

BEITRÄGE ZUR SOZIALEN SICHERHEIT

*Wer geht wann in Rente?
Ausgestaltung und Determinanten
des Rentenübergangs
Kurzbericht*

*Qui prend quand sa retraite ?
Passage à la retraite :
Parcours et déterminants
Rapport succinct*

Forschungsbericht / rapport de recherche Nr. 5/22



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Eidgenössisches Departement des Innern EDI
Département fédéral de l'intérieur DFI
Bundesamt für Sozialversicherungen BSV
Office fédéral des assurances sociales OFAS

Das Bundesamt für Sozialversicherungen veröffentlicht in seiner Reihe «Beiträge zur Sozialen Sicherheit» konzeptionelle Arbeiten sowie Forschungs- und Evaluationsergebnisse zu aktuellen Themen im Bereich der Sozialen Sicherheit, die damit einem breiteren Publikum zugänglich gemacht und zur Diskussion gestellt werden sollen. Die präsentierten Folgerungen und Empfehlungen geben nicht notwendigerweise die Meinung des Bundesamtes für Sozialversicherungen wieder.

Autorenschaft / auteurs: Nils Braun-Dubler, Vera Frei, Tabea Kaderli, Florian Roth
IWSB – Institut für Wirtschaftsstudien Basel
Solithurnstrasse 94
CH-4053 Basel
Tel. +41 (0)61 281 21 21
E-Mail: arbeit@iwsb.ch
Internet: www.arbeit.iwsb.ch

Auskünfte / renseignements: Bundesamt für Sozialversicherungen
Effingerstrasse 20
CH-3003 Bern

Christof Hugentobler
Ressort Gesetzgebung AHV/EO / ABEL
Tel. +41 (0)58 469 87 04 / E-Mail: christof.hugentobler@bsv.admin.ch

Ilka Steiner
Forschung und Evaluation / MAS
Tel. +41 (0)58 483 94 31 / E-Mail: ilka.steiner@bsv.admin.ch

ISSN: 1663-4659 (eBericht)
1663-4640 (Druckversion)

Copyright: Bundesamt für Sozialversicherungen, CH-3003 Bern
Auszugsweiser Abdruck – ausser für kommerzielle Nutzung –
unter Quellenangabe und Zustellung eines Belegexemplares
an das Bundesamt für Sozialversicherungen gestattet.

Vertrieb / diffusion: BBL, Verkauf Bundespublikationen, CH-3003 Bern
www.bundespublikationen.admin.ch

Bestell-Nr. / N° de commande: 318.010.5/22DF

Vorwort des Bundesamts für Sozialversicherungen

Das Schweizer Drei-Säulen-System der Altersvorsorge bietet verschiedene Möglichkeiten, zwischen 58 und 70 Jahren die gesetzlichen und reglementarischen Altersleistungen zu beziehen. Mit Blick auf die zukünftigen demografischen Herausforderungen ist es für die laufenden und geplanten Reformen der Alterssicherung von besonderem Interesse, ob und wie dieser Spielraum von der Bevölkerung genutzt wird. Welche Rolle spielen die wirtschaftliche Situation, die Erwerbskarriere oder die gemeinsame Entscheidung im Paarhaushalt? Welche Konsequenzen auf die Einkommens- und Vermögenssituation, aber auch auf die weitere Beteiligung im Erwerbsleben ergeben sich aus dem individuell gewählten Rentenübergang?

Der vorliegende Bericht bietet vertiefte Analysen und differenzierte Erkenntnisse über die Ausgestaltung, die Determinanten und die Konsequenzen des Rentenübergangs für verschiedene Bevölkerungsgruppen. Dank der Datengrundlage WiSiER konnte der Rentenübergang von Individuen in ihrem spezifischen Kontext analysiert und so an frühere Studien des BSV angeknüpft werden. So konnten nicht nur Einzelpersonen, sondern auch Paare im gemeinsamen Haushalt als wirtschaftliche Einheit untersucht werden. Es hat sich gezeigt, wie sich Paare in ihren Entscheidungen zum Rentenübergang gegenseitig beeinflussen.

Die Ergebnisse zeigen zunächst die enorme Default-Wirkung des gesetzlichen Rahmens auf den Rentenbezug der 1. Säule: Rund neun von zehn Personen beziehen die AHV zum ordentlichen Rentenalter. In der 2. Säule bezieht hingegen eine knappe Mehrheit schon früher eine Rente der beruflichen Vorsorge. Ebenso wichtig erscheint, dass die verfügbaren Daten keine Hinweise auf eine Prekarität durch den Rentenübergang erkennen lassen. Vielmehr verbessert sich die finanzielle Situation von Personen, die vor dem Rentenübergang in einer prekären wirtschaftlichen Verhältnissen lebten. Weiter wird deutlich, dass mit dem Rentenbezug in der Regel auch die Erwerbstätigkeit aufgegeben wird. Nur eine von vier Personen arbeitet noch weiter. Die Erwerbswahrscheinlichkeit von Frauen liegt tiefer als jene von Männern, was jedoch auf die Rolle der Frau im Paarkontext und nicht auf das Geschlecht per se zurückzuführen ist.

Die Erkenntnisse des vorliegenden Berichts bieten wichtige Grundlageninformationen für die Weiterentwicklung der Altersvorsorge.

Colette Nova
Vizedirektorin
Leiterin Geschäftsfeld AHV, Berufliche Vorsorge und EL

Avant-propos de l'Office fédéral des assurances sociales

Le système suisse à trois piliers de la prévoyance vieillesse offre différentes possibilités pour percevoir entre 58 et 70 ans les prestations de vieillesse prévues par le cadre légal et réglementaire. Afin de relever les défis démographiques, l'utilisation ou non de cette marge de manœuvre – ainsi que la forme qu'elle revêt – présente un intérêt particulier au vu des réformes de la prévoyance vieillesse en cours et à venir. Quel rôle jouent la situation économique, la carrière ou encore la décision prise par un couple faisant ménage commun ? Quelles conséquences le moment choisi par un individu pour son départ à la retraite a-t-il sur son revenu et sa fortune, mais aussi sur sa poursuite d'une activité lucrative ?

