

# Altersarmut und Schulden

Ein Annäherungsversuch

**Rainer GABRIEL**

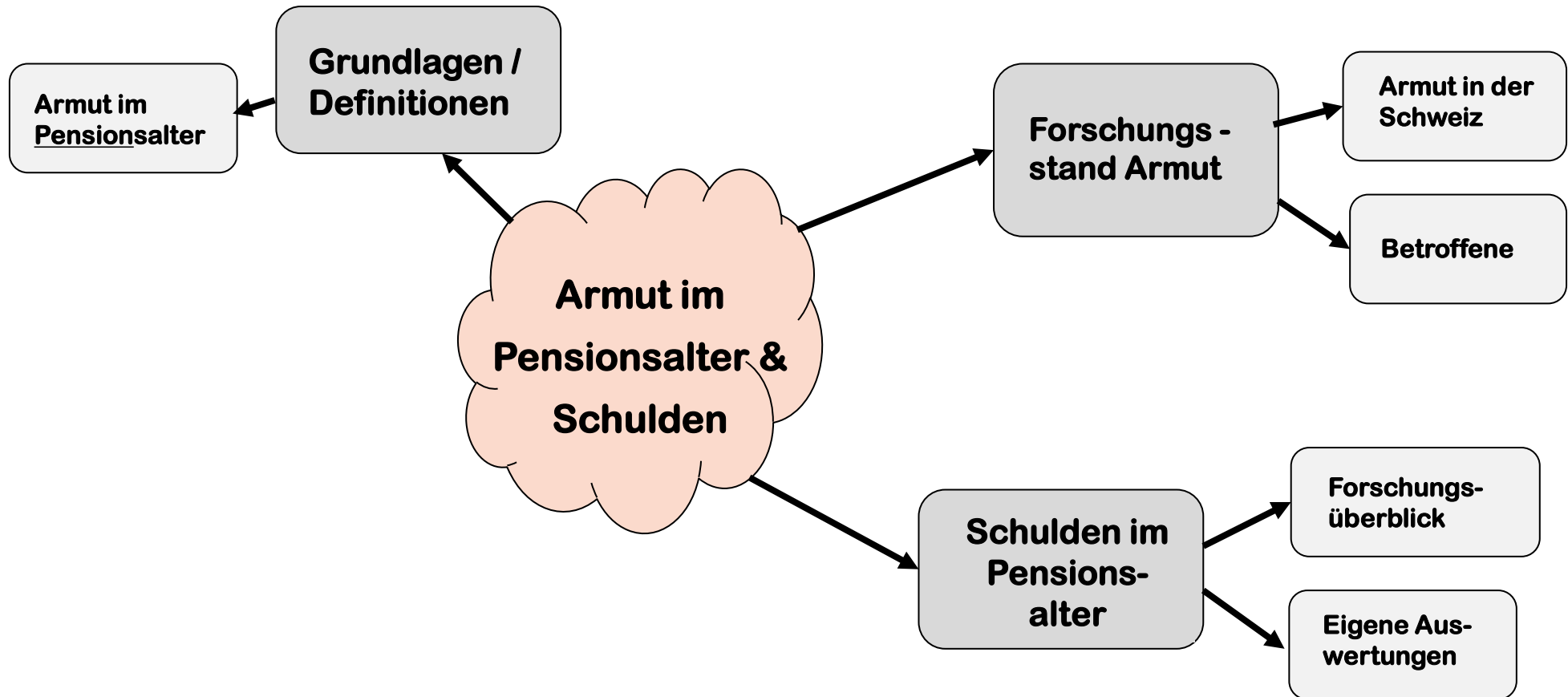
**Schuldentage Olten, 14. November 2024**

# Vorwort

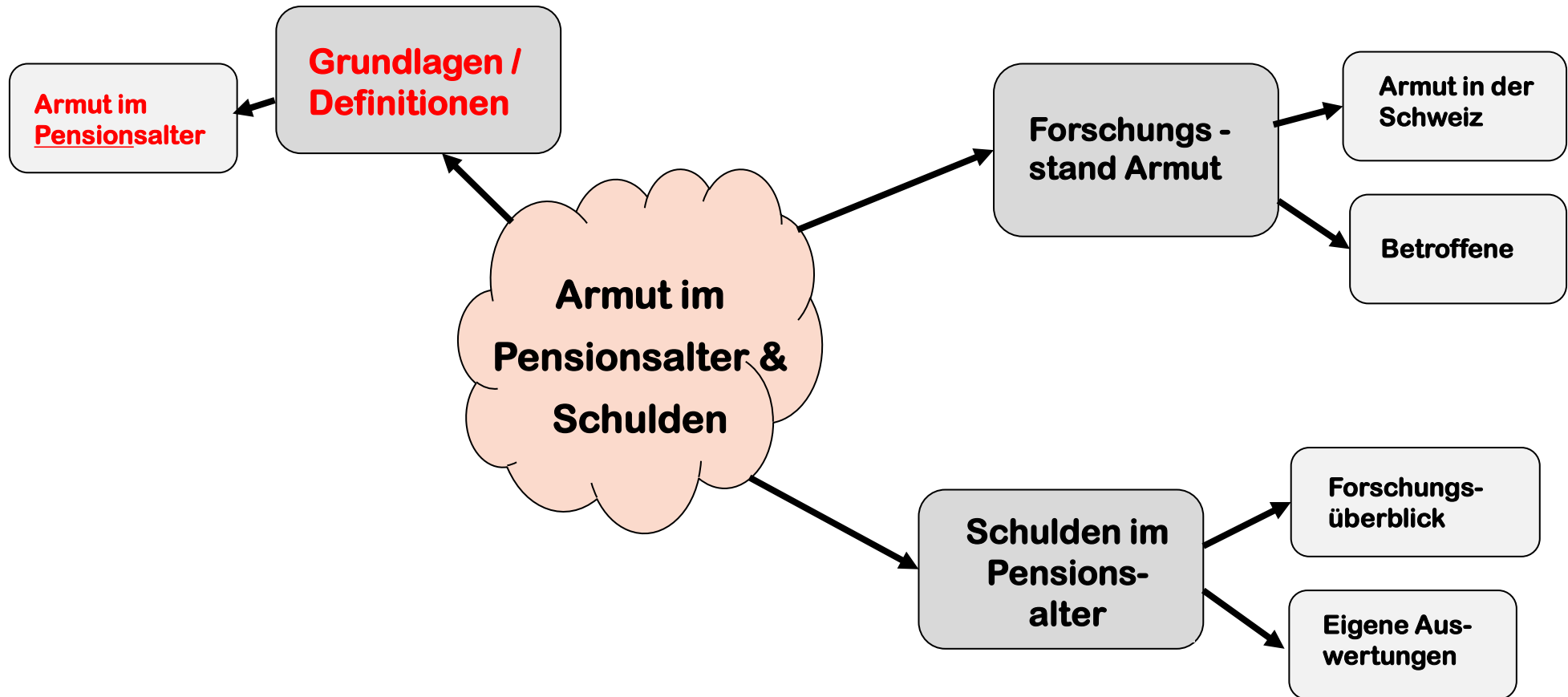


1. **Kein Schuldenexperte, sondern ein Altersforscher...**
  - ... der einen Annäherungsversuch wagt !
2. **Armut im Alter: Geprägt von Mythen / Stereotypen**
  - Von den «armen Greisen» zu den «reichen Alten»
3. **Ein etwas vernachlässigter Forschungsbereich**
  - Geprägt von fehlenden oder ungenaue Antworten zu zentralen Fragen

# Programm



# Programm



# Grundlagen: Armut im Pensionsalter



## **Einkommen = Rente**

- Resultat einer ganzen beruflichen Biographie
- Grosse Abhängigkeit vom Altersvorsorgesystem
- Wenig(er) Fluktuationen

