



Die finanziellen Auswirkungen der Pensionierung

Präsentation 04. November 2025



Die finanziellen Auswirkungen einer Pensionierung

Wie bereiten Sie sich optimal auf Ihre
Pensionierung vor?

Hannes Wipf, Leiter Vorsorge und Finanzplanung
Stein am Rhein, 4. November 2025

Agenda

1

Die finanziellen Auswirkungen einer ordentlichen Pensionierung

2

Die finanziellen Auswirkungen einer frühzeitigen Pensionierung

3

Pensionskasse: Kapital oder Rente?

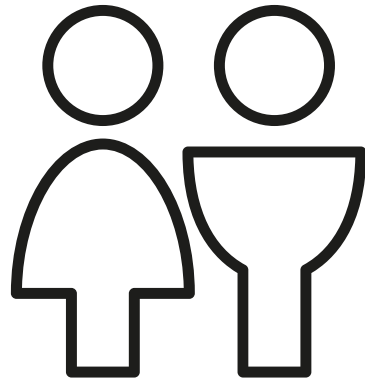
4

Pensionierungsplanung bei der Schaffhauser Kantonalbank

01 Die finanziellen Auswirkungen einer ordentlichen Pensionierung

Fakten zur Altersvorsorge

Ordentliches AHV-Pensionierungsalter (AHV-Referenzalter)

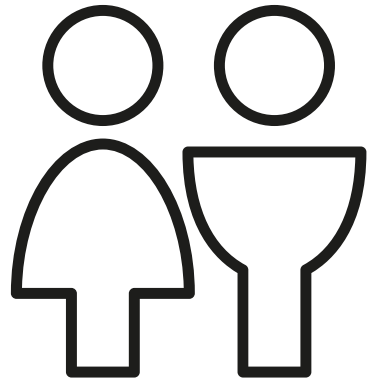


65 Jahre
für Männer und Frauen

(Für Frauen mit Jahrgängen 1961 bis 1963
gilt noch ein früheres AHV-Referenzalter)

Fakten zur Altersvorsorge

Durchschnittliche Lebenserwartung ab dem ordentlichen Pensionierungszeitpunkt



≈ 23 Jahre für Frauen
≈ 21 Jahre für Männer

Frauen werden im Durchschnitt 88 Jahre alt.
Männer werden im Durchschnitt 86 Jahre alt.

Was ändert sich finanziell mit der ordentlichen Pensionierung?

→ Wegfall des Erwerbseinkommens

→ Einsetzen einer AHV-Altersrente

Minimum monatliche Einzelrente:	CHF 1'260.-	→ x 13 = CHF 16'380.-
Maximum monatliche Einzelrente:	CHF 2'520.-	→ x 13 = CHF 32'760.-
Maximum monatliche Ehepaarrente:	CHF 3'780.-	→ x 13 = CHF 49'140.-

(Stand: 2026)

Was ändert sich finanziell mit der ordentlichen Pensionierung?

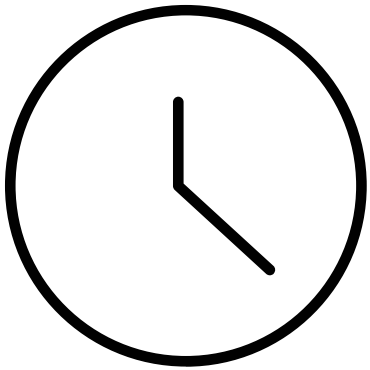
→ Einsetzen der Pensionskassenrente (gemäss Pensionskassenausweis)

→ Auszahlung Vorsorgegelder aus der gebundenen Vorsorge (Säule 3a) und der freien Vorsorge (Säule 3b)

→ Mögliche Veränderung der Ausgaben (Lebenshaltungskosten)

Auszahlung von Vorsorgegeldern aus der gebundenen Vorsorge (Säule 3a)

Wann kann die Säule 3a bezogen werden?

