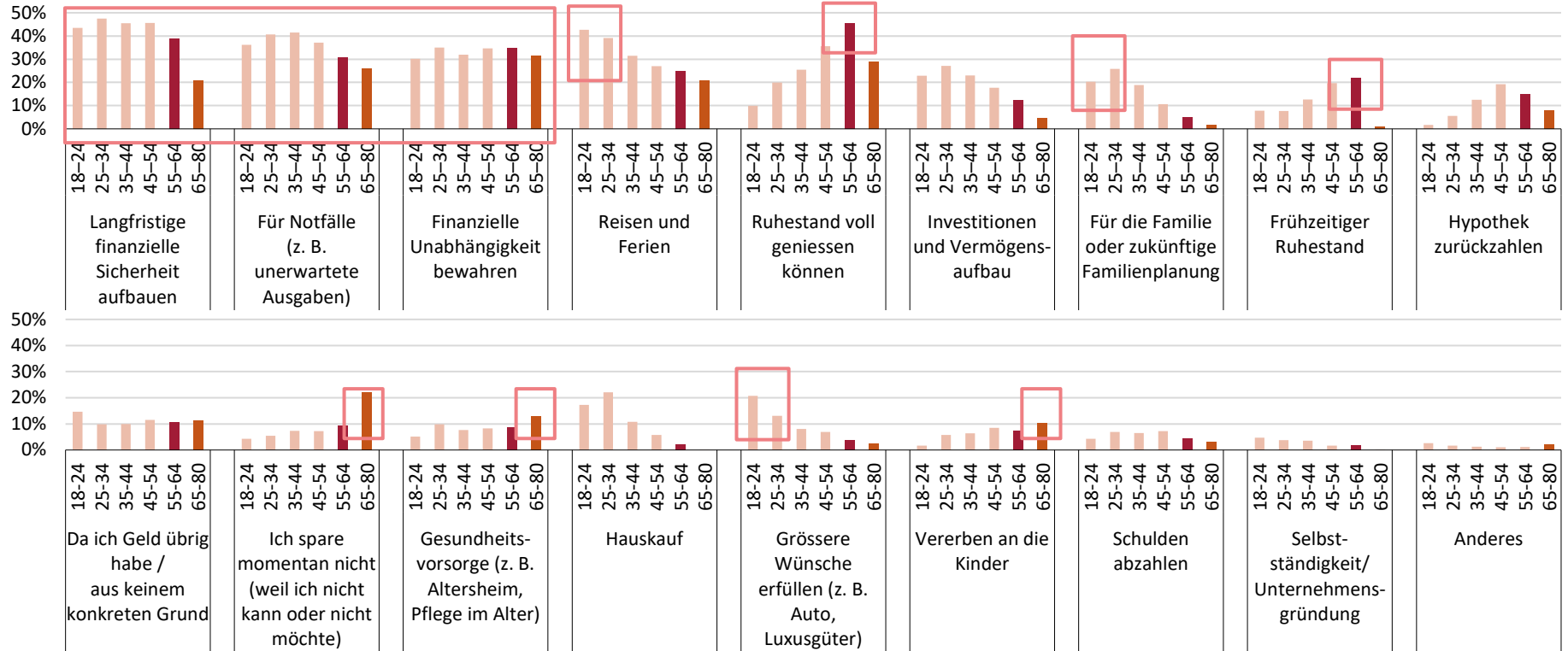
Durchschnittliche Sparquote von Privathaushalten in % des Bruttoeinkommens; nach Alter der Referenzperson und Beobachtungsperiode



Quelle: Darstellung Swiss Life, Daten BFS HABE

Sparmotive ändern sich im Lebenszyklus stark: Junge sparen eher für Konsumziele, ältere für den Ruhestand

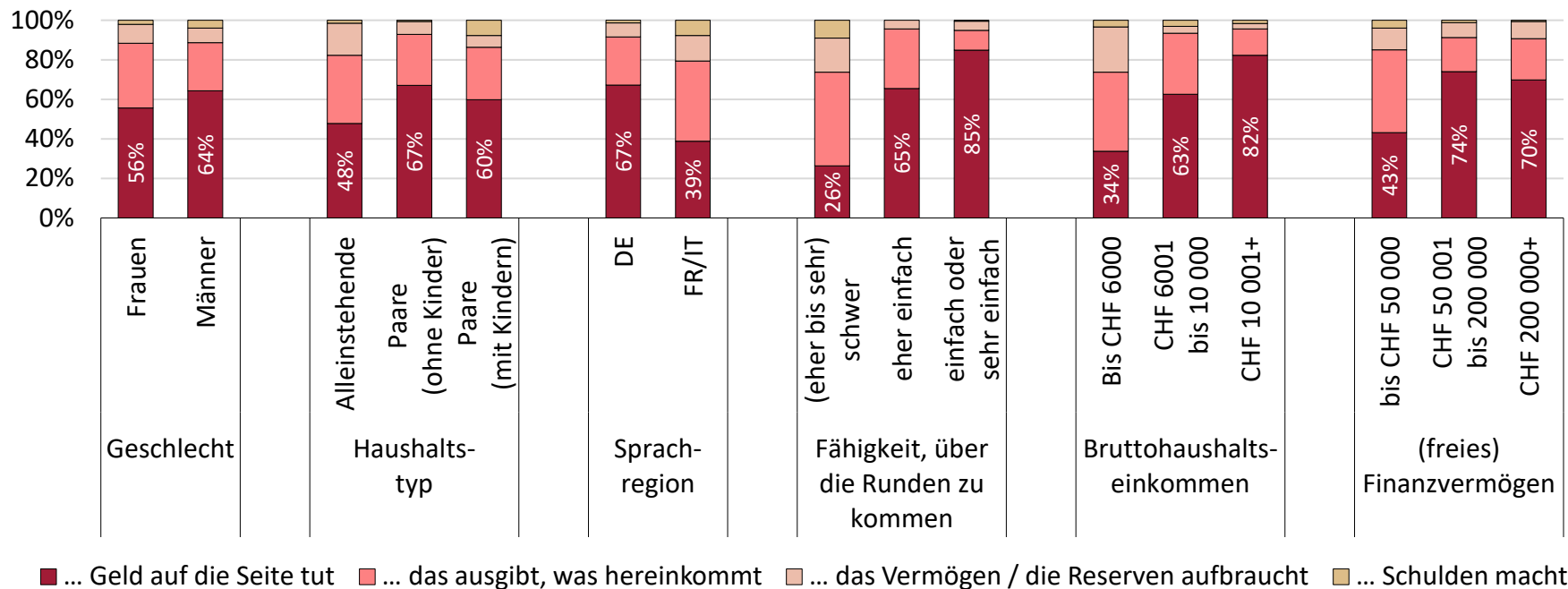
Anteil Antworten auf Frage: «Warum sparen Sie momentan hauptsächlich?», mehrere Antworten möglich; nach Altersgruppe



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Wer kann in den Jahren vor der Pensionierung Geld auf die Seite legen?