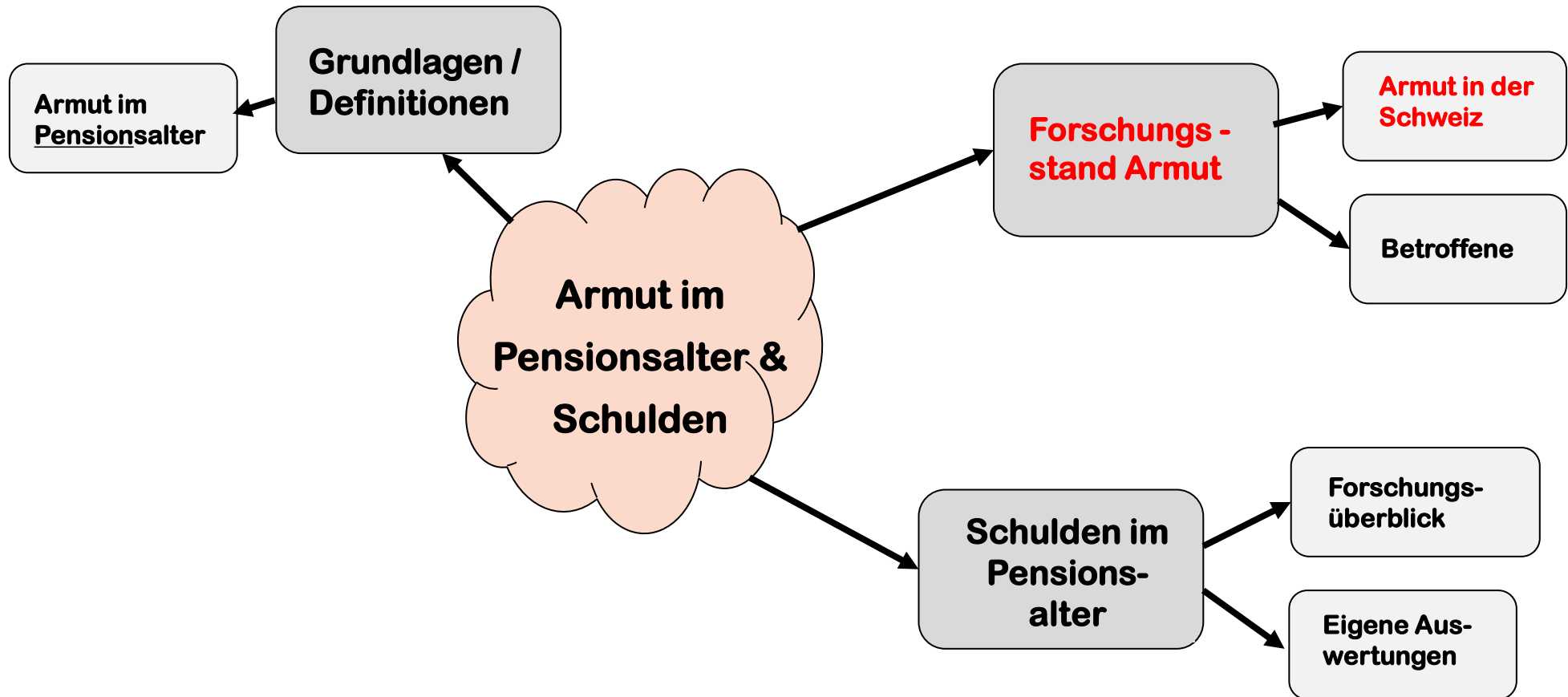


## **Armutsdefinition**

- Mehrere Definitionsmöglichkeiten
- Hauptwerkzeug: Absolute Armutsgrenze gemäss SKOS  
(basierend auf Einkommen:  
(«Einkommensarmut»))

**2284 CHF pro Einzelhaushalt  
als Richtwert**

# Programm



## Armut in der Bevölkerung 65+ heute

Frage ins Publikum:

*«Wie geht es der Bevölkerung über 65 Jahren in der Schweiz finanziell?»*

1

Deutlich  
schlechter als  
Personen im  
Erwerbsalter.

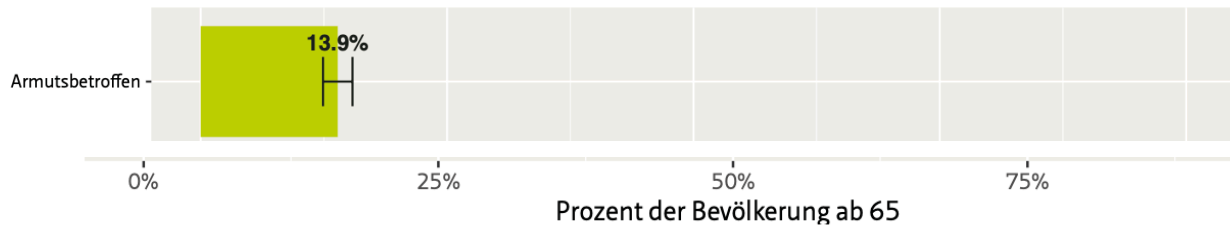
2

Deutlich besser  
als Personen im  
Erwerbsalter.

3

Nicht sicher.

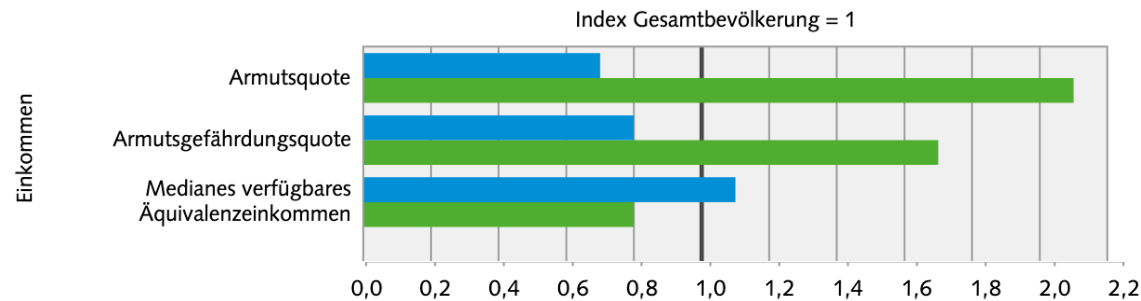
# Armut in der Bevölkerung 65+ heute



Quelle:  
Gabriel, R., & Kubat, S. (2022).  
*Altersarmut in der Schweiz:  
Schweizer Altersmonitor 2022*. Pro  
Senectute Schweiz.

## Übersicht über die verschiedenen Indikatoren, nach Altersgruppen

G 23



■ SILC: 18-64 Jahre /  
HABE: Referenzperson  
unter 65 Jahren

■ Bevölkerung ab 65 Jahren

Quelle:  
Guggisberg, M., & Häni, S. (2020). *Armut im  
Alter: Aktualisierung 2020* (BFS Aktuell).  
Bundesamt für Statistik (BfS).

«Wie geht es der Bevölkerung über 65 Jahren in der Schweiz finanziell?»

1

Deutlich **schlechter** als  
Personen im  
Erwerbsalter.

2

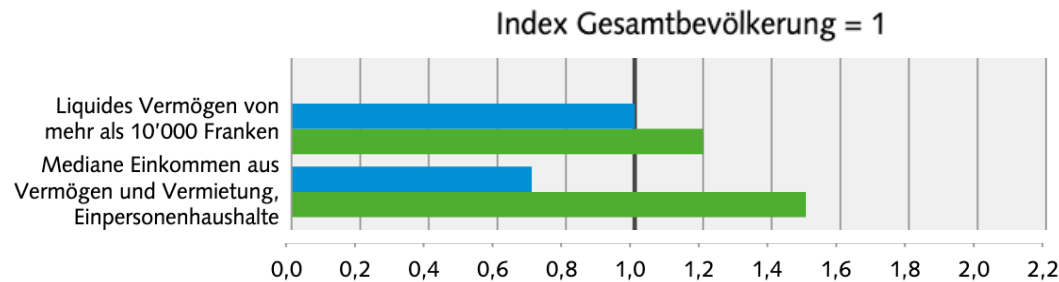
Deutlich **besser**  
als Personen im  
Erwerbsalter.

3

Nicht sicher.



# Armut in der Bevölkerung 65+ heute



■ SILC: 18–64 Jahre /  
HABE: Referenzperson  
unter 65 Jahren

■ Bevölkerung ab 65 Jahren

Quelle:

Guggisberg, M., & Häni, S. (2020). *Armut im Alter: Aktualisierung 2020* (BFS Aktuell). Bundesamt für Statistik (BfS).

«Wie geht es der Bevölkerung über 65 Jahren in der Schweiz finanziell?»

1

Deutlich schlechter als Personen im Erwerbsalter.

2

Deutlich besser als Personen im Erwerbsalter.

3

Nicht sicher.