Le présent rapport propose une analyse approfondie, dont il tire des enseignements nuancés sur les modalités, les facteurs déterminants et les conséquences du départ à la retraite pour différents groupes de population. Grâce à la base de données WiSiER, il a été possible d'analyser le passage à la retraite des individus dans leur contexte spécifique et de relier ces résultats à d'anciennes études de l'OFAS. Cela a permis de considérer non seulement les ménages individuels, mais aussi les couples faisant ménage commun comme une unité économique. Il a ainsi été possible de voir comment les couples s'influencent mutuellement dans leurs décisions respectives concernant le départ à la retraite.

Les résultats révèlent tout d'abord l'effet considérable du « choix par défaut » qu'a le cadre légal sur la perception de la rente du 1^{er} pilier : près de neuf personnes sur dix commencent à en toucher une à l'âge ordinaire de la retraite. Dans le 2^e pilier, en revanche, une courte majorité des personnes décident de percevoir leur rente de manière anticipée. Il convient également de relever que les données disponibles n'indiquent pas de précarité lié au départ à la retraite. Au contraire, les personnes en situation financière précaire voient plutôt cette dernière s'améliorer lorsqu'elles commencent à toucher leur rente de vieillesse. Par ailleurs, il apparaît clairement que la perception de cette rente coïncide généralement avec l'arrêt de l'activité lucrative. Seule une personne sur quatre continue à travailler. La probabilité de continuer à exercer une activité professionnelle est plus faible chez les femmes, ce qui est toutefois dû au rôle de la femme dans le contexte du couple et non pas au sexe en tant que tel.

Les conclusions du présent rapport fournissent d'importantes informations de base pour le développement de la prévoyance vieillesse.

Colette Nova
Vice-directrice
Responsable du domaine AVS, prévoyance professionnelle et PC

Premessa dell'Ufficio federale delle assicurazioni sociali

Il sistema previdenziale svizzero dei tre pilastri offre varie opzioni per percepire le prestazioni di vecchiaia legali e regolamentari tra il 58° e il 70° anno di età. Nella prospettiva di riuscire ad affrontare le future sfide demografiche, è di particolare interesse per le riforme della previdenza per la vecchiaia in corso e previste sapere se e come venga sfruttato questo margine di manovra da parte della popolazione. Quale ruolo svolgono la situazione economica, la carriera lavorativa o la decisione comune della coppia nel nucleo familiare? Come si ripercuotono le scelte individuali in materia di pensionamento sulla situazione reddituale e patrimoniale e sulla partecipazione al mondo del lavoro?

Che ruolo hanno la situazione economica, la carriera lavorativa o la decisione comune nel nucleo familiare della coppia?

Il presente rapporto offre analisi approfondite e risultati differenziati sull'impostazione del pensionamento, sui fattori che lo determinano e sulle sue ripercussioni per varie fasce della popolazione. Il set di dati WiSiER, utilizzato quale base ha permesso di analizzare il pensionamento tenendo conto del contesto specifico dei singoli individui e di riallacciare queste analisi a studi precedenti UFAS. In tal modo è stato possibile per la prima volta esaminare, oltre alle persone sole, anche le coppie che vivono nella stessa economia domestica in quanto unità economica. È stato dimostrato come le coppie si influenzino a vicenda nelle loro decisioni sulla transizione pensionistica.

Dai risultati emerge innanzitutto un importante effetto default del quadro giuridico sul momento in cui si inizia a percepire la rendita del 1° pilastro: circa nove persone su dieci iniziano a percepire l'AVS al raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento. Nell'ambito del 2° pilastro, invece, una stretta maggioranza delle persone inizia a percepire la rendita della previdenza professionale (PP) anticipatamente. Risulta altrettanto importante il fatto che i dati disponibili non forniscono indizi di precarizzazione a seguito del pensionamento. Lo studio rileva infatti che la situazione economica delle persone finanziariamente insicure migliora quando iniziano a percepire una pensione di vecchiaia. Emerge inoltre con chiarezza che generalmente l'inizio della riscossione della rendita va di pari passo con la cessazione dell'attività lucrativa. Solo una persona su quattro continua a lavorare dopo questo momento. La probabilità di essere occupati dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento è minore tra le donne che tra gli uomini, il che non è da ricondurre però al sesso, bensì al ruolo della donna nel contesto di coppia.

I risultati del presente rapporto forniscono una base di informazioni importante per l'ulteriore sviluppo della previdenza per gli anziani.

Colette Nova
Vicedirettrice
Capo dell'Ambito AVS, previdenza professionale e PC

Foreword by the Federal Social Insurance Office

The Swiss three-pillar pension system offers various flexible retirement options that allow individuals to draw state and occupational retirement benefits between the ages of 58 and 70. Greater insight into whether and how individuals make use of this leeway would be particularly helpful for efforts to address current demographic challenges in ongoing and planned reforms of the system. How do personal finances, employment record, and household context influence an individual's decision to begin drawing an old-age pension? What impact does the person's chosen pathway to pension receipt have on their income and assets, and on their continued participation in the labour market beyond normal retirement age?

This report presents in-depth analyses and differentiated insights with regard to the pathways, determinants and effects of pension transition for different population groups. Thanks to the WiSiER dataset, the researchers were able to take into account individuals' specific context when analysing their pension transition. As a result, the present study ties in with previous FSIO research. The dataset also made it possible to examine not only individuals but also pair households as an economic unit. It has been shown how couples influence each other's pension transition decisions.

The study finds that the legal framework has a considerable default effect on the timing of first-pillar (OASI) pension withdrawal: roughly nine out of ten people start to draw their OASI pension as soon as they reach normal retirement age. In contrast, a small majority of individuals draw their second-pillar (occupational) pension before they reach the normal retirement age. A key observation based on the available data is that pension transition does not exacerbate financial insecurity. In fact, the study finds that the economic situation of financially insecure individuals improves once they begin drawing an old-age pension. The results also show that the start of pension receipt is generally associated with a withdrawal from the labour market; only one in four people continues to work. In couple households, women are less likely to be in work at normal retirement age than men. This can be attributed to the role of women in the couple context specifically and not to gender generally.