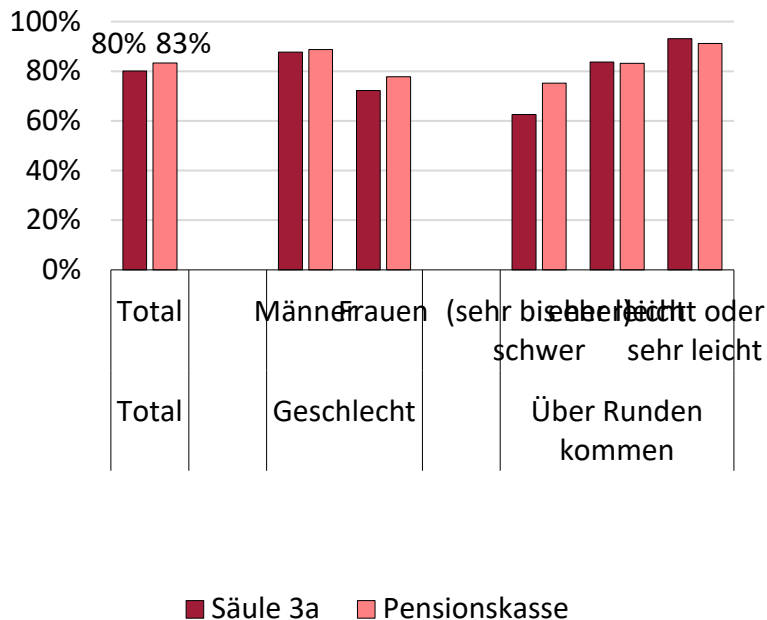
Anteil Antworten auf Frage «Denken Sie an alle Einnahmen und Ausgaben Ihres gesamten Haushalts während eines Jahres. Würden Sie sagen, dass Ihr Haushalt ...»; nur Befragte zwischen 55 und 64



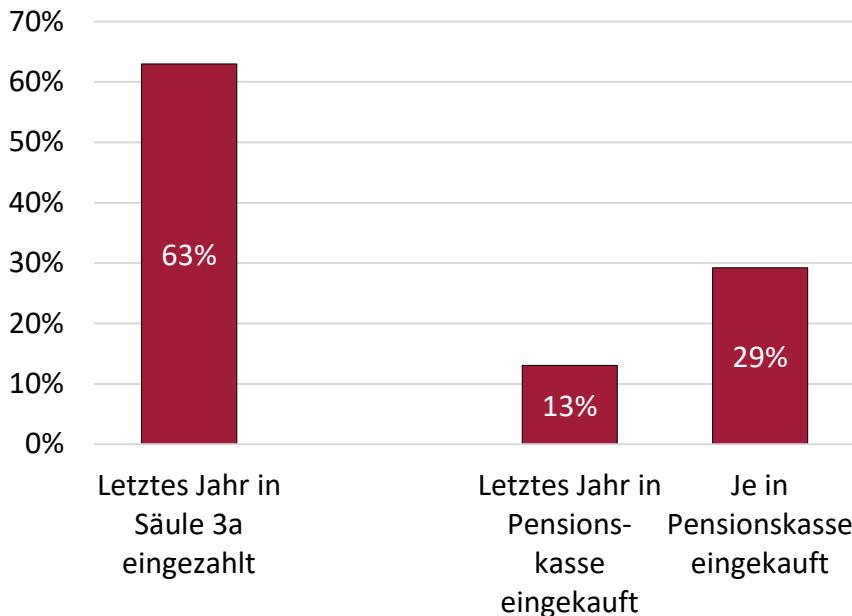
Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Rund 60% der 55- bis 64-Jährigen zahlten letztes Jahr in Säule 3a ein

Anteil nicht pensionierte 55- bis 64-Jährige, die folgende Gefässe besitzen:



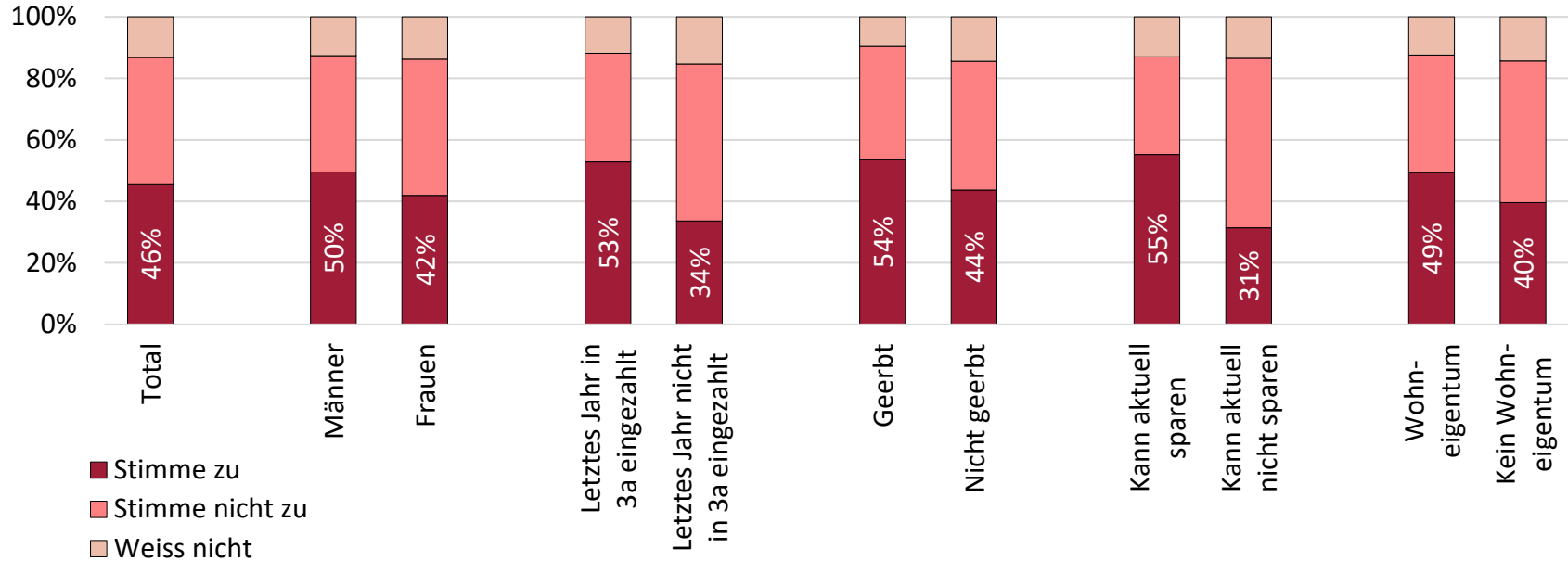
Anteil der 55- bis 64-Jährigen, die Folgendes unternommen haben:



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Nur 46% der 55- bis 64-Jährigen sind zuversichtlich, den Lebensstandard im Ruhestand halten zu können

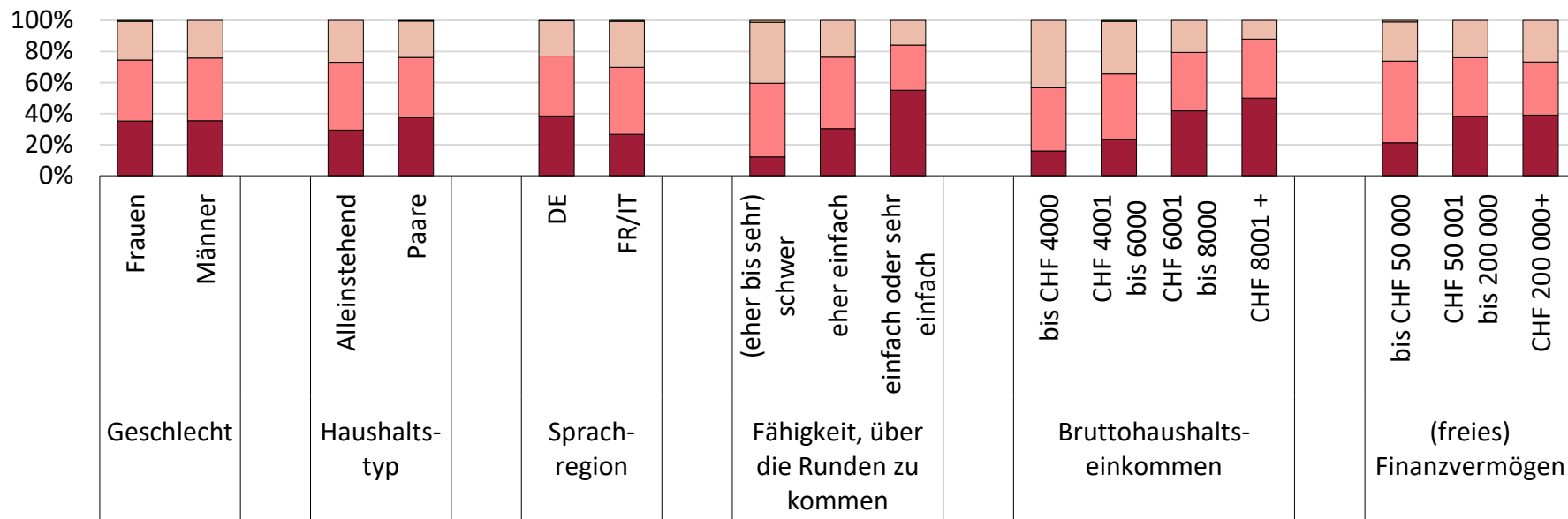
Einschätzung zur Aussage: «Ich bin zuversichtlich, dass ich meinen heutigen Lebensstandard nach der Pensionierung halten kann.»; 55- bis 64-Jährige



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Wer spart im Rentenalter weiter, wer zehrt vom Vermögen?

Anteil Antworten auf Frage «Denken Sie an alle Einnahmen und Ausgaben Ihres gesamten Haushalts während eines Jahres. Würden Sie sagen, dass Ihr Haushalt ...»; nur Befragte zwischen 65 und 80

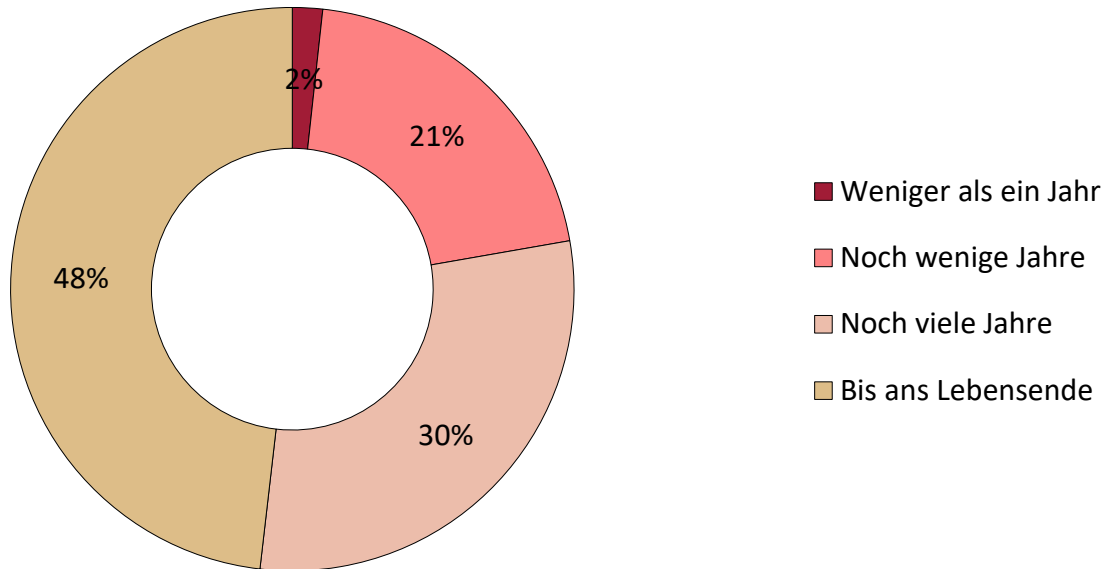


■ ... Geld auf die Seite tut
 ■ ... das ausgibt, was hereinkommt
 ■ ... das Vermögen / die Reserven aufbraucht
 ■ ... Schulden macht

Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Die Hälfte der vermögensverzehrenden 65- bis 75-Jährigen glaubt, dass Ersparnisse bis zum Ende reichen

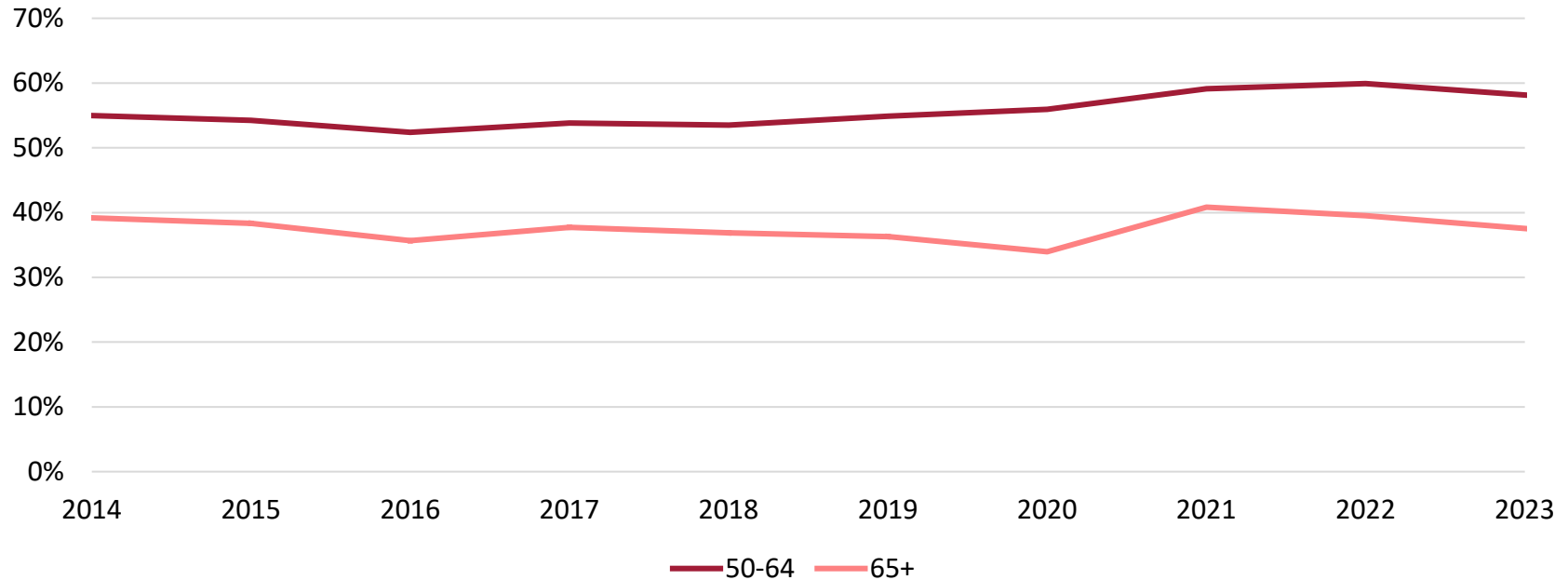
Anteil Antworten der vermögensverzehrenden 65- bis 75-Jährigen auf die Frage: «Wie lange reichen die Ersparnisse voraussichtlich?»; Jahr 2022; n = 227



Quelle: Swiss Life-Umfrage 2022

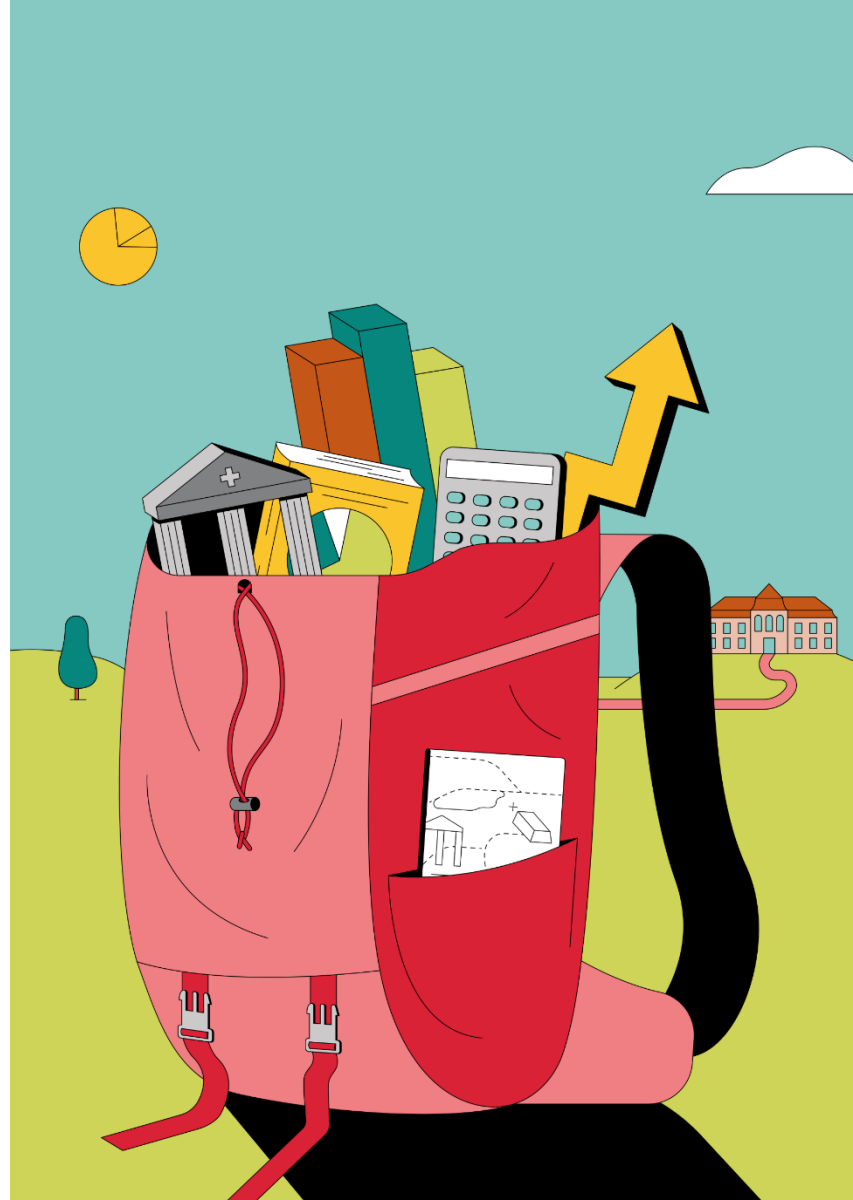
Anteil sparender Haushalte um das Rentenalter blieb bisher weitgehend stabil