## Armut in der Bevölkerung 65+ heute



*Sind Sie verwirrt?*

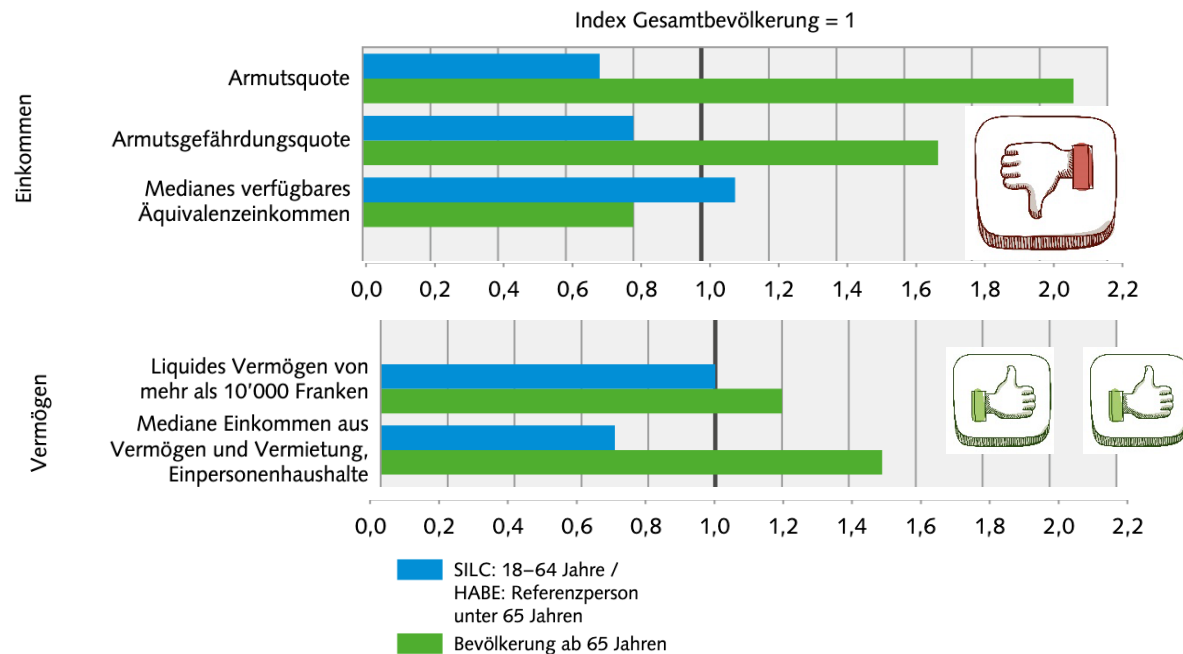
*Was stimmt?*

# Armut in der Bevölkerung 65+ heute

Es besteht ein starker Kontrast zwischen der «schlechten» Einkommenssituation und der Vermögenssituation bei Pensionierten

Übersicht über die verschiedenen Indikatoren, nach Altersgruppen

G 23



Wird auch als  
«**Paradoxon der Altersarmut**»  
bezeichnet

Quelle:

Guggisberg, M., & Häni, S. (2020). *Armut im Alter: Aktualisierung 2020* (BFS Aktuell). Bundesamt für Statistik (BfS).

# Armut in der Bevölkerung 65+ heute

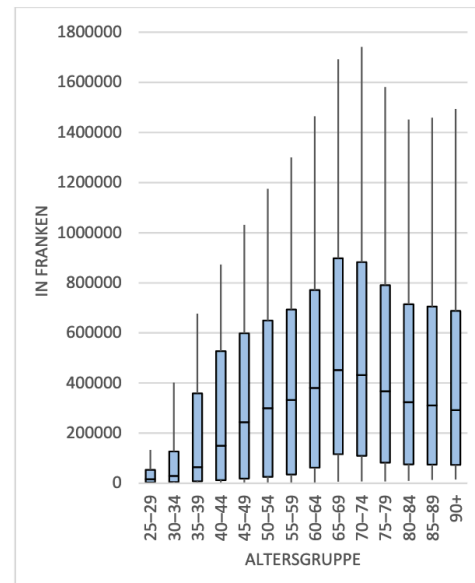
## Weshalb besteht dieser Kontrast?

- **Einkommenssituation:** Erklärt sich durch den Übergang von einem Erwerbseinkommen zu einer Rente: Reduktion des Einkommens
  - AHV + 2. Säule: sollten ungefähr 60% des letzten Lohns ermöglichen

- **Vermögenssituation** zeigt lebenslange Vermögensanhäufung (Sparen, Immobilienkauf)

Abbildung 38: Brutto- und Nettomedianvermögen nach Altersgruppe. Alle Haushalte, 2015 (in Franken)

Bruttovermögen



Ein «Lebenslaufeffekt» aber auch Resultat des Kapitalbezugs aus der 2. Säule



Medienmitteilung | Neurentenstatistik 2022

## Neurentenstatistik: Ergebnisse 2022

24.11.2023 - 2022 waren sowohl bei den Männern als auch bei den Frauen die Kapitalleistungen aus der beruflichen Vorsorge (2. Säule), die nach dem gesetzlichen Rentenalter bezogen wurden, am höchsten. Von den Personen, die 2022 eine neue Leistung bezogen haben, erhielten 44% eine Rente, 37% ein Kapital und 19% eine Kombination aus beidem. Soweit einige Ergebnisse zur beruflichen Vorsorge aus der Neurentenstatistik des Bundesamtes für Statistik (BFS).

Quelle: WiSIER (2015). Hinweis: Das Alter der ältesten Person im Haushalt wird berücksichtigt. Die Box Plots stellen von unten nach oben das 1. Dezil, das 1. Quartil, den Median, das 3. Quartil und das 9. Dezil der Einkommensverteilung dar.

# Armut in der Bevölkerung 65+ heute



Wie soll dieser Kontrast interpretiert werden?

Ist Altersarmut ein sozialpolitisches Problem?  
Oder nicht?

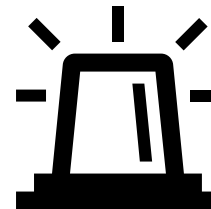
Schwarz/Weiss-Sicht: Tendenziell haben sich zwei Positionen, mit selektivem Fokus auf die präsentierten Indikatoren, herauskristallisiert:

1



- **Kompensation** durch Vermögen
- Oft geäußert in Bundesberichten (BFS, 2014; 2020)

2



- **Problematisch: Tiefe Einkommenssituation ist immer problematisch**
  - Nachweis zur Kompensationshypothese fehlt
  - Nicht alle haben Vermögen

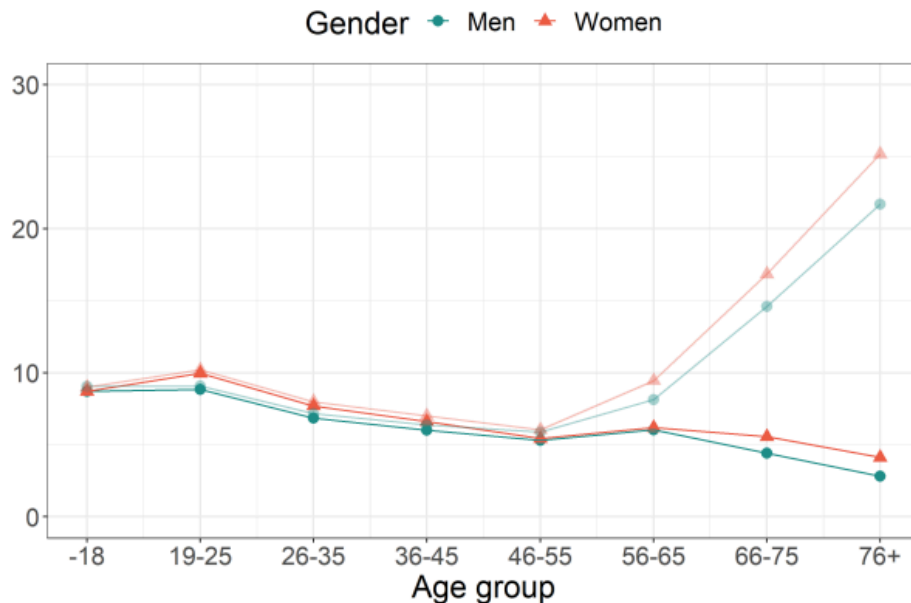
# Armut in der Bevölkerung 65+ heute

Was es braucht: **Eine Verknüpfung der zwei Dimensionen!**  
**Systematischer** Einbezug des Vermögens bei der Beurteilung  
finanziellen Situation von Pensionierten

Erste Untersuchung (Hümbelin, 2020) – die wir aktuell weiterverfolgen

- Anrechnung eines Teils des Vermögens (analog zu ELG) als Einkommen

## Armutsquoten unter Einbezug von finanziellen Reserven



Quelle: verknüpfte Steuerdaten, Kanton Bern 2015, Berechnungen durch inequalities.ch