The findings of this report provide important background information for the further development of Switzerland's pension system.

Colette Nova
Deputy Director
Head of OASI, Occupational Insurance and Supplementary Benefits

Inhaltsverzeichnis

ZUSAMMENFASSUNG	I
RÉSUMÉ.....	V
RIASSUNTO.....	IX
SUMMARY.....	XIII
WER GEHT WANN IN RENTE? AUSGESTALTUNG UND DETERMINANTEN DES RENTENÜBERGANGS KURZBERICHT	1
QUI PREND SA RETRAITE QUAND ? PASSAGE À LA RETRAITE : PARCOURS ET DÉTERMINANTS RAPPORT SUCCINCT	61

ZUSAMMENFASSUNG

Der vorliegende Kurzbericht stellt die wichtigsten Resultate aus dem Forschungsbericht «*Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs*» zusammen. Dieser untersucht zum einen den Rentenbezugsbeginn in der ersten und zweiten Säule, zum anderen die Erwerbstätigkeit vor und nach dem ordentlichen Rentenalter. Der Kurzbericht konzentriert sich auf drei Schwerpunkte: Erstens die Gründe für die Wahl des Zeitpunkts des Altersrücktritts, zweitens die wirtschaftliche Situation im Rentenübergang und drittens die Determinanten der Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter.

Die Untersuchung basiert auf dem Datensatz WiSiER (Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter), welcher harmonisierte Steuerdaten aus 11 Kantonen mit Registerdaten und Daten aus regelmässig durchgeführten Erhebungen kombiniert. Dadurch konnten erstmals der Haushaltskontext berücksichtigt und die Geschlechterunterschiede in und zwischen Paar- und Einzelhaushalten untersucht werden.

STARKE DEFAULT-WIRKUNG DES ORDENTLICHEN AHV-RENTENALTERS

In Bezug auf die erste Säule ist der ordentliche Bezugszeitpunkt eindeutig die Norm. 88 Prozent der beobachteten Personen beziehen mit Erreichen des ordentlichen Rentenalters die AHV-Rente. Unter den 9 Prozent mit AHV-Vorbezug befinden sich vor allem Personen in finanziell prekären Verhältnissen; Sozialhilfebeziehende werden von den Ämtern dazu angehalten, die AHV zum frühestmöglichen Zeitpunkt zu beziehen.

WAHRSCHEINLICHE WISSENSLÜCKEN BEI DER ANMELDUNG UND DEM AUFSCHUB DER AHV-RENTE

Demgegenüber ist die Gruppe mit spätem AHV-Bezugsbeginn weniger homogen: Einerseits finden sich darin häufiger Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln, welche wahrscheinlich vielfach nicht auf die AHV-Rente angewiesen sind. Andererseits sind Personen mit sehr geringen finanziellen Mitteln wie auch mit substanziellen Versicherungs- oder Beitragslücken (mehr als zehn Jahre) übervertreten. Diese Kombination erweckt den Eindruck, dass diese Personen die Aufbesserung der AHV-Rente durch einen Aufschub anstreben. Ein Zuschlag auf der AHV-Rente wird aber nur dann ausbezahlt, wenn der Aufschub explizit angemeldet wurde. Sieben von zehn Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln machen dies tatsächlich, während nur knapp eine von sechs Personen mit sehr geringen finanziellen Mitteln diese Möglichkeit zur Verbesserung der Rente wahrnimmt; den anderen wird die AHV-Rente später nachbezahlt, aber ohne Zuschlag. Möglicherweise ist der unterschiedliche Wissensstand über die Funktionsweise der ersten Säule entscheidend. Entsprechend ist eine aktivere Kommunikation über die Möglichkeiten und Anforderung dieses flexiblen Systems angezeigt.

FRÜHER BEZUGSBEGINN IN DER BERUFLICHEN VORSORGE ÜBLICH

In der beruflichen Vorsorge weicht eine knappe Mehrheit vom ordentlichen Bezugsbeginn ab und geht früh in BV-Rente (52 %). Dabei handelt es sich primär um Personen, die es sich leisten können. Spät in BV-Rente (12 %) geht öfters, wer einen hohen Anteil an selbstständiger Erwerbstätigkeit während des Erwerbslebens aufweist, über sehr geringe finanzielle Mittel verfügt oder mit einer jüngeren Partnerin oder einem jüngeren Partner zusammenlebt. Frauen haben zudem eine höhere Wahrscheinlichkeit, spät BV-Rente zu beziehen.

EINFLUSS DES BEZUGS VON VORSORGEKAPITAL DER ZWEITEN SÄULE BLEIBT UNKLAR

Umfangreiches Reinvermögen (über CHF 1 Mio.) reduziert die Wahrscheinlichkeit eines BV-Vorbezugs, was damit zusammenhängen könnte, dass Kapitalbezüge das Reinvermögen erhöht haben, im Gegenzug aber die erwartbare BV-Rente verkleinert und somit einem frühen BV-Rentenbezug entgegengewirkt haben. Damit liesse sich auch der scheinbare Widerspruch zu Bütler u. a. (2004) erklären, für welche ein hohes (noch vorhandenes) Vorsorgevermögen ein entscheidender Faktor für einen frühen Rentenbezugsbeginn ist.

EINZELPERSONEN BEZIEHEN SELTENER IHRE AHV- BZW. BV-RENTE FRÜH

Der Einfluss des Haushalt- bzw. Paarkontexts auf den Rentenbezugsbeginn ist bedeutsam. Einzelhaushalte gehen seltener früh und häufiger spät in Rente als Personen in einer Partnerschaft. Dies gilt für die erste wie auch die zweite Säule. In den Paarhaushalten fällt die Neigung, früh eine BV-Rente zu beziehen, geringer aus, wenn die Partnerin oder der Partner jünger ist.