Anteil der Bevölkerung, der in einem Haushalt lebt, der Geld auf die Seite legt; nach Altersgruppe



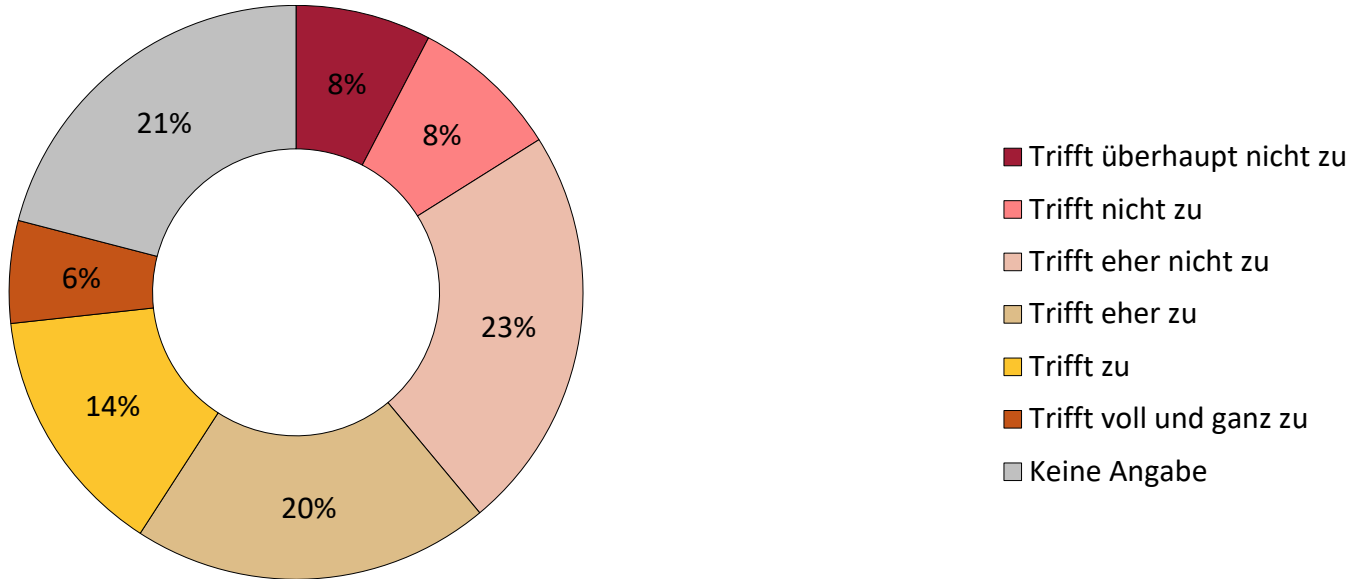
Quelle: Darstellung Swiss Life, Daten BFS SILC

Pflegekosten, Erben und Vererbungswunsch



Nur eine Minderheit der 65- bis 75-Jährigen rechnet mit einer Pflegebedürftigkeit

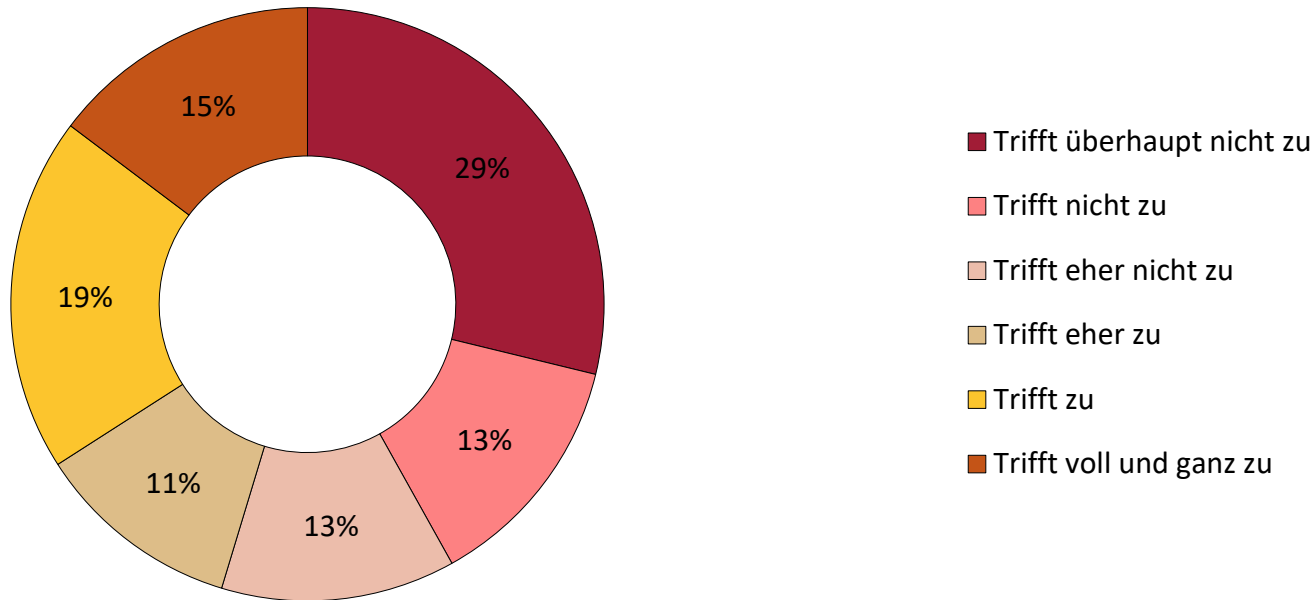
Bewertung der Aussage: «Die Chance ist gross, dass ich im hohen Alter pflegebedürftig sein werde.»; Anteil Antworten der Befragten im Alter 65 bis 75 in %; n = 1311