**Resultat: Fast  
kein Unterschied!**

**Ausmass Armut  
im Pensionsalter**

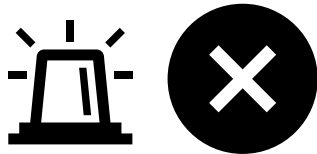
**=**

**Ausmass Armut  
im Erwerbssalter**

**Beides ungefähr  
7-8%**

# Armut in der Bevölkerung 65+ heute

## Zwischenfazit zur allgemeinen Armutssituation 65+



### **Alarmismus ist nicht angebracht**

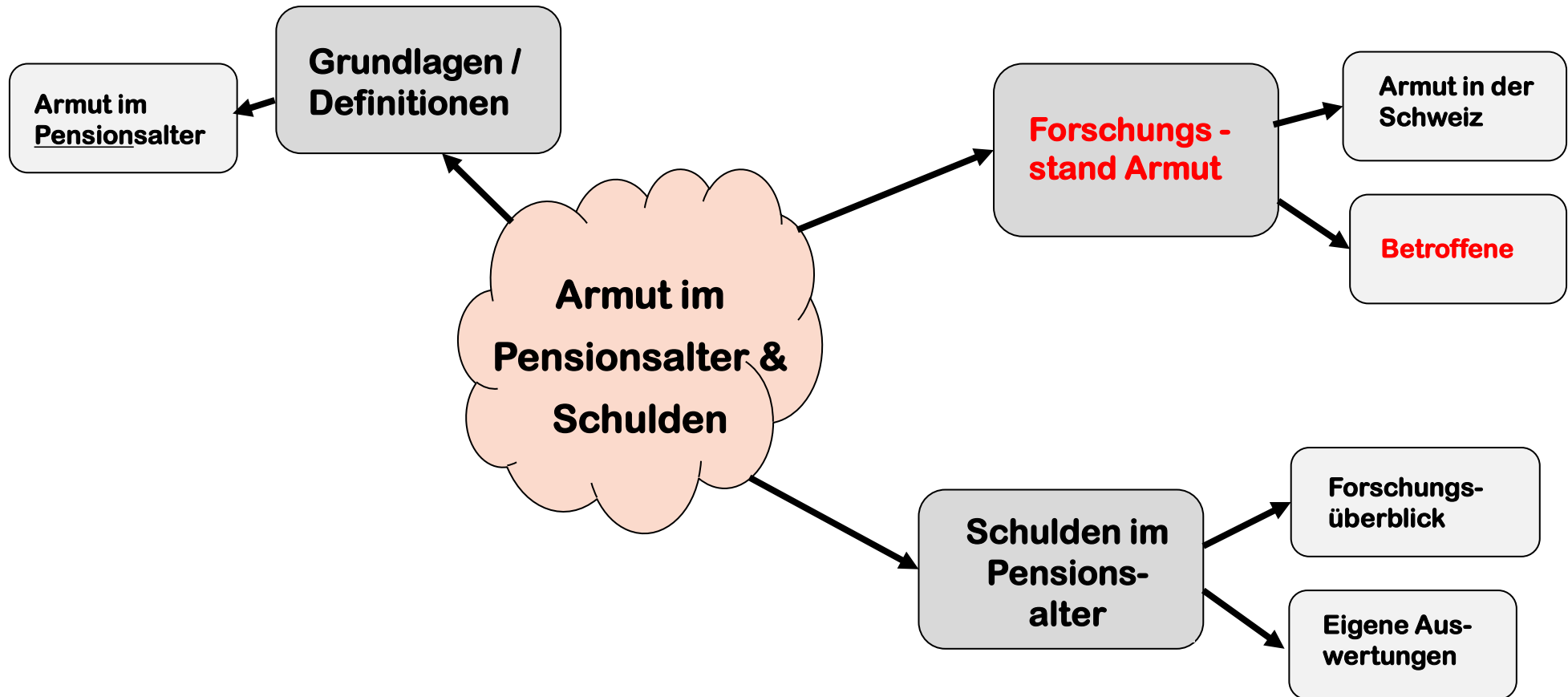
- Viele Senioren\*innen haben tatsächlich Vermögen, welches Sie verbrauchen können, um ihre Situation zu verbessern
  - Obwohl es Fragezeichen gibt: z.B. Grad der Mobilisierbarkeit von Vermögen aus Immobilien
- Armutssituation der Bevölkerung 65+ ist sozialpolitisch vergleichbar mit derjenigen der Erwerbsbevölkerung



### **Altersarmut ist definitiv kein vernachlässigbares Problem**

- Ca. 7-8% der Bevölkerung 65+ haben keinerlei Möglichkeiten der Kompensation
- Rund 100'000 Personen

# Programm





## Wer ist besonders von Altersarmut betroffen?

Analysen mit einem Einbezug von Vermögen zeigt erneut die «bekannteren» Risikogruppen früherer Analysen.

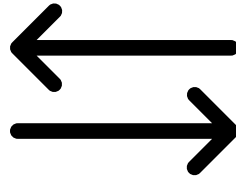
Überdurchschnittlich von Armut betroffen sind:



### Frauen

- Häufiger teilzeit (niedriger Lohn)
- Übernehmen mehr Familien- und Care-Arbeit

Zahlen weniger häufig und kleinere Beträge in die 2. Säule ein



### Nicht-Schweizer\*innen

- Späterer Beginn Einzahlung in das System
- Häufig tiefere Löhne

Haben AHV-Lücken, zahlen weniger häufig und kleinere Beträge in die 2. Säule ein

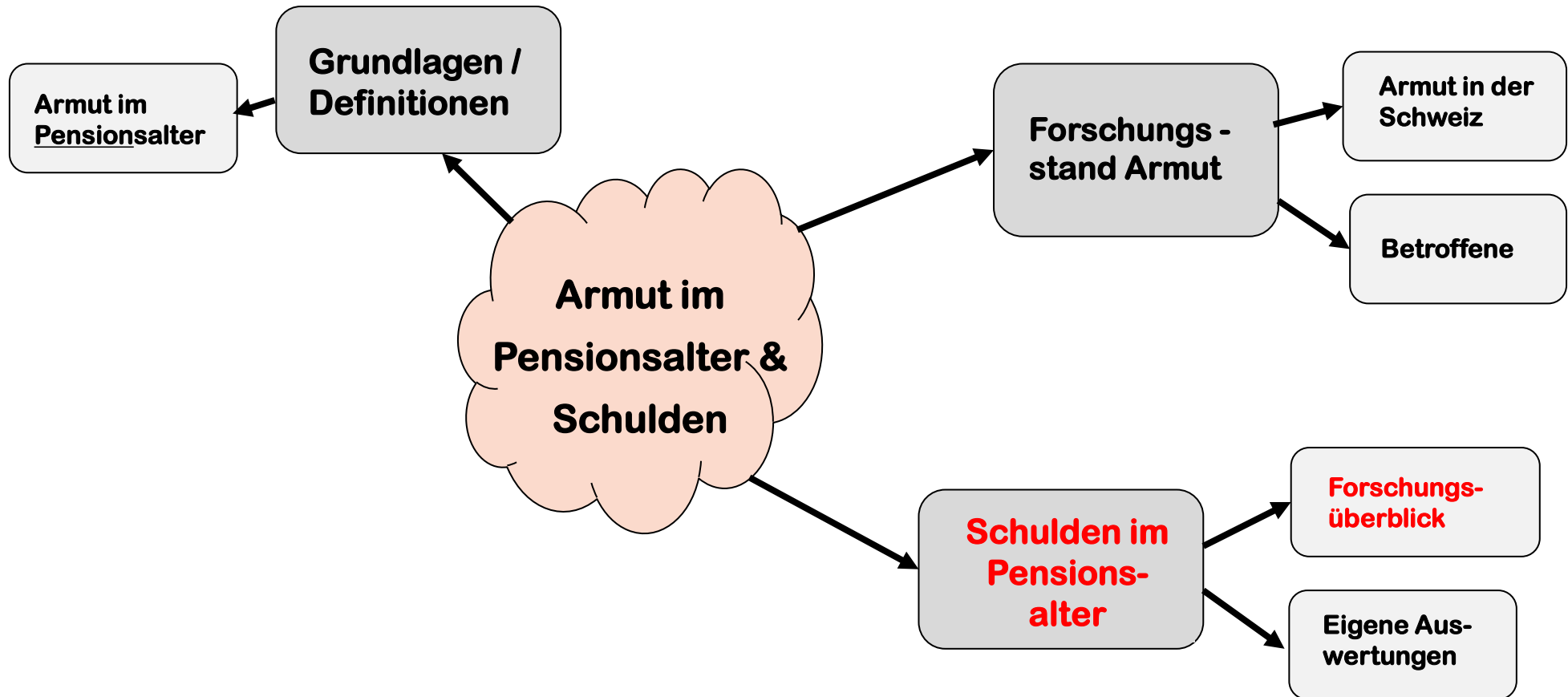


### Menschen mit tiefem Bildungsstand

- Häufig niedriger Lohn, mit tiefen Beiträgen

Zahlen weniger häufig und kleinere Beträge in die 2. Säule ein

# Programm



# Schulden im Pensionsalter

## Internationale Forschungsliteratur zu Verschuldung im Pensionsalter

- **Seit 2010 praktisch keine Arbeiten zum Thema ersichtlich**
  - **Hinweise auf einen Zusammenhang zwischen Schulden im späteren Lebensverlauf und dem Vorhandensein einer Hypothek**
    - Siehe Lewin-Epstein, N., & Semyonov, M. (2016). Household debt in midlife and old age: A multinational study. *International Journal of Comparative Sociology*, 57(3), 151-172. <https://doi.org/10.1177/0020715216653798>
  - **Studien zu Schulden als Einflussfaktor auf die psychische Gesundheit**
    - Z.B. Hiilamo, A., & Grundy, E. (2020). Household debt and depressive symptoms among older adults in three continental European countries. *Ageing and Society*, 40(2), 412–438. doi:10.1017/S0144686X18001113
  - **Studien mit Fokus auf ältere Arbeitsnehmende vor Pensionierung**
    - Z.B. Lusardi, A., Mitchell, O., & Oggero, N. (2020). *Understanding Debt in the Older Population* (w28236; p. w28236). National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.3386/w28236>
  - **Oder Studien, die nicht auf den sozialpolitischen Kontext der Schweiz anwendbar sind**
    - Z.B. Haq, W., Ismail, N. A., & Satar, N. M. (2018). Household debt in different age cohorts: A multilevel study. *Cogent Economics & Finance*, 6(1), 1455406. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1455406>
- **Erste Schlussfolgerungen**
  - Verschuldung im Pensionsalter hat eine niedrige Forschungsrelevanz
  - Spekulation: In Europa/Schweiz Einfluss des Bildes der "reichen Alten"