RENTENÜBERGANG ERHÖHT DIE PREKARITÄT DANK SYSTEM DER SOZIALEN SICHERHEIT NICHT

Der AHV-Bezugsbeginn reduziert den Median des jährlichen Äquivalenzeinkommens um CHF 1'830 auf CHF 67'597, welches immer noch über dem Median der Gesamtbevölkerung (64'420 CHF; Erwerbs- und Rentenalter) liegt. Das jährliche Medianäquivalenzeinkommen der Personen mit frühem AHV-Bezugsbeginn erhöht sich gar um CHF 842. Konsistent mit den Ergebnissen von Wanner & Gabadinho (2008) und Wanner & Gerber (2022) sind Personen zwischen 58 und 70 Jahren im Vergleich mit der restlichen Bevölkerung finanziell eher gut gestellt. Dies kann sich später auf individueller Ebene mit zunehmendem Alter und einem allfälligen Betreuungs- und Pflegebedarf wieder ändern.

Personen in prekären wirtschaftlichen Verhältnissen vor dem AHV-Rentenbeginn profitieren im Durchschnitt vom Rentenübergang; ihr Äquivalenzeinkommen steigt. Somit kann insgesamt keine Erhöhung des Prekaritätsrisikos durch den AHV-Bezugsbeginn festgestellt werden. Das ist auch ein Ergebnis des Zusammenspiels mit den anderen Systemen der sozialen Sicherheit (v.a. der EL), deren Beiträge ins Äquivalenzeinkommen einfließen.

Die zweite Säule soll den Erhalt des Lebensstandards ermöglichen, weshalb Lohnabzüge erst ab einem Mindesteinkommen fällig werden. Entsprechend sind die BV-Rentenbeziehenden auch wohlhabender als der Durchschnitt. Insbesondere Personen, welche eine BV-Rente vor dem ordentlichen Rentenalter beziehen, sind insgesamt wirtschaftlich sehr gut gestellt. Ihr medianes Äquivalenzeinkommen im Jahr vor dem Bezug der BV-Rente beträgt CHF 86'772. Die häufig hohen Einkommen vor dem Rentenbezug bedeuten aber auch, dass sich die wirtschaftliche Situation durch den Rentenbezug (etwas) verschlechtert, weil die Ersatzquote aus AHV- und BV-Leistungen in der Regel unter 100 % des letzten Lohnes/Einkommens vor dem Rentenbezugsbeginn beträgt.

EINFLUSS DES FREIBETRAGS AUF DIE ERWERBSTÄTIGKEIT

Die Erwerbstätigkeit im BV-Vorbezugsalter (58 bis 61 Jahre bei den Frauen, respektive 62 Jahre bei den Männern) und im AHV-Vorbezugsalter (62 bis 64 Jahre bei den Frauen und 63 bis 65 Jahre bei den Männern) ist deutlich höher (78 % bzw. 62 %) als nach dem ordentlichen Rentenalter (26 %). Auf dem Erwerbseinkommen nach dem ordentlichen Rentenalter müssen weiterhin Lohnbeiträge (AHV, IV, EO) bezahlt werden, sofern es

den Freibetrag von CHF 16'800 im Jahr pro Anstellung bzw. Selbstständigkeit überschreitet. Auffallend ist daher, dass primär Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln häufig mehrfachbeschäftigt sind. Ob Anstellungen unterhalb des Freibetrags den Arbeitgebenden dazu dienen, die Beitragspflicht zu vermeiden, kann mit den vorliegenden Daten nicht beurteilt werden.

SELBSTSTÄNDIGKEIT, HOHES BILDUNGSNIVEAU UND WENIG ERWERBSUNTERBRÜCHE FÖRDERN ERWERBSTÄTIGKEIT IM RENTENALTER

Die Wahrscheinlichkeit, nach dem ordentlichen Rentenalter noch erwerbstätig zu sein, wird massgeblich durch die individuelle Erwerbsbiografie beeinflusst. Zum einen sind Personen mit vollständiger Erwerbsbiografie (ohne substanzielle Erwerbsunterbrüche beispielsweise aufgrund von Betreuungs- und Erziehungsarbeit, gesundheitlichen Aspekten oder Arbeitslosigkeit) und zum anderen Selbstständigerwerbende eher weiterhin erwerbstätig. Ferner hat ein hohes Bildungsniveau einen positiven Einfluss auf die Erwerbstätigkeit im ordentlichen Rentenalter. Ebenso verbleiben Personen in einer besseren wirtschaftlichen Situation eher im Erwerbsleben. Erstens, weil die zuvor genannten Faktoren in der Regel zu einer besseren wirtschaftlichen Situation führen und zweitens, weil bei diesen Personen mit tendenziell höheren Erwerbseinkommen die Beendigung der Erwerbstätigkeit höhere Opportunitätskosten mit sich bringt.

TIEFERE ERWERBSTÄTIGKEIT DER FRAUEN IM ORDENTLICHEN RENTENALTER IST EINE FOLGE DER GESCHLECHTERROLLEN IM HAUSHALTSKONTEXT

Die Erwerbswahrscheinlichkeit ist in Einzelhaushalten bei Frauen höher als bei den Männern. Der umgekehrte Sachverhalt im Paarkontext ist somit eine Folge der Rollenverteilung zwischen den Geschlechtern. Der Einfluss der Partnerschaft geht aber weiter: Arbeitet die Partnerin bzw. der Partner über das Rentenalter hinaus, so ist die eigene Erwerbswahrscheinlichkeit auch erhöht. Ferner erhöhen Kinder die Wahrscheinlichkeit, dass eine Person im ordentlichen Rentenalter erwerbstätig ist, insbesondere wenn die Kinder noch im gleichen Haushalt leben.

ZUKÜNFTIGE FORSCHUNG: SIMULTANE BETRACHTUNG DER ERSTEN UND ZWEITEN SÄULE

Die Ergebnisse des Forschungsberichts legen nahe, dass für die Untersuchung des Bezugszeitpunktes erstens die Renten aus der 1. und 2. Säule und zweitens Einkommen und Vermögen separat betrachtet werden sollten, da das Einkommen und das Vermögen je nach Altersrentenart einen anderen Einfluss auf die Entscheidung haben können. Ideal für zukünftige Forschungsvorhaben in diesem Bereich und zur vollständigen Abbildung des Rentenübergangs wäre die simultane Betrachtung der Bezugsbeginne der beiden Altersrenten, der Kapitalbezüge aus der beruflichen Vorsorge und der Säule 3a sowie der Aufgabe der Erwerbstätigkeit. Dafür bräuchte es Daten über einen relativ langen Zeitraum, da die Renten-Bezugsbeginne weit auseinanderliegen können (zwischen dem 58. und 70. Altersjahr). Ausserdem müssten die vergangenen Kapitalbezüge besser erfasst sein.