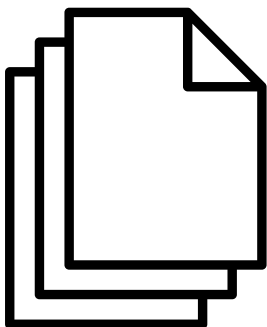


- Im **Normalfall** gelangt die Säule 3a bei **Erreichen des ordentlichen Pensionierungsalters** (Alter 65) zur Auszahlung.
- Ein **Bezug** ist aber bereits **bis zu fünf Jahre vor Erreichung** des AHV-Alters möglich.
- Auch ein Aufschub der Auszahlung (bis max. Alter 70) ist **möglich**, allerdings nur, falls die Person noch erwerbstätig ist.

Steuerliche Handhabung bei der Auszahlung von Vorsorgegeldern

Kapitalleistungssteuer

Der Kanton **Schaffhausen** hat bei der Kapitalleistungssteuer gesamtschweizerisch einen der **tiefsten Steuersätze**.



Beispiel: Verheiratete Person, reformiert, wohnhaft in Stein am Rhein (*Stand: 2025*):

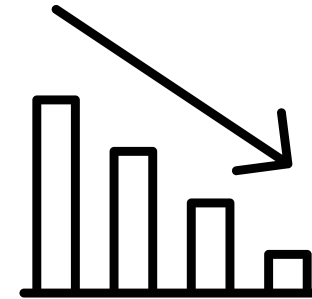
Kapitalleistung		Steuer	in Prozent
CHF	50'000.–	CHF 698.–	1.40%
CHF	100'000.–	CHF 2'480.–	2.48%
CHF	150'000.–	CHF 5'096.–	3.40%
CHF	200'000.–	CHF 8'436.–	4.22%

Steuerliche Handhabung bei der Auszahlung von Vorsorgegeldern

Kapitalleistungssteuer

Die Kapitalleistungssteuer kommt auch für Auszahlungen aus der **2. Säule** (Pensionskasse, Freizügigkeitskonti und -policen) zur Anwendung.

→ Mit einer **gestaffelten Auszahlung** lässt sich die Steuerlast deutlich senken!



Budget nach der Pensionierung

Kurzfristig

Evtl. Mehrkosten für Ferien, Freizeit, etc.

Evtl. Wegfall von berufsbedingten Kosten (Verpflegung, Verkehrsmittel, Kleider, etc.)