Quelle: Swiss Life-Umfrage 2022

Nur wenige machen sich über Kosten eines potenziellen Heimaufenthalts ernsthaft Gedanken

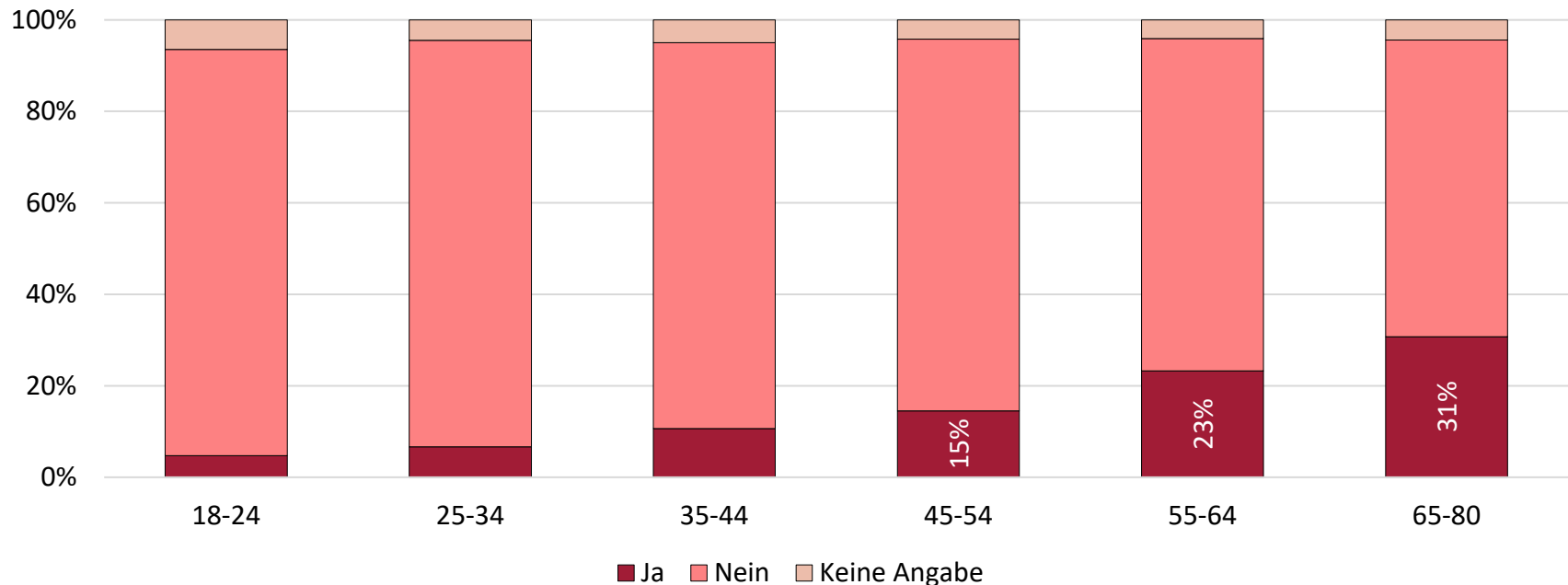
Bewertung der Aussage: «Ich habe mir schon intensiv Gedanken darüber gemacht, was mich ein allfälliger Aufenthalt im Pflegeheim kosten würde.»; Anteil Antworten der Befragten im Alter 65 bis 75 in %; n = 1297



Quelle: Swiss Life-Umfrage 2022

Knapp ein Drittel der befragten 65- bis 80-Jährigen hat mindestens CHF 100 000 geerbt

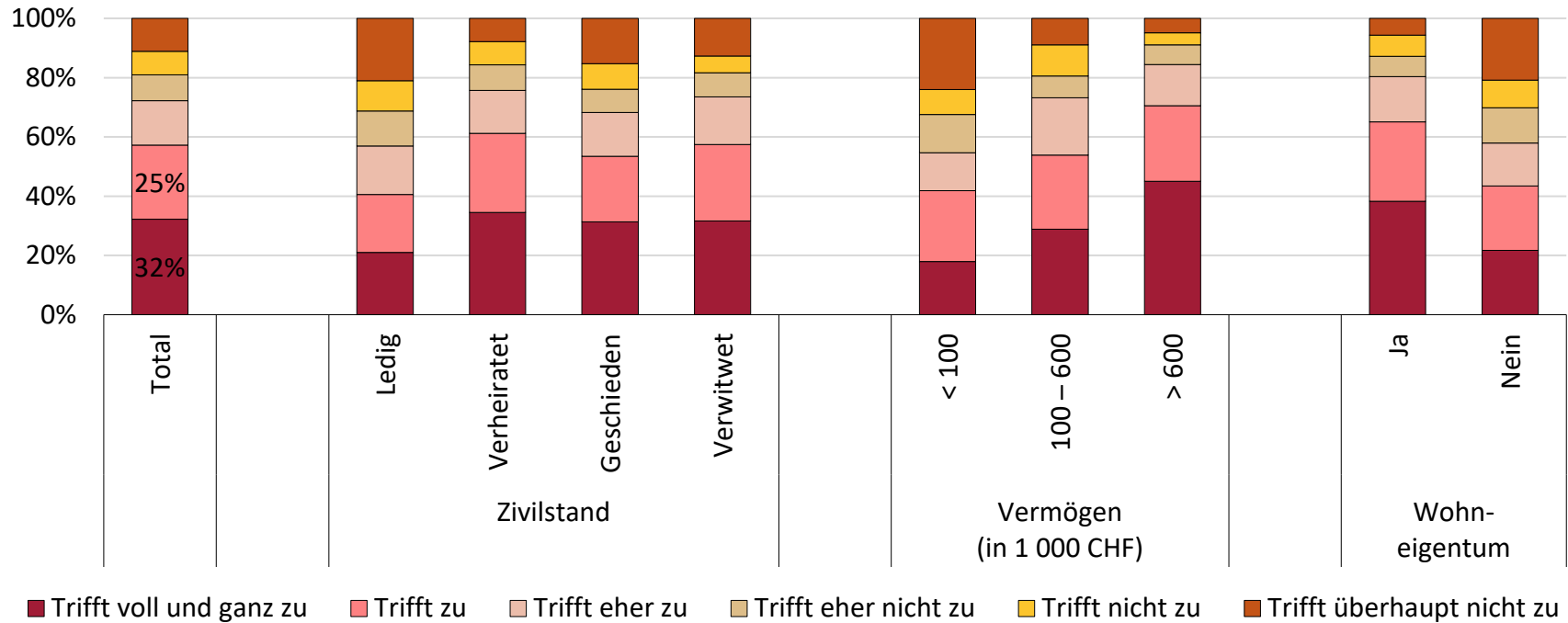
Anteil Antworten auf die Frage «Haben Sie je einen grösseren Betrag (CHF 100 000+) oder eine Immobilie geerbt?»