# Schulden im Pensionsalter

## Nationale Forschung zum Thema

- keine explizite Forschung zu Schulden bei Personen im Pensionsalter
  - Erklärungsgrund: Schwierige Datenlage!
- Schulden als indirekte Messgrösse bei allgemeinen Studien zur ökonomischen Situation der Bevölkerung
  - Unterschied zwischen Brutto- und Nettohaushaltsvermögen
  - Wichtige Quelle:

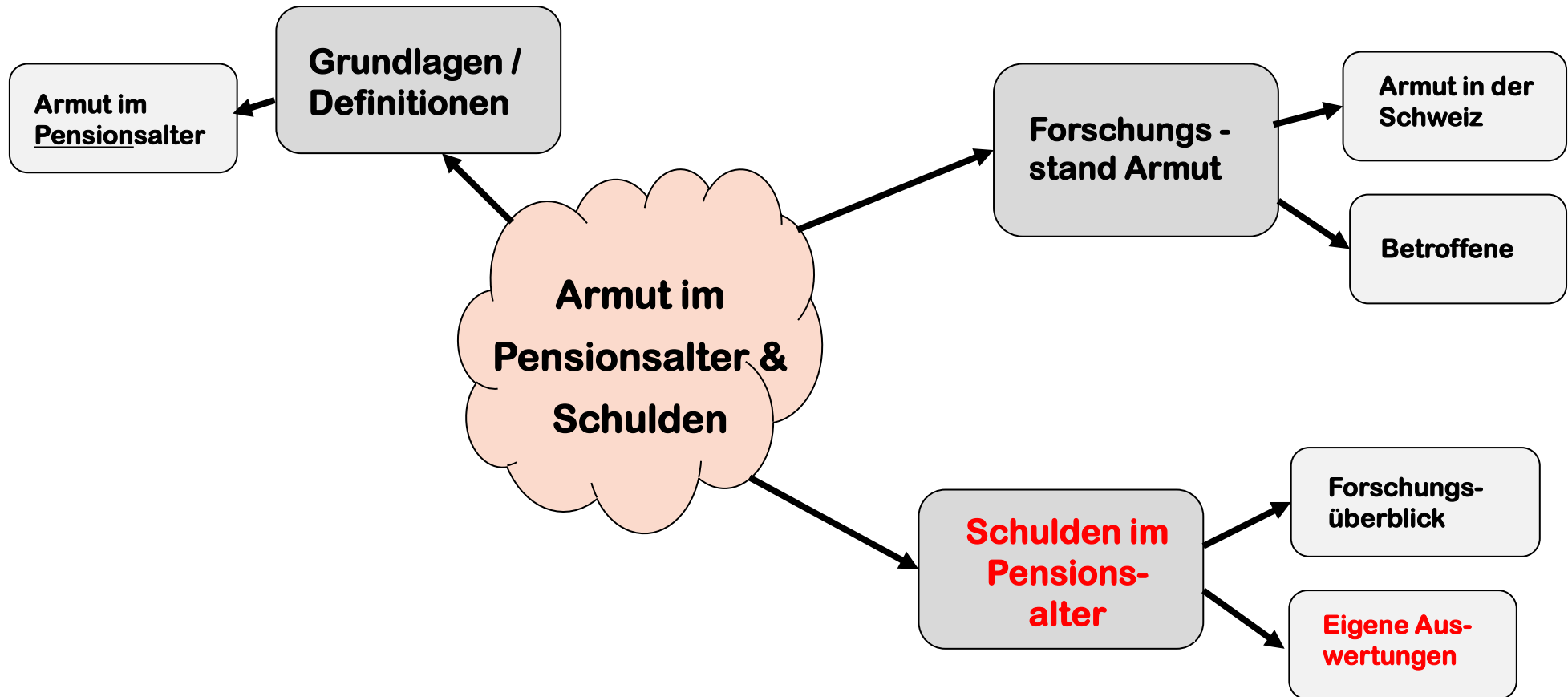


# Schulden im Pensionsalter

## Erkenntnisse für Bevölkerung im Pensionsalter aus BSV-Studie von Wanner & Gerber, 2022

1. **Mehrheitlich: Schulden = Hypothekarschulden**
2. **Zusammenhang zwischen Schuldenlast und finanziellen Ressourcen**
  - **”Diejenigen, die Kredite aufnehmen, können sich dies leisten”**
  - **“Wer wenig verdient, bekommt keinen Kredit”**
3. **Schulden nehmen über den Lebenslauf ab**
  - **Vermutlich Abzahlen der Hypothek**
  - **Evtl. auch durch Kapitalbezug der 2. Säule**
  - **Oder: Abzahlen der Hypothek durch Verkauf der Immobilie(n)**

# Programm



# Schulden im Pensionsalter

Bestehende Analysen aus der Schweiz erlauben wenig detaillierte Aussagen über die Schuldensituation.



**Deshalb: Analyse des «Survey of Health, Aging and Retirement in Europe» / «SHARE»)**

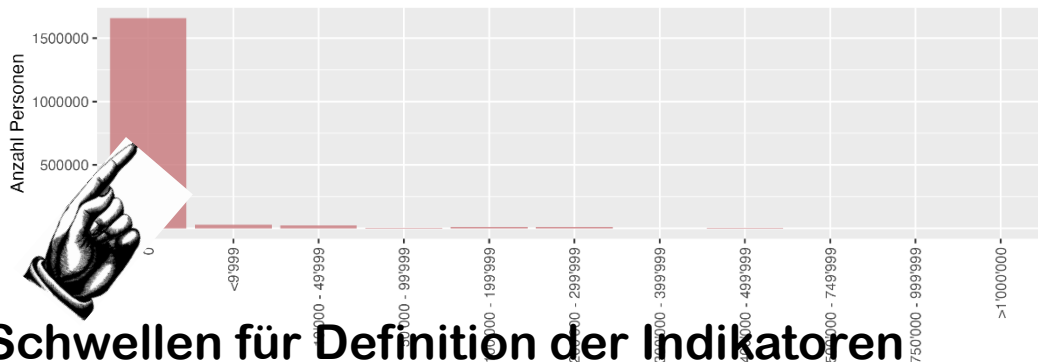
## Vorteile von SHARE:

- Repräsentative Stichprobe von ca. 2000 Personen im Pensionsalter in der Schweiz
- Unterscheidung von Schulden (“liabilities”) und Hypothek (“mortgage”)
- Zahlreiche weitere erhobene Merkmale, die zur Erklärung verwendet werden können.