RÉSUMÉ

Le présent rapport succinct est une compilation des principales conclusions du rapport de recherche « Wer geht wann in Rente? Determinanten und Ausgestaltung des Rentenübergangs ». Celui-ci analyse, d'une part, le moment où la rente des 1^{er} et 2^e piliers commence à être perçue et, d'autre part, la participation au marché du travail avant et après l'âge ordinaire de la retraite. Le présent rapport se concentre sur trois éléments principaux : premièrement, les raisons qui motivent le choix du moment du départ à la retraite, deuxièmement, la situation économique à ce moment et troisièmement, les déterminants de l'exercice d'une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite.

L'étude a été réalisée à l'aide de la base de données concernant la situation économique des personnes en âge d'activité et à l'âge de la retraite (WiSiER, Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter), qui apparie les données fiscales harmonisées de onze cantons avec les données figurant dans des registres ainsi que des informations issues d'enquêtes réalisées régulièrement. Il a ainsi été possible de prendre en compte pour la première fois la situation des ménages et les différences entre les sexes en ce qui concerne les couples et les ménages individuels, tant en les considérant individuellement qu'en les comparant.

EFFET PAR DÉFAUT SIGNIFICATIF DE L'ÂGE ORDINAIRE DE LA RETRAITE AVS

Dans le 1^{er} pilier, percevoir la rente à l'âge ordinaire est incontestablement la norme. Au total, 88 % des personnes étudiées perçoivent la rente AVS lorsqu'elles atteignent l'âge ordinaire de la retraite. Parmi les 9 % qui demandent à la percevoir de manière anticipée, on trouve surtout des personnes vivant dans des conditions financières précaires ; les autorités encouragent les bénéficiaires de l'aide sociale à percevoir la rente AVS le plus tôt possible.

PROBABLES LACUNES DE CONNAISSANCE CONCERNANT LA DEMANDE ET L'AJOURNEMENT DE LA RENTE AVS

Le groupe constitué des personnes qui perçoivent la rente AVS tardivement est moins homogène : on y trouve avant tout des personnes ayant des ressources financières élevées qui, souvent, ne sont apparemment pas tributaires de la rente AVS pour subvenir à leurs besoins. Les personnes ayant des ressources financières très faibles ainsi que celles ayant des lacunes de cotisation et d'assurance importantes (plus de dix ans) y sont également surreprésentées. La combinaison de ces données pourrait laisser penser que ces personnes cherchent à améliorer la rente AVS en différant sa perception. Un supplément à la rente AVS n'est toutefois versé que si l'ajournement de la rente AVS a été explicitement annoncé. C'est ce que font sept personnes sur dix parmi celles qui ont des ressources financières élevées, contre seulement près d'une personne sur six ayant des faibles ressources financières ; pour les autres, la rente AVS est versée ultérieurement, mais sans supplément. Cela s'explique probablement par la différence de connaissance du fonctionnement du 1^{er} pilier. Une communication plus active sur les possibilités offertes par la retraite flexible, mais aussi sur les conditions à respecter pour bénéficier de ses avantages est donc préconisée.

LA PERCEPTION PRÉCOCE DE LA RENTE DU 2^e PILIER EST UN FAIT HABITUEL

Dans le cadre de la prévoyance professionnelle, une courte majorité de personnes (52 %) perçoit la rente non pas à l'âge ordinaire, mais de manière anticipée. Il s'agit principalement de personnes qui peuvent se le permettre. Différer la perception de la rente du 2^e pilier (12 %) est plus souvent le fait des personnes dont l'activité

lucrative indépendante constitue une part importante du parcours professionnel, qui disposent de ressources financières très faibles ou qui vivent avec une ou un partenaire plus jeune. En outre, la probabilité de perception tardive de la rente du 2^e pilier est plus élevée chez les femmes.

INFLUENCE PEU CLAIRE DU RETRAIT DU CAPITAL DE PRÉVOYANCE DANS LE 2^E PILIER

Une fortune nette élevée (supérieure à 1 million de francs) a pour effet de réduire la probabilité d'anticipation de la rente du 2^e pilier, ce qui peut s'expliquer par le fait que des retraits en capital ont accru la fortune nette, ce qui diminue, en contrepartie, la rente du 2^e pilier escomptée, et va à l'encontre d'un versement précoce de la rente du 2^e pilier. Cela expliquerait aussi la contradiction apparente avec les recherches de Büttler et al (2004), selon lesquelles une fortune de prévoyance (encore disponible) d'un montant élevé est un facteur décisif pour une perception précoce de la rente.

LES MÉNAGES INDIVIDUELS ANTICIPENT PLUS RAREMENT LE VERSEMENT DE LEUR RENTE AVS OU DU 2^E PILIER

La situation du ménage ou du couple détermine grandement le début de la perception d'une rente. Les ménages individuels anticipent plus rarement le versement de leur rente et l'ajournent plus souvent que les personnes vivant en couple. Cela vaut tant pour le 1^{er} que pour le 2^e pilier. Dans les ménages de couple, la tendance à percevoir précocement la rente du 2^e pilier est plus faible lorsque la ou le partenaire est plus jeune.

LE PASSAGE À LA RETRAITE N'ACCROÎT PAS LA PRÉCARITÉ GRÂCE AU SYSTÈME DE SÉCURITÉ SOCIALE

Le début de la perception de la rente AVS réduit de 1 830 francs la médiane du revenu annuel équivalent, la portant à 67 597 francs, soit une valeur qui reste supérieure à la médiane de la population totale (64 420 francs ; personnes actives et à la retraite). La médiane du revenu équivalent des personnes percevant précocement leur rente AVS s'accroît même de 842 francs. Conformément aux résultats de Wanner & Gaba-dinho (2008) und Wanner & Gerber (2022), les personnes âgées entre 58 et 70 ans ont une situation financière plutôt aisée par rapport au reste de la population. Sur le plan individuel, cela peut changer avec l'âge et selon les éventuels besoins en matière d'assistance et de soins.