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Für viele Pensionierte ist die Möglichkeit, zu vererben, wichtig

Bewertung der Aussage: «Mein Ziel ist es, einen Teil meines Vermögens an nahestehende Personen vererben zu können.»; Anteil Antworten der Befragten im Alter 65 bis 75



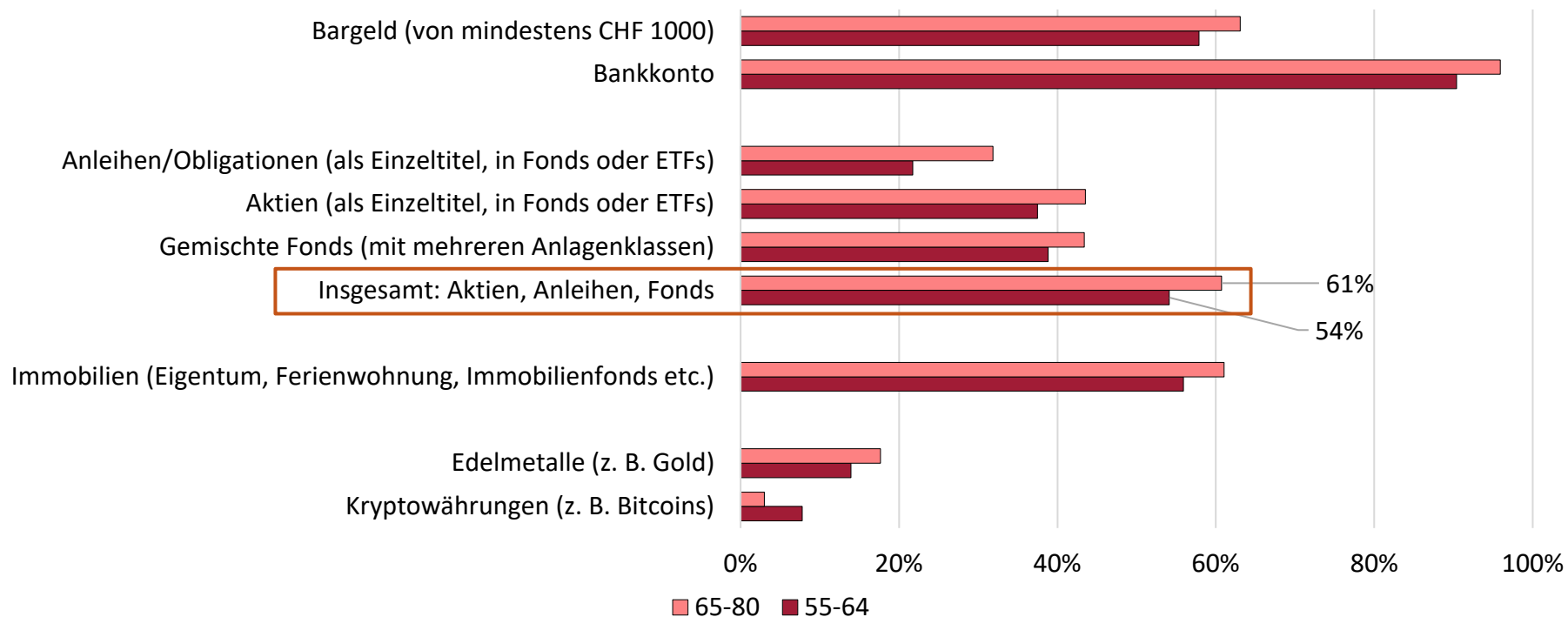
Quelle: Swiss Life-Umfrage 2022

Geldanlage und Investieren



Mehr als Hälfte hält Wertschriften in Form von Aktien, Anleihen und/oder Fonds

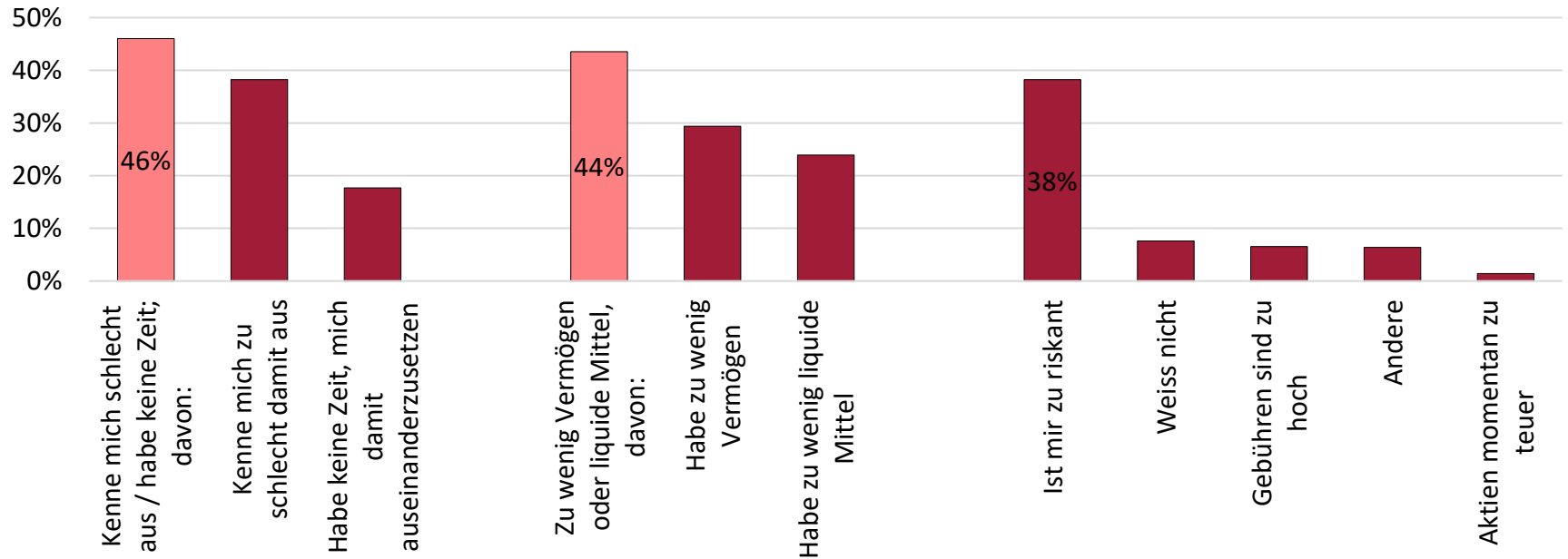
Anteil Ja-Antworten auf Frage: «Halten Sie Ihr Ersparnis (ohne Säule 3a) in den folgenden Formen?»