# Schulden im Pensionsalter

## Ergebnisse SHARE Analysen: Personen mit Schulden vs. Hypothek

Schulden (exkl. Hypothek) in der Bevölkerung  
ab 65 in der Schweiz

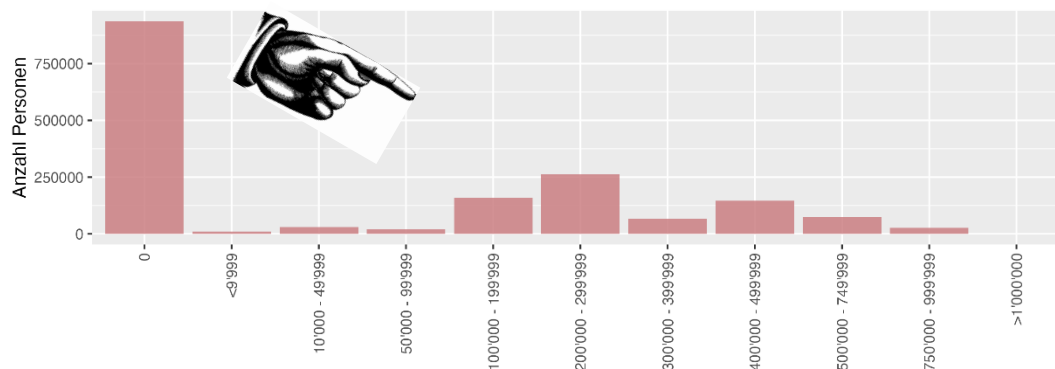


**Personen mit Schulden sind eher selten** (vgl. Wanner & Gerber, 2002)

## Schwellen für Definition der Indikatoren der weiteren Analysen

Hypothekarschulden in der Bevölkerung  
ab 65 in der Schweiz

Quelle: SHARE 2023



**Hypothekarschulden betreffen jedoch fast die Hälfte der Personen** (vgl. Wanner & Gerber, 2002)

Quelle: SHARE 2023

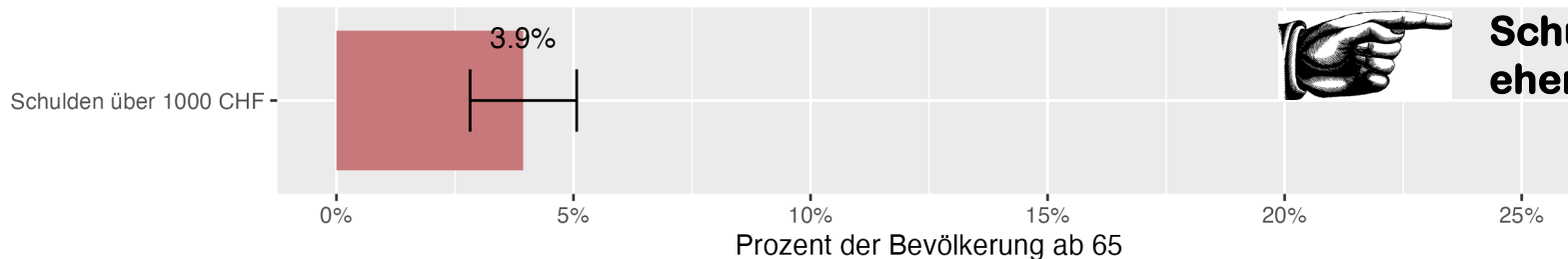


# Schulden im Pensionsalter

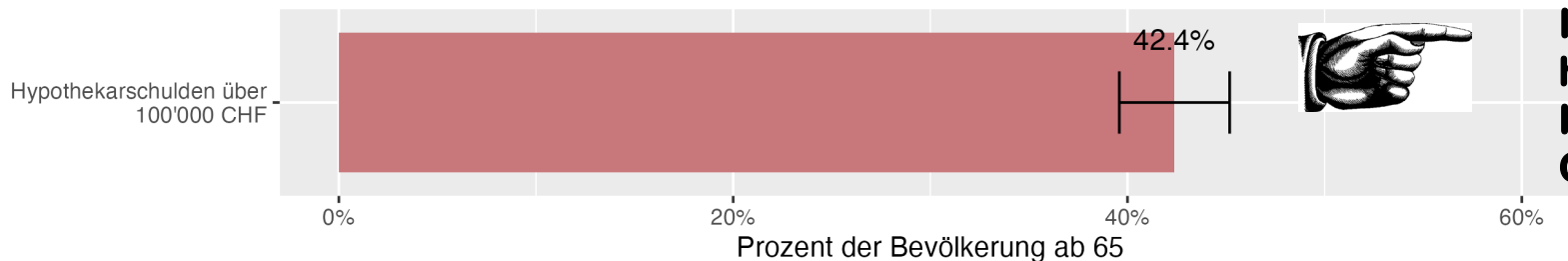
## SHARE Analysen: Entwicklung von zwei neuen Indikatoren:

- Ob eine Person Schulden über 1000 CHF (exkl. Hypothek) hat
- Ob eine Person eine Hypothek über 100'000 CHF hat

Schulden über 1000 CHF (exkl. Hypothek)



Hypothekarschulden über 100'000 CHF

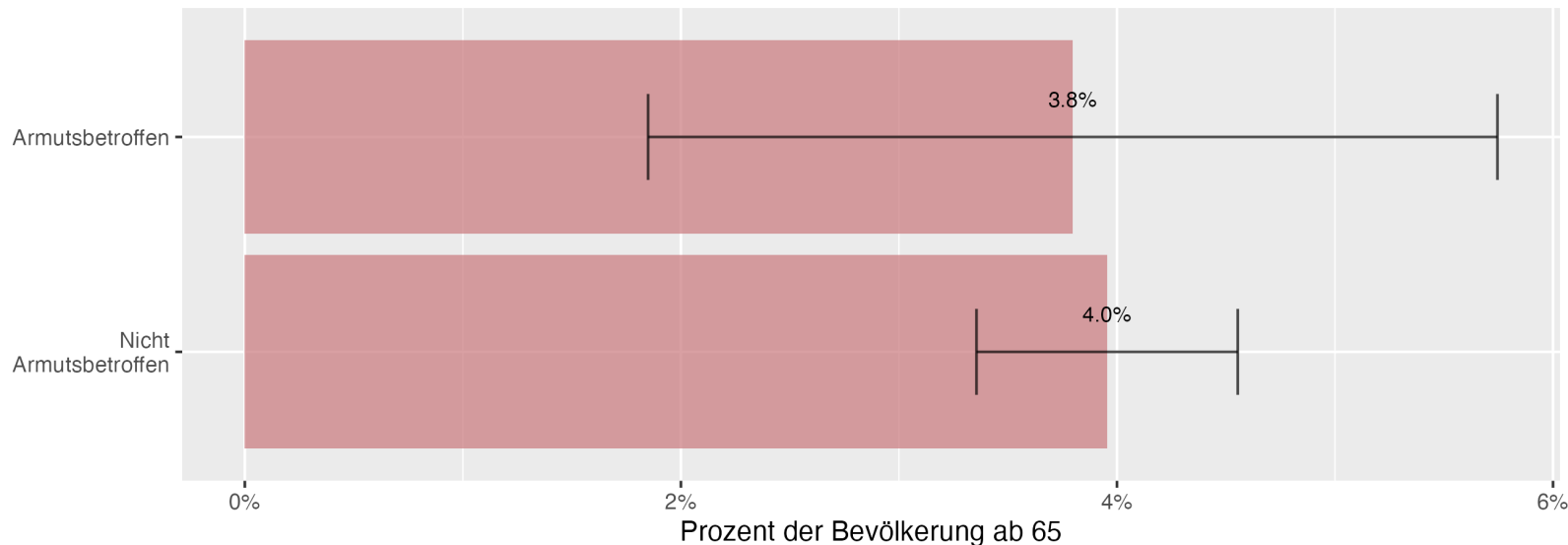


Quelle: SHARE 2022

# Schulden im Pensionsalter

## Ergebnisse SHARE Analysen: Zusammenhang Schulden und Armutssituation ("korrigierter Armutsindikator" mit Vermögenseinbezug)

Schulden über 1000 CHF in der Bevölkerung  
Armutssindikator basierend auf SKOS Armutsgrenze  
und Vermögenseinbezug gemäss ELG