En moyenne, le passage à la retraite est profitable aux personnes qui vivent dans une situation financière précaire avant le début de la perception de la rente AVS ; leur revenu équivalent augmente. Ainsi, on n'observe pas d'accroissement du risque de précarité suite à la perception de la rente AVS. C'est aussi le résultat de l'interaction avec les autres systèmes de sécurité sociale (notamment les prestations complémentaires), dont les subsides sont pris en compte dans le revenu équivalent.

Le 2^e pilier est censé permettre de maintenir le niveau de vie à la retraite, raison pour laquelle les cotisations salariales ne sont dues qu'à partir d'un revenu minimum. Par conséquent, les bénéficiaires de rentes du 2^e pilier sont aussi plus à l'aise financièrement que la moyenne ; celles qui en perçoivent une avant l'âge ordinaire de la retraite, en particulier, ont dans l'ensemble une situation financière très bonne. Leur revenu équivalent médian est de 86 772 francs par an l'année avant le début de la perception de la rente. Toutefois, des revenus souvent élevés avant la perception de la rente vont aussi de pair avec une (légère) dégradation de la situation économique, due à la perception de la rente. En effet, le taux de remplacement provenant des prestations AVS et PP est généralement inférieur à 100 % du dernier salaire ou revenu réalisé avant le départ à la retraite.

INFLUENCE DE LA FRANCHISE DE COTISATION SUR L'ACTIVITÉ LUCRATIVE

Le pourcentage de personnes exerçant une activité lucrative est nettement plus élevé à l'âge où l'anticipation des prestations du 2^e (58 à 61 ans pour les femmes, respectivement 62 ans pour les hommes) ou du 1^e pilier (62 à 64 ans pour les femmes et 63 à 65 ans pour les hommes) est possible (78 et 62 % respectivement) qu'après l'âge ordinaire de la retraite (26 %). Passé cet âge, les cotisations salariales (AVS, AI, APG) doivent continuer d'être versées sur la base du revenu de l'activité lucrative qui dépasse la franchise de 16 800 francs par an et par emploi salarié ou activité indépendante. Fait surprenant, ce sont surtout les personnes ayant des ressources financières élevées qui cumulent plusieurs emplois. Les données disponibles ne permettent pas de déterminer si les emplois en dessous du seuil de la franchise permettent aux employeurs d'éviter l'obligation de cotiser.

ACTIVITÉ INDÉPENDANTE, UN NIVEAU DE FORMATION ÉLEVÉ ET PEU D'INTERRUPTIONS DE CARRIÈRE FAVORISENT LA POURSUITE DE L'ACTIVITÉ LUCRATIVE PASSÉ L'ÂGE DE LA RETRAITE

La probabilité de poursuivre une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite est très largement influencée par le parcours professionnel. Les personnes qui ont plutôt tendance à rester actives sont, d'une part, celles ayant un parcours continu (pas d'interruptions de carrière significatives dues à des tâches éducatives et d'assistance, à des problèmes de santé ou à des périodes de chômage, par ex.) et, d'autre part, celles qui exercent une activité indépendante. En outre, un niveau de formation élevé a un effet positif sur l'exercice d'une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite. De même, les personnes se trouvant dans une meilleure situation financière sont davantage susceptibles de poursuivre leur activité, premièrement parce que les facteurs cités ci-dessus engendrent généralement une meilleure situation financière, et deuxièmement parce que pour ces personnes dont les revenus du travail ont tendance à être plus élevés, la fin de l'activité professionnelle entraîne des coûts d'opportunité plus importants.

LE TAUX D'ACTIVITÉ PLUS FAIBLE DES FEMMES À L'ÂGE ORDINAIRE DE LA RETRAITE EST UNE CONSÉQUENCE DE LA RÉPARTITION GENRÉE DES RÔLES DANS LE MÉNAGE

Dans les ménages individuels, la probabilité d'exercer une activité professionnelle après la retraite est plus élevée chez les femmes que chez les hommes. L'observation inverse faite dans les ménages de couple est donc une conséquence de la répartition genrée des rôles. L'influence de la relation de couple va cependant plus loin : si le ou la partenaire continue à travailler après l'âge de la retraite, la probabilité que l'autre partenaire fasse de même est plus élevée. En outre, la présence d'enfants, notamment lorsqu'ils vivent encore dans le ménage, augmente la probabilité qu'une personne reste active après l'âge ordinaire de la retraite.

RECHERCHES FUTURES : PRISE EN COMPTE SIMULTANÉE DES 1^{ER} ET 2^E PILIERS

Les résultats de ce rapport de recherche montrent que pour examiner le moment où une rente est perçue, il conviendrait de considérer séparément d'une part les rentes des 1^{er} et 2^e piliers, et d'autre part le revenu et la fortune, car ces derniers peuvent exercer différentes influences sur la décision en fonction du type de rente. L'idéal pour des projets de recherche futurs dans ce domaine serait de prendre en compte simultanément le début de la perception des deux rentes de vieillesse, les retraits en capital du 2^e pilier et du pilier 3a ainsi que la cessation de l'activité lucrative, de manière à avoir une image complète du passage à la retraite. Pour ce

faire, il faudrait disposer de données couvrant une période relativement longue, car un laps de temps important peut s'écouler entre le début de la perception de l'une et l'autre rente (du 58^e au 70^e anniversaire). De plus, il faudrait que les retraits en capital effectués dans le passé soient mieux recensés.

RIASSUNTO

Il presente rapporto sintetico espone i principali risultati dello studio *Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs*, che ha preso in esame, in primo luogo, l'età in cui le persone iniziano a percepire la rendita di vecchiaia nel 1° e nel 2° pilastro e, in secondo luogo, l'esercizio di un'attività lucrativa prima e dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento. Il rapporto sintetico si concentra su tre aspetti principali: 1. le ragioni a monte della scelta del momento in cui andare in pensione; 2. la situazione economica della popolazione nella fase del passaggio al pensionamento; 3. i fattori determinanti per l'esercizio di un'attività lucrativa dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento.