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Zu wenig Wissen und zu wenig Vermögen sind die häufigsten Gründe für fehlenden Aktienbesitz

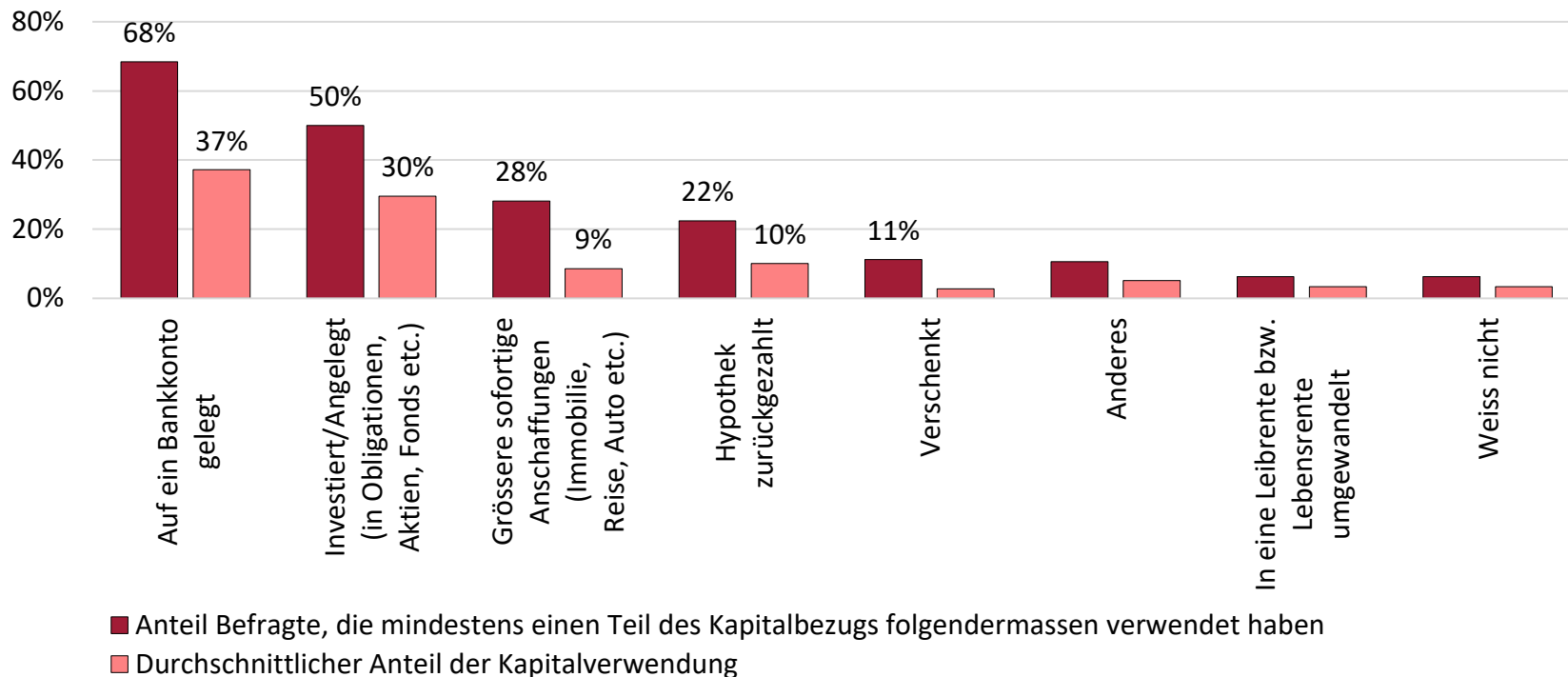
Anteil Antworten auf Frage «Wieso besitzen Sie keine Aktien bzw. Anlageprodukte mit Aktienanteil (Fonds, ETF)?»; 55 bis 80-Jährige



Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Vielfältiger Einsatz des Kapitalbezugs aus 2. und 3. Säule bei Pensionierung

Pensionierte mit Kapitalbezug aus 2. und/oder 3. Säule: Verwendungszweck des Bezugs sowie durchschnittlicher Kapitalanteil für jeweiligen Zweck

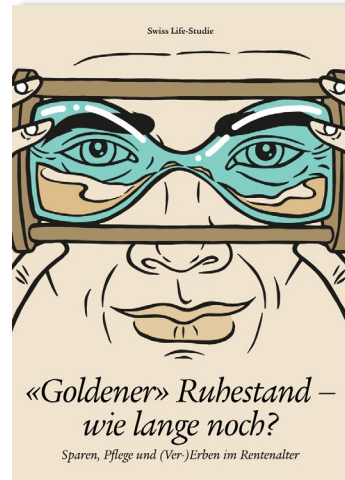


Quelle: Swiss Life Vorsorge-Umfrage 2025

Unsere Studien zur Vorsorge und finanziellen Situation im Rentenalter



2022: Finanzielle Situation im Rentenalter



2025: Vorsorge-Panorama



*Wir unterstützen Menschen dabei,
ihr Leben finanziell selbstbestimmt zu gestalten.*