Quelle: Schweizer Alterssurvey 2022

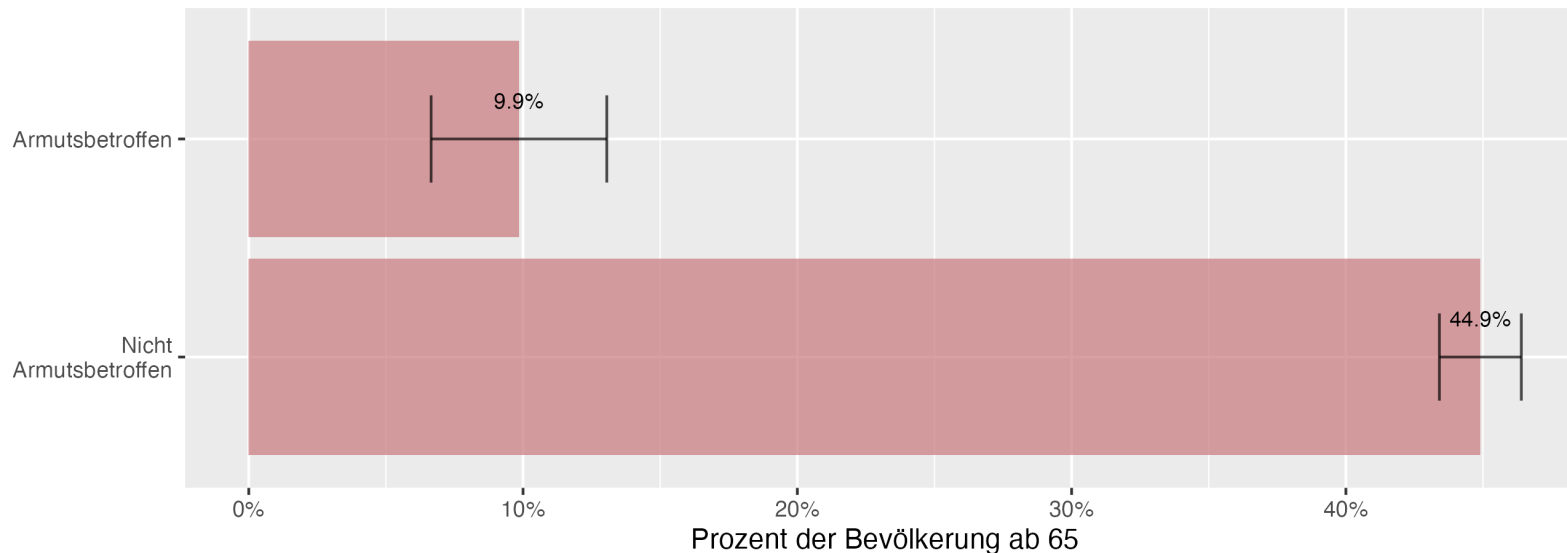


**Jemandem über 1000 CHF Geld zu Schulden betrifft sowohl armutsbetroffene, wie auch nicht-armutsbetroffene Personen**

# Schulden im Pensionsalter

## Ergebnisse SHARE Analysen: Zusammenhang Hypothekarschulden und Armutssituation ("korrigierter Armutsindikator" mit Vermögenseinbezug)

Hypothek über 100'000 CHF in der Bevölkerung  
Armutssindikator basierend auf SKOS Armutsgrenze  
und Vermögenseinbezug gemäss ELG



Quelle: Schweizer Alterssurvey 2022



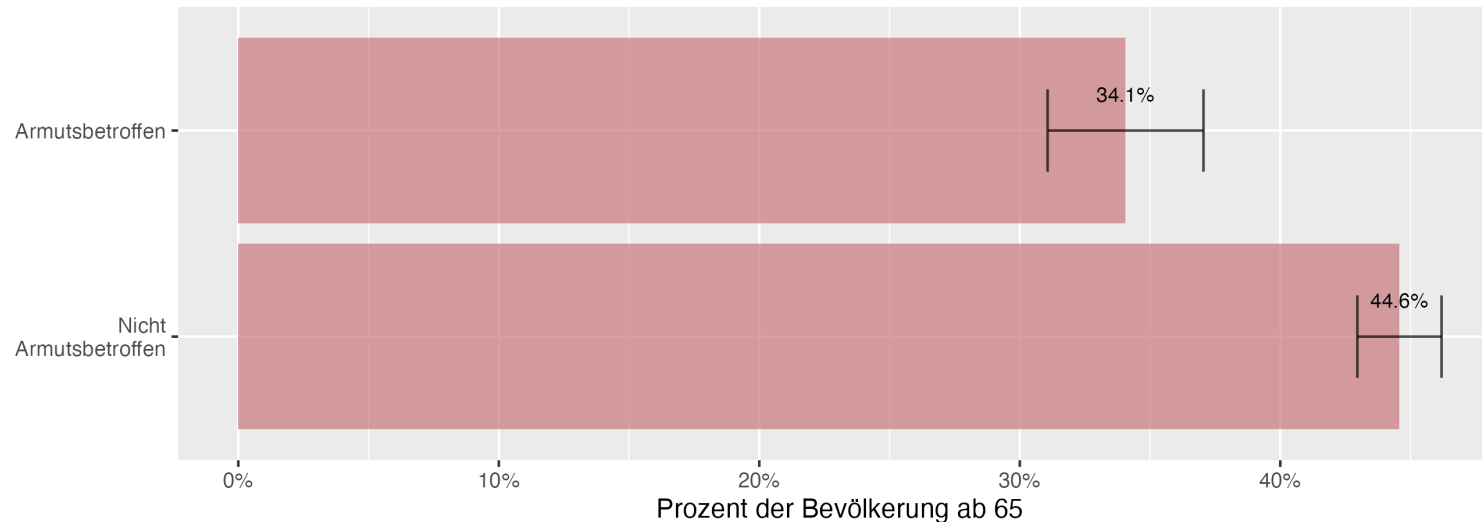
**Eine Hypothek zu haben setzt finanzielle Ressourcen voraus**

# Schulden im Pensionsalter

## Ergebnisse SHARE Analysen: Zusammenhang Hypothekarschulden und Einkommensarmut (ohne Vermögenseinbezug)

Hypothek über 100'000 CHF in der Bevölkerung

Armut Indikator basierend auf SKOS Armutsgrenze  
und ohne Vermögenseinbezug



Quelle: Schweizer Alterssurvey 2022



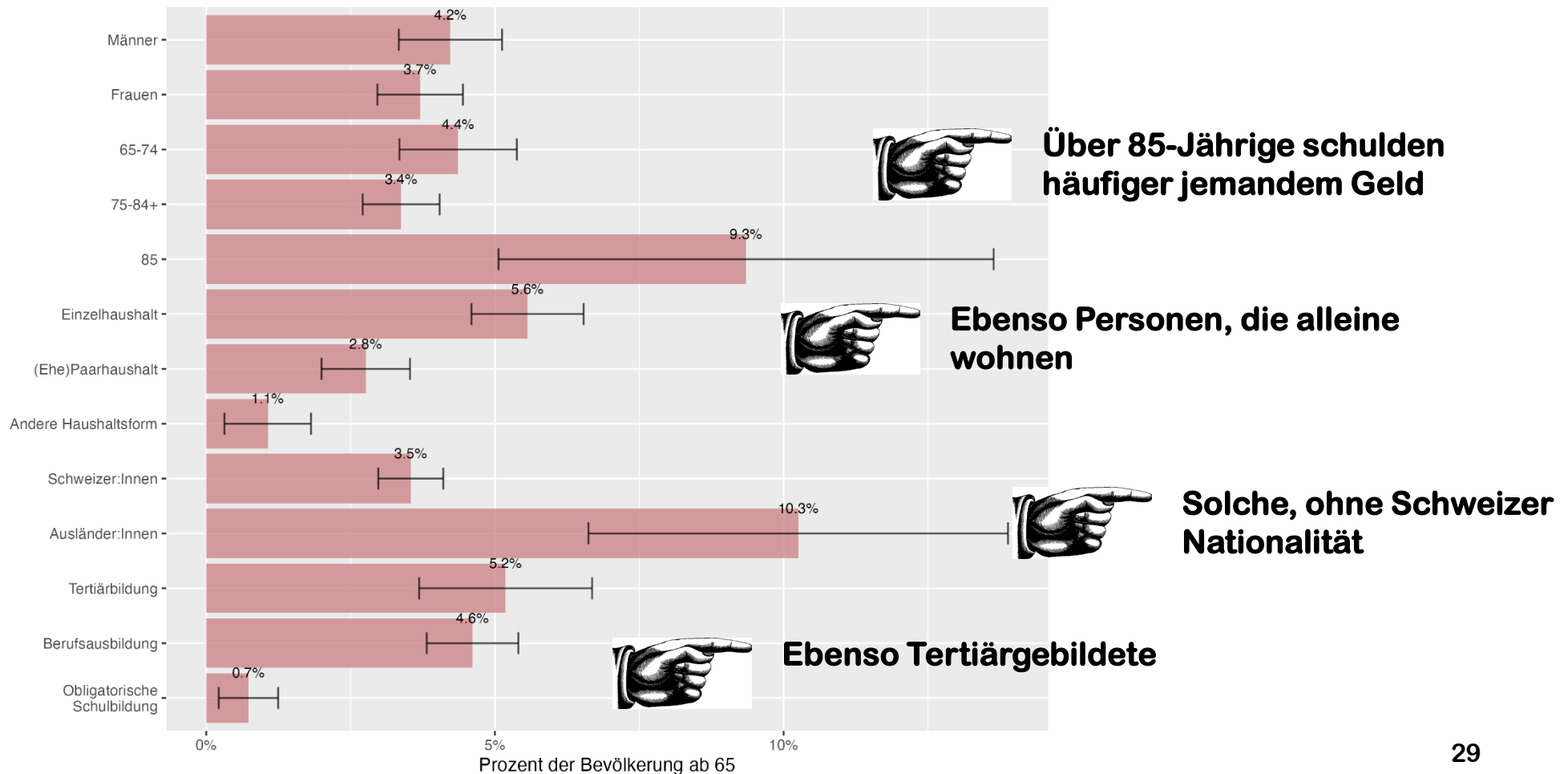
**Offenbar gibt haben ca. 1/3 aller Personen 65+ eine Immobilie/Hypothek und gleichzeitig ein tiefes Einkommen, bzw. eine tiefe Rente haben: Liquiditätsprobleme?**

# Schulden im Pensionsalter

## Ergebnisse SHARE Analysen: Merkmale Schuldner\*innen

*“Familiäre Unterstützung zu älteren Altersgruppen innerhalb sozioökonomisch mittleren und höheren Schichten und bei Ausländer\*innen?”*