Lo studio si è basato sul set di dati sulla situazione economica delle persone in età attiva e in età pensionabile (WiSiER, Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter), che collega i dati fiscali armonizzati di 11 Cantoni con i dati di registri e i dati di rilevazioni eseguite regolarmente. Questo ha permesso per la prima volta di prendere in considerazione il contesto familiare e di analizzare le differenze di genere all'interno e tra i nuclei familiari di coppia e quelli singoli.

IMPORTANTE EFFETTO DEFAULT DELL'ETÀ ORDINARIA DI PENSIONAMENTO

Per quanto concerne il 1° pilastro, scegliere il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento quale momento in cui iniziare a percepire la rendita costituisce nettamente la norma: è il caso per l'88 per cento delle persone prese in esame. Il 9 per cento che invece anticipa l'inizio della riscossione della rendita dell'assicurazione per la vecchiaia e per i superstiti (AVS) è costituito per lo più da persone in una situazione finanziaria precaria; per esempio, chi beneficia dell'aiuto sociale viene sollecitato dai servizi preposti a chiedere il versamento delle prestazioni AVS il prima possibile.

PROBABILE LACUNE DI CONOSCENZA IN MERITO ALLA RICHIESTA DELLA RENDITA AVS E AL SUO RINVIO

Rispetto a chi anticipa la riscossione della rendita, la fascia di popolazione che la rinvia è meno omogeneo: innanzitutto vi figurano più spesso persone che dispongono di mezzi finanziari consistenti e che in molti casi non necessitano probabilmente della rendita AVS; al contempo, però, vi sono sovrarappresentate anche le persone con mezzi finanziari molto modesti e quelle che presentano sostanziali lacune assicurative o contributive (di oltre dieci anni). È dunque ipotizzabile che queste persone mirino a un miglioramento della rendita AVS grazie a un supplemento. Per poter beneficiare di un tale supplemento è però necessario presentare una richiesta di rinvio. Tra le persone con mezzi finanziari consistenti, sette su dieci presentano una tale richiesta, mentre tra quelle con mezzi finanziari molto modesti lo fa appena una su sei; per gli altri, la pensione AVS viene pagata più tardi, ma senza supplemento. Probabilmente il fattore decisivo è costituito dal grado d'informazione sul funzionamento del 1° pilastro. È pertanto opportuno informare più attivamente in merito alle opzioni offerte dal sistema di riscossione flessibile della rendita nonché ai relativi requisiti.

CONSUETA RISCOSSIONE ANTICIPATA DELLA PREVIDENZA PROFESSIONALE

Nell'ambito della previdenza professionale (PP), una stretta maggioranza (52 %) inizia a percepire la rendita prima del raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento, principalmente persone che se lo possono permettere finanziariamente. Generalmente chi posticipa la riscossione della rendita PP (12 %) presentava durante la vita attiva una quota importante di attività lucrativa indipendente, dispone di mezzi finanziari molto

modesti o vive assieme a un partner più giovane. Le donne hanno anche maggiori probabilità di percepire la rendita del 2° pilastro in ritardo.

POCO CHIARO L'INFLUSSO DEI PRELIEVI DEL CAPITALE DI PREVIDENZA NEL 2° PILASTRO

Una sostanza netta elevata (oltre 1 mio. fr.) riduce la probabilità di una riscossione anticipata nell'ambito della previdenza professionale, il che può essere riconducibile all'esecuzione di prelievi di capitale che hanno accresciuto la sostanza netta, ma in compenso hanno ridotto la rendita PP attesa, contrastando così un ritiro anticipato della rendita PP. Questo spiegherebbe l'apparente contraddizione rispetto a quanto rilevato da Bütler et al. (2004), secondo cui la disponibilità di un elevato patrimonio di previdenza costituisce un fattore determinante per la riscossione anticipata della rendita.

RISCOSSIONE ANTICIPATA DI RENDITE AVS E PP PIÙ RARA TRA LE PERSONE SOLE

Il contesto delle economie domestiche incide in modo significativo sull'inizio della riscossione della rendita di vecchiaia. Le persone sole scelgono più raramente l'anticipazione e più spesso il rinvio rispetto alle coppie, nell'ambito sia del 1° che del 2° pilastro. Nelle economie domestiche costituite da coppie, la tendenza a percepire anticipatamente una rendita PP è minore quando il partner è più giovane.

GRAZIE AL SISTEMA DI SICUREZZA SOCIALE NESSUN ACCRESCIMENTO DEL RISCHIO DI PRECARIETÀ AL MOMENTO DEL PENSIONAMENTO

L'inizio della riscossione della rendita AVS riduce di 1830 franchi la mediana del reddito equivalente annuo, che si abbassa a 67 597 franchi (un valore comunque superiore alla mediana per la popolazione complessiva, ovvero attiva e in pensione: 64 420 fr.). Nel caso delle persone che percepiscono anticipatamente la rendita AVS, la mediana del reddito equivalente annuo aumenta addirittura di 842 franchi. In linea con i risultati di Wanner & Gabadinho (2008) und Wanner & Gerber (2022), nel confronto con il resto della popolazione la situazione finanziaria delle persone di età compresa tra i 58 e i 70 anni è tendenzialmente migliore. Questo dato può variare sul piano individuale con il progredire dell'età e in funzione dell'eventuale bisogno di cure e assistenza.

In media, le persone che prima della riscossione della rendita AVS si trovavano in una situazione economica precaria traggono beneficio dal pensionamento, con un aumento del reddito equivalente. Pertanto, in generale non si rileva un sensibile aumento del rischio di precarietà con l'inizio del percepimento delle prestazioni AVS, il che è anche un risultato dell'azione combinata degli altri rami assicurativi del sistema di sicurezza sociale (in particolare delle prestazioni complementari), le cui prestazioni confluiscono nel reddito equivalente.