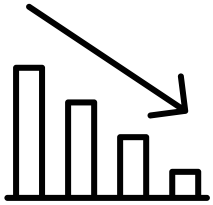
Langfristig

Tendenziell abnehmend

Abhängig von der gesundheitlichen Verfassung

Pflegekosten sind nicht kalkulierbar und kaum (sinnvoll) versicherbar

Budget nach der Pensionierung



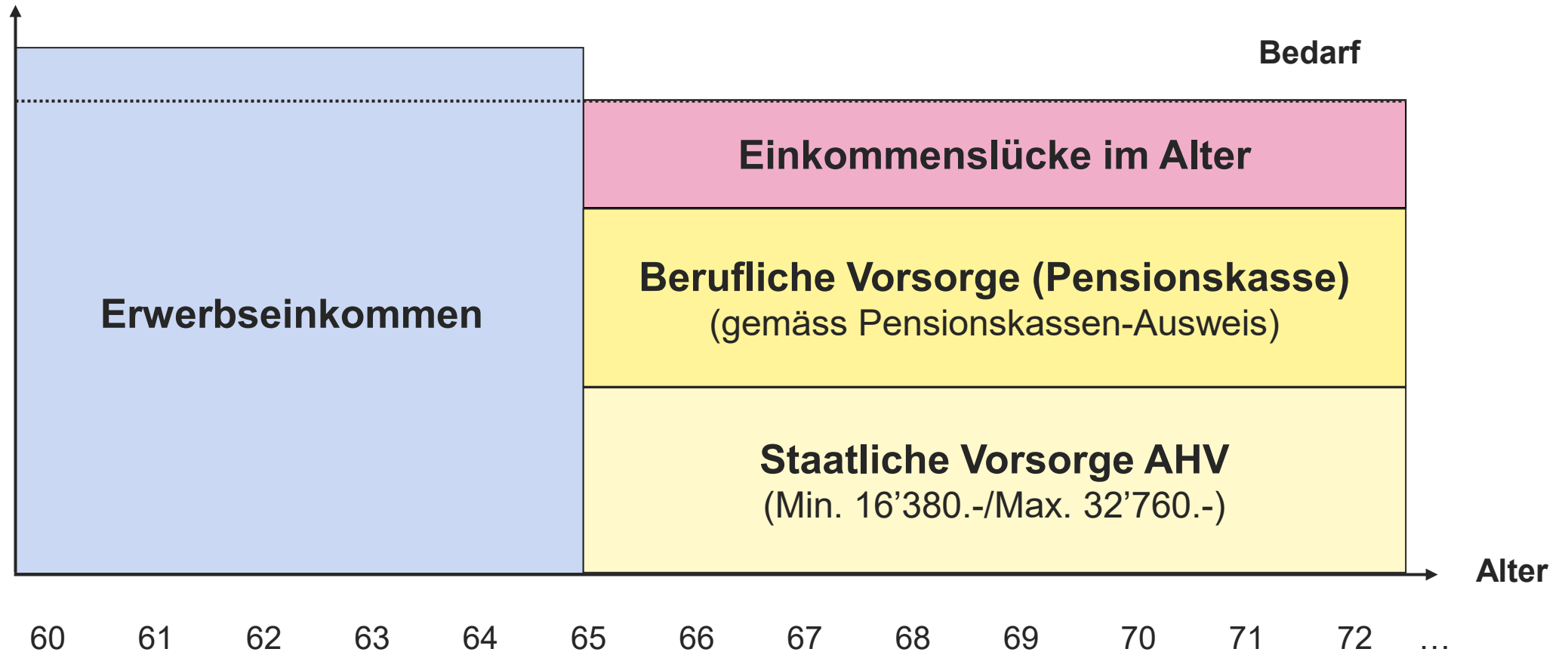
Veränderung der Einkommenssteuerbelastung

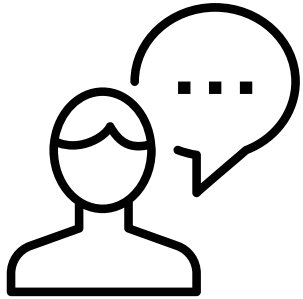
Im Normalfall: tieferes Einkommen ($\text{Rente} < \text{Lohn}$)

Wenig steuerliche Abzüge (Berufsauslagen, Vorsorge)

**Die Steuerbelastung fällt tendenziell nach der Pensionierung eher etwas tiefer aus.
In einzelnen Situationen kann dies aber auch umgekehrt sein.**

Die ordentliche Pensionierung





**Eine im Rentenalter bestehende Einkommenslücke
kann durch folgende Möglichkeiten gedeckt werden:**

Vorsorgeleistungen aus der
Selbstvorsorge (Säule 3a)

Vermögensverzehr

Reduktion der
Ausgaben

02 Die finanziellen Auswirkungen einer frühzeitigen Pensionierung

Die frühzeitige Pensionierung: AHV

AHV-Altersrente erst ab dem 65. Geburtstag

→ Einkommenslücke



Vorbezug ist um maximal 2 Jahre möglich

→ Kürzung von 6,8% pro Jahr Vorbezug
(Spezialregelung für Frauen der Jahrgänge 1961 bis 1969)

