

2 JAHRE ZINSWENDE

Umgang mit Zinsänderungsrisiken und Inflation: Wo stehen wir?
Wie können Garantien erhöht werden?



Montag, 6. Mai 2024
13:15-16:30Uhr
Volkshaus Zürich
CHF 270.–

Die Negativ- und Tiefzinsphase hat für die Versicherten Spuren hinterlassen. Die Umwandlungssätze wurden stetig gesenkt, parallel stiegen für viele die Beiträge – für tiefere Renten mussten noch höhere Beiträge bezahlt werden. Die Arbeit der arbeitnehmerseitigen Stiftungsrätinnen und Stiftungsräte war geprägt von Abwehrkämpfen. Der massive Druck auf die Parameter und das Suchen von sozialverträglichen Kompromissen auf der Leistungsseite war an der Tagesordnung.

Im Frühjahr 2022 konnte vorsichtig aufgeatmet werden: Die Zinsen stiegen und man wusste, eine mittel- und längerfristige Zinswende kann die 2. Säule stabilisieren. Es wäre wieder möglich, ohne zu grosses Risiko die Verpflichtungen zu erbringen. Auch die Frage von Leistungsverbesserungen müsste an Bedeutung gewinnen.

Bevor Zuversicht aufkommen konnte, gab es Frust: Den meisten Kassen fehlten die finanziellen Mittel, um innert nützlicher Frist etwas gegen den Wertverlust der Renten zu tun. Zwar ist bei den technischen Zinssätzen inzwischen eine Kehrtwende zu beobachten, aber bei der Erhöhung der Umwandlungssätze halten sich auch Kassen, die sehr tiefe Sätze haben, bisher zurück. Der Impuls, Leistungsgarantien zu erhöhen, muss nun von Arbeitnehmerseite verstärkt werden.

Höchste Zeit, dass ausgelotet wird, wie eine Erhöhung der Umwandlungssätze bei Kassen mit und ohne Leistungsziel konkret umgesetzt werden kann. Höchste Zeit, dass aufgezeigt wird, welche Anpassungen sich in BVG-(nahen) Kassen bzw. in Kassen mit vergleichsweise hohen Umwandlungssätzen aufdrängen könnten. Gewiss hat jede Kasse eine andere Geschichte; diesem Umstand muss Rechnung getragen werden. Die PK-Experten **Philippe Deprez** und **Olivier Kern** werden aber entlang verschiedener Kassentypen Anregungen geben, das Thema produktiv anzugehen. Damit die Referate nicht im luftleeren Raum stattfinden, wird **Benita von Lindeiner** eingangs aktuelle Zinsszenarien und deren längerfristigen Auswirkungen auf die Kassen präsentieren.

Referierende



Benita von Lindeiner
Partnerin c-alm



Philippe Deprez
PK-Experte und
Leiter Deprez Experten



Olivier Kern
PK-Experte und Direktor
Pittet Associates

Weitere Informationen und Anmeldungen:
www.pk-netz.ch