Schulden über 1000 CHF in der Bevölkerung

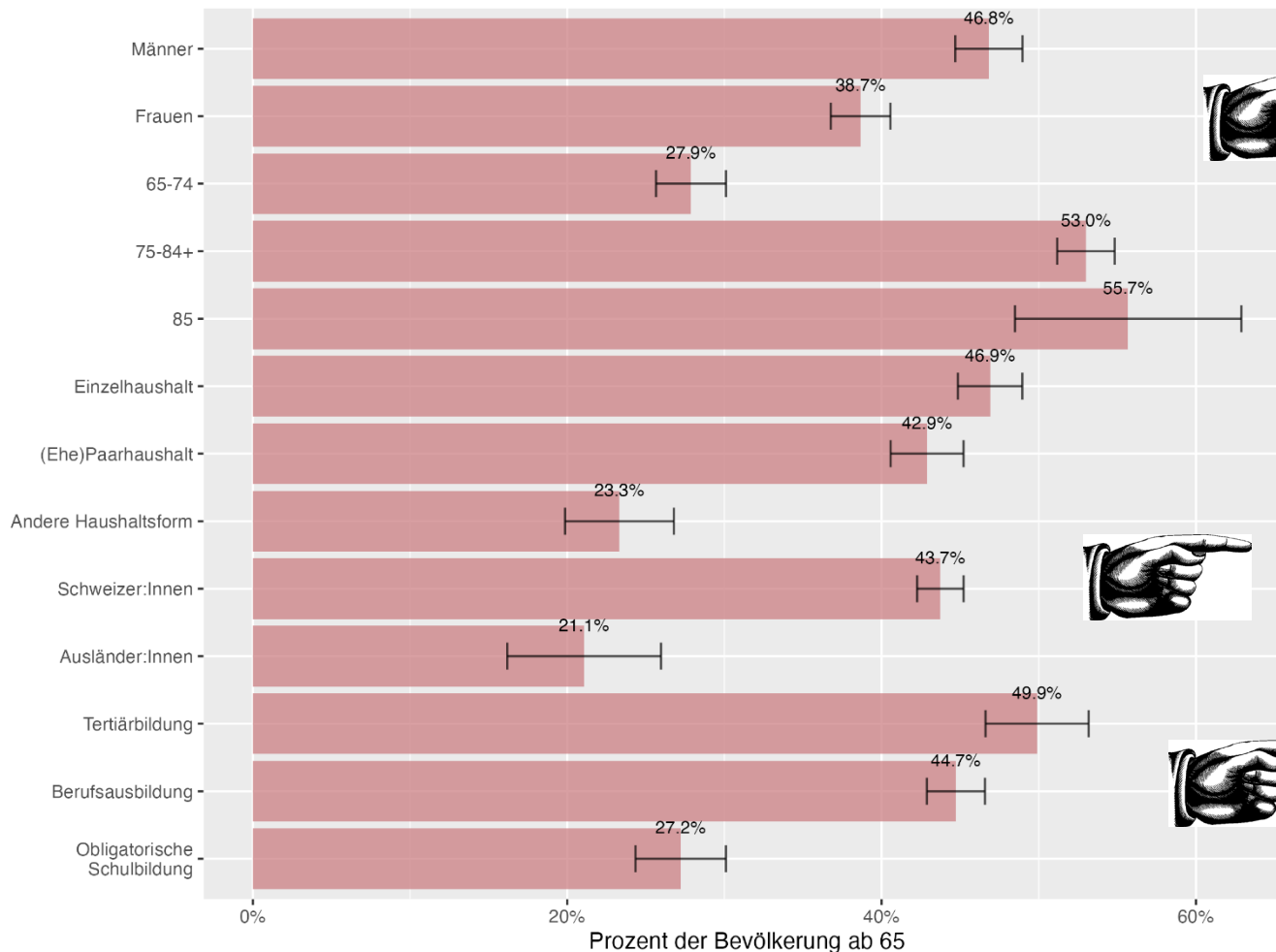


# Schulden im Pensionsalter

Ergebnisse SHARE Analysen: Merkmale Hypothekarschuldner\*innen

*“Etwas, was sich die durchschnittlich und gut verdienenden Schweizer\*innen leisten können”*

Hypothekarschulden über 100'000 CHF in der Bevölkerung



**Kohorteneffekt?  
Generation der 65-74-  
Jährigen hat deutlich  
weniger häufig eine  
Hypothek**

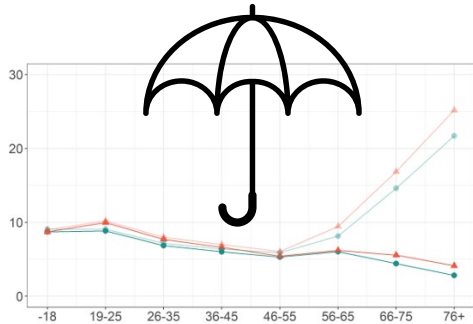


**Schweizer\*innen haben  
häufiger eine Hypothek**



**Ebenso Sekundär-  
Tertiärgebildete**

# Schlussfolgerungen:



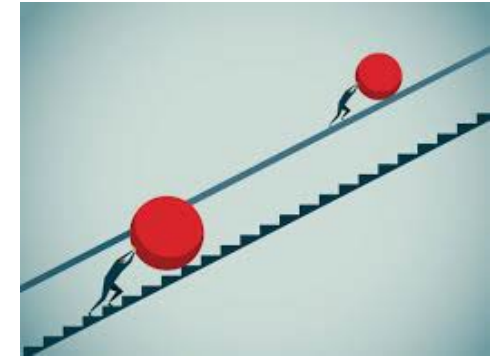
**Alarmismus beim Thema Altersarmut ist nicht angesagt!**

Auch neue Ansätze der Armutsmessung zeigen: Der Grossteil der Bevölkerung im Pensionsalter lebt in finanziell guten Verhältnissen.



**Altersarmut existiert!**

Armut scheint im Pensionsalter etwa gleich häufig wie in der Erwerbsbevölkerung zu sein



**Ein System mit Lücken**

Das System der Altersvorsorge reproduziert Ungleichheiten: Frauen, Ausländer\*innen, Bildungsstand

# Schlussfolgerungen:



## Schulden im Pensionsalter sind selten

Existieren jedoch auf tiefem Niveau (4%) bei Personen ab 85+, ohne Schweizer Nationalität und mittleren bis hohen sozialen Klassen.

Zeigt auch die finanziell gesicherten Verhältnisse dieser Bevölkerungsschicht



Hypothekarschulden sind jedoch bei fast der Hälfte der Pensionierten vorhanden

Hypotheken/Eigentum scheint Etwas, was sich durchschnittlich und gut verdienende Schweizer\*innen häufig leisten



Könnten Immobilien im Zusammenhang mit Einkommensarmut ein ungelöstes sozial-politisches Problem darstellen?

Problem der Realisierbarkeit von Immobilienvermögen bei gleichzeitigem Liquiditätsengpass



# Schlussfolgerungen:

**Es braucht weitere  
Forschung zu Schulden  
im Pensionsalter, mit  
Fokus auf Immobilien  
und 2. Säule**

**Wichtigkeit der  
Längsschnitt-  
Betrachtung um  
«Schuldenbiographien»  
nachzuzeichnen und  
Interventionsbedarf  
aufzuzeigen**

Typ	Einzahlung in 2. Säule Erwerbsleben	Erwerb Wohn-eigentum	Handhabung 2. Säule bei Pensionierung	Situation im Pensionsalter	Mögliche Probleme / Kommentar
Mittleres bis hohes Einkommen	Substantielle Einzahlung	Mit Bezug 2. Säule	Teilauszahlung	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mittlere Rente (1. + 2. Säule)</li> <li>Hohes Vermögen</li> <li>Immobilie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>“Idealfall für Modell 2. Säule Bezug für Wohn-eigentum</li> </ul>
Mittleres Einkommen	Mittlere Einzahlung	Bezug 2. Säule	Teil- oder Vollauszahlung, Rückzahlung Hypothek	<ul style="list-style-type: none"> <li>Eher niedrige Rente (1. + 2. Säule)</li> <li>Immobilie, aber wenig liquides Vermögen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Liquiditäts- engpässe bei Kosten mit Immo- bilienbesitz ?</li> <li>Kein EL- Anspruch</li> </ul>



**Führen die geltenden Regelungen in der 2. Säule hinsichtlich Immobilienerwerb dazu, dass Personen im Pensionsalter gebundenes Vermögen haben, anstatt eine Rente, mit denen sie ihren Lebensunterhalt bestreiten können?**

**Müsste man anpassen und die Leute zu einer BVG-Rente zwingen?**

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**

**Ich freue mich über Fragen und  
eine spannende Diskussion!**