AHV-Beiträge für Nichterwerbstätige

→ je nach Vermögen und Renteneinkommen

Die frühzeitige Pensionierung: Pensionskasse

Kürzung der Pensionskassen-Altersrente

- Fehlende Pensionskassen-Beiträge in den Jahren der Frühpensionierung
- Fehlende Zinsen in den Jahren der Frühpensionierung
- Längere Rentendauer (= tieferer Rentenumwandlungssatz)

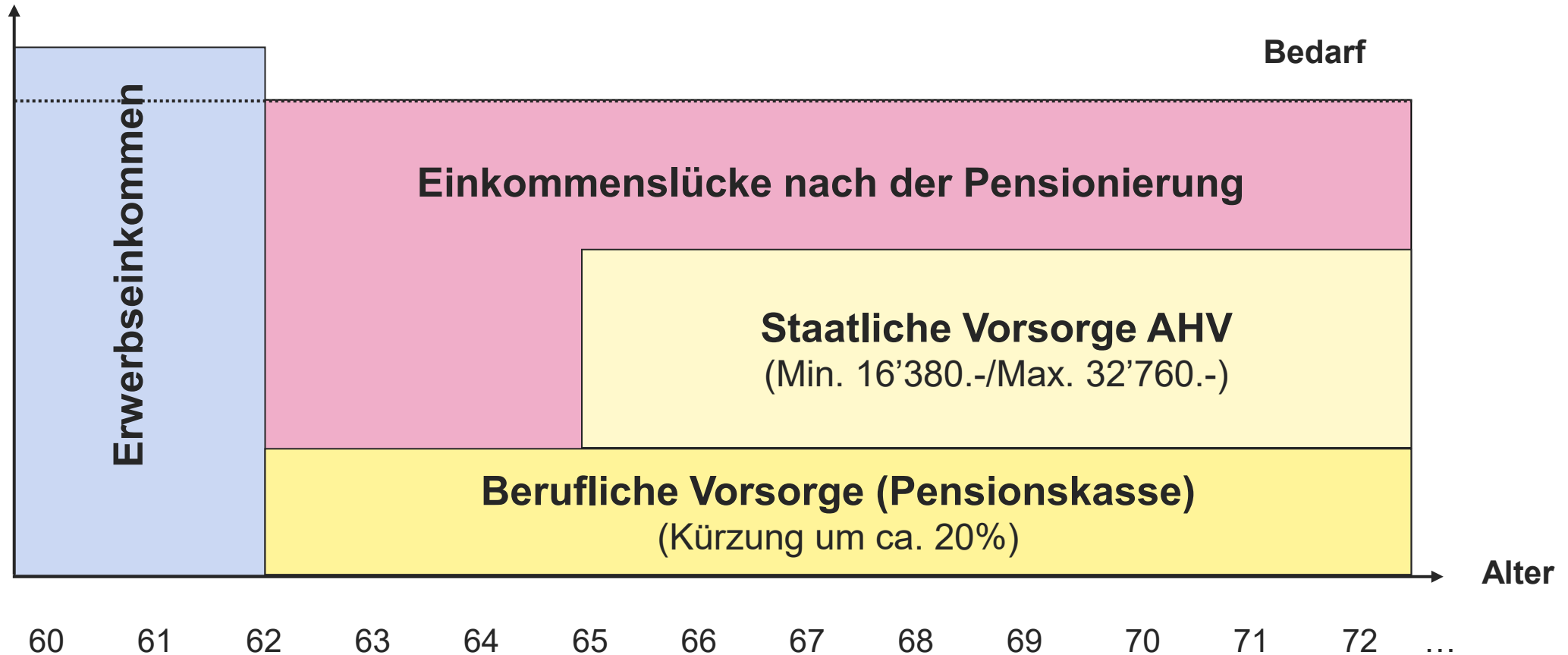
Faustregel: pro Jahr des Vorbezugs gibt es eine Rentenreduktion von 6 - 8%

Bezug einer AHV-Ersatzrente aus der Pensionskasse führt in der Regel auch zu einer nochmals tieferen Pensionskassen-Altersrente

- Ausnahme: vom Arbeitgeber finanzierte «Übergangsrente»

Die frühzeitige Pensionierung

Beispiel: Pensionierung mit Alter 62



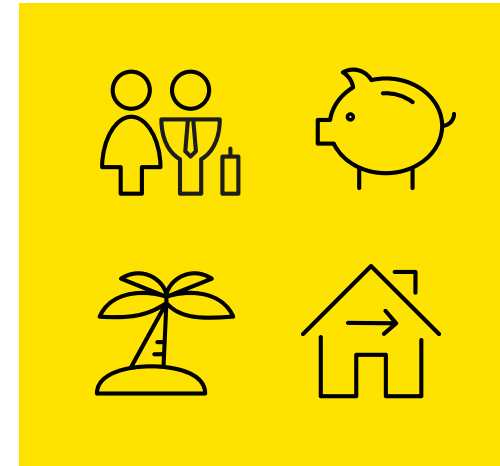
03 Kapital oder Rente?

Pensionskasse: Kapital oder Rente?

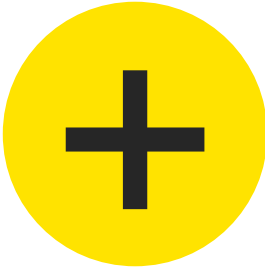
Bei der Frage «Kapital oder Rente» gibt es keine Pauschalantwort.

Die richtige Entscheidung hängt von Ihrer individuellen Situation ab:

- Familienverhältnisse
- Vermögensverhältnisse, Budget
- Steuersituation (Wohnort, Einkommen, etc.)
- Risikofähigkeit, Risikobereitschaft
- Gesundheit (→ Lebenserwartung)
- Persönliche Wünsche und Ziele

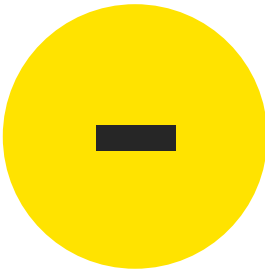


Rentenbezug



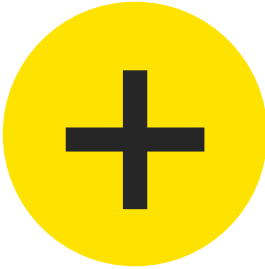
Vorteile

- Sicherheit: lebenslänglich regelmässiges Einkommen
- Einfachheit: automatische Rentenzahlung



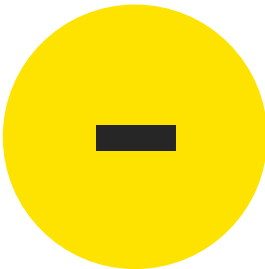
Nachteile

- Kein Zugriff auf das Kapital mehr möglich
- Eingeschränkter Hinterbliebenenschutz
- Beschränkte Flexibilität
- Hohe Steuerbelastung



Vorteile

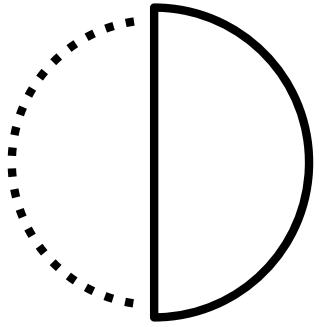
- Hohe Flexibilität
- Hinterbliebenenschutz
- Tiefere Steuerbelastung (in aller Regel)



Nachteile

- Risiko der «Langlebigkeit»
- Anlagerisiko

Pensionskasse: Kapital oder Rente?



Mischlösungen

Die Pensionskassen bieten in aller Regel auch frei wählbare **Mischlösungen** an. Zum Beispiel: 50% Rente, 50% Kapital.

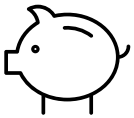
Eine solche Lösung bietet oftmals eine grosse Flexibilität und trotzdem eine hohe Sicherheit.

04 Pensionierungsberatung bei der Schaffhauser Kantonalbank

Pensionierungsberatung bei der Schaffhauser Kantonalbank



Jede Situation ist individuell und muss deshalb auch individuell betrachtet werden.



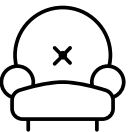
- Familienverhältnisse (Zivilstand, Kinder, Alter der Kinder, etc.)
- Vermögensverhältnisse



- Einkommensverhältnisse
- Lebenshaltungskosten (Budget)
- Steuersituation (Wohnort, Vermögen, Einkommen)



- Persönliche Wünsche und Ziele

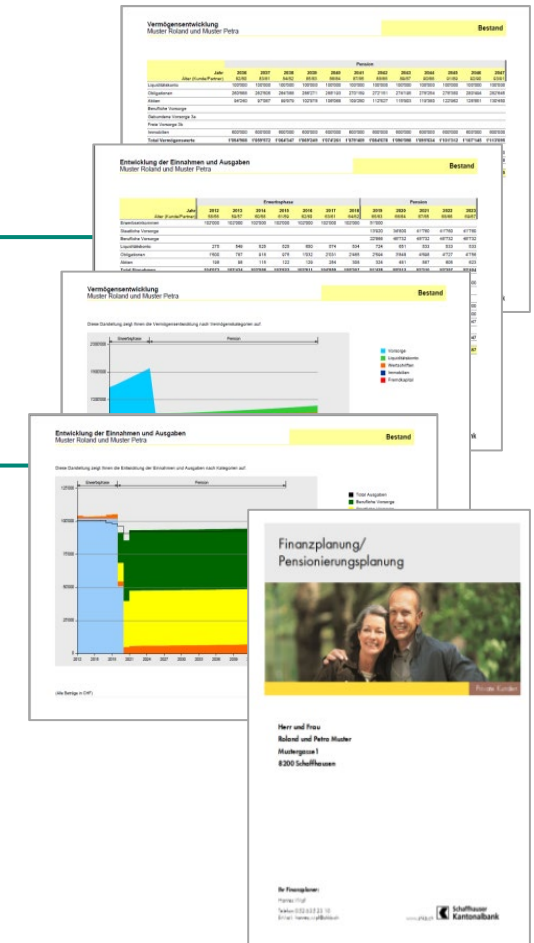


→ **Eine Pensionierungsberatung ist bei uns unverbindlich und kostenlos.**

Pensionierungsplanung (Finanzplanung) bei der Schaffhauser Kantonalbank

In gewissen Fällen ist es sinnvoll, die Pensionierung im Rahmen eines Finanzplanes genau zu kalkulieren.

- Simulation einer (frühzeitigen) Pensionierung
- Gegenüberstellung von verschiedenen Pensionierungszeitpunkten
- Gegenüberstellung von Kapital- und Rentenbezug
- Vermögensoptimierung (Steuern, Anlagen, Hypotheken)



→ Mit einer Finanzplanung wird eine individuelle Entscheidungsgrundlage für die anstehenden Fragen rund um die Pensionierung geschaffen.

Unsere Empfehlung



Wir empfehlen, sich spätestens **fünf Jahre vor dem gewünschten Pensionierungszeitpunkt** für ein unverbindliches Beratungsgespräch mit einem Pensionierungsspezialisten in Verbindung zu setzen.

«Für eine Planung der Pensionierung ist es selten «zu früh», aber schnell «zu spät»...»

Kontakt



Hannes Wipf

Executive Master of Financial Consulting
Leiter Vorsorge und Finanzplanung

+ 41 52 635 23 10

hannes.wipf@shkb.ch



Massimo Cardone

Finanzplaner mit eidg. Fachausweis
Stv. Leiter Vorsorge und Finanzplanung

+ 41 52 635 23 00

massimo.cardone@shkb.ch



Herzlichen Dank
für Ihre
Aufmerksamkeit!