Lo scopo del 2° pilastro è di permettere l'adeguata continuazione del tenore di vita abituale, ragion per cui l'obbligo di versare contributi inizia solo a partire da un determinato reddito minimo. Di conseguenza, i beneficiari di rendite PP sono maggiormente benestanti rispetto alla media, in particolare coloro che percepiscono una tale rendita prima del raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento, il cui reddito equivalente mediano prima dell'inizio del versamento della rendita ammonta a 86 722 franchi all'anno. Un livello spesso elevato di reddito prima del pensionamento comporta però altresì un (leggero) peggioramento della situazione economica dopo il pensionamento, dato che la compensazione derivante dalle prestazioni AVS e PP è inferiore all'integrità dell'ultimo salario/reddito conseguito prima del pensionamento, tranne, ad esempio.

INFLUSSO DELLA FRANCHIGIA SULL'ESERCIZIO DI UN'ATTIVITÀ LUCRATIVA

La quota di esercizio di un'attività lucrativa è nettamente superiore in caso di riscossione anticipata della rendita PP (da 58 a 62 anni per le donne, rispettivamente 63 per gli uomini) e AVS (da 62 a 64 anni per le donne e da 63 a 65 anni per gli uomini) (rispettivamente 78% e 62%) che dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento (26 %). Il reddito conseguito da un'attività lucrativa esercitata dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento continua ad essere soggetto all'obbligo contributivo nel 1° pilastro (AVS, assicurazione invalidità, indennità di perdita di guadagno), a condizione che ecceda la franchigia di 16 800 franchi all'anno per impiego/attività indipendente. Colpisce pertanto che ad avere più lavori siano principalmente persone con mezzi finanziari consistenti. Con i dati disponibili, non è possibile valutare se i datori di lavoro evitino di assumere personale al di sotto della franchigia.

ATTIVITÀ LUCRATIVA IN ETÀ PENSIONABILE FAVORITA DALLO STATUTO DI INDIPENDENTE, DA UN ELEVATO LIVELLO DI FORMAZIONE E DA POCHE INTERRUZIONI DELL'ATTIVITÀ

La probabilità che una persona continui ad esercitare un'attività lucrativa dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento è influenzata in modo decisivo dal suo percorso professionale. Nel gruppo maggiormente suscettibile di proseguire un'attività lucrativa figurano persone con un percorso professionale completo (privo di interruzioni di rilievo dovute per esempio all'assunzione di compiti educativi e assistenziali, a motivi di salute o a disoccupazione) e persone con uno statuto di indipendente. Un effetto positivo in tal senso è prodotto anche da un elevato livello di formazione. Allo stesso modo, tendono a rimanere nella vita attiva anche le persone che presentano una migliore situazione economica, innanzitutto perché gli altri fattori summenzionati portano generalmente a una tale situazione dal punto di vista economico e inoltre perché per queste persone, che tendono ad avere redditi da lavoro più elevati, lasciare il lavoro comporta costi di opportunità più elevati.

QUOTA DI ESERCIZIO DI UN'ATTIVITÀ LUCRATIVA IN ETÀ PENSIONABILE INFERIORE TRA LE DONNE A CAUSA DEI RUOLI DI GENERE NEL CONTESTO DELL'ECONOMIA DOMESTICA

Nel caso delle persone sole, la probabilità di esercitare un'attività lucrativa dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento è più elevata tra le donne che tra gli uomini. La situazione opposta nel contesto delle coppie è dunque una conseguenza della ripartizione dei ruoli di genere. L'influenza del rapporto di coppia va però oltre: se uno dei due partner continua a esercitare un'attività lucrativa dopo aver raggiunto l'età pensionabile, allora aumenta la probabilità che anche l'altro lo faccia. La presenza di figli in generale e di figli che vivono ancora nella medesima economia domestica in particolare accresce ulteriormente la probabilità che una persona eserciti un'attività lucrativa dopo il raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento.

RICERCA FUTURA: CONSIDERAZIONE SIMULTANEA DEL 1° E DEL 2° PILASTRO

I risultati del presente studio suggeriscono che per l'esame del momento in cui le persone iniziano a percepire le prestazioni di vecchiaia sarebbe opportuno considerare separatamente 1° e 2° pilastro nonché reddito e sostanza, poiché reddito e sostanza possono produrre effetti diversi sulla decisione in funzione del tipo di rendita. Per futuri progetti di ricerca in questo ambito sarebbe ideale considerare simultaneamente il momento d'inizio della riscossione di entrambe le rendite di vecchiaia, dei prelievi di capitale del 2° pilastro e del pilastro 3a nonché della cessazione dell'attività lucrativa per andare definitivamente in pensione. A tal fine sarebbe

necessario disporre di dati su un periodo relativamente lungo, considerato che i momenti d'inizio della riscossione delle rendite possono distare parecchi anni (tra il 58° e il 70° anno di età). Inoltre occorrerebbe disporre di rilevamenti più precisi sui prelievi di capitale eseguiti in precedenza.

SUMMARY

This short report presents the key findings of the research report *‘Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs’*, which examined the timing of first- and second-pillar pension withdrawals and the employment status of individuals before and after they reach normal retirement age. The present report focuses on three main points: the factors that influence the timing of pension withdrawal; the economic situation of individuals in the lead-up to retirement; and the determinants of employment beyond normal retirement age.

The study is based on the dataset on the economic situation of persons of working and retirement age (WiSiER, Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter), which links harmonised tax data from 11 cantons with register data and data from regular surveys. Thanks to these data, it was possible for the first time to take the household context into account and to examine gender differences within and between one-person and couple households.

NORMAL OASI PENSION AGE HAS STRONG DEFAULT EFFECT

The overwhelming majority of individuals (88%) chose to draw their first-pillar (OASI) pension as soon as they reached normal retirement age. A total of 9% chose to draw their OASI pension early. Most of the individuals in this group are financially insecure; this may be due to the fact that the authorities encourage social assistance recipients to draw their first-pillar (OASI) pension as soon as they possibly can.

POSSIBLE KNOWLEDGE GAPS AS REGARDS OASI PENSION APPLICATION AND DEFERRAL RULES

In contrast, the composition of the group who have deferred OASI pension receipt is less homogenous. It comprises more individuals with considerable financial means; many of them are probably not reliant on an OASI pension as a source of income. Individuals with limited financial means and those with significant insurance and contribution gaps (zero contributions over a period of 10 years or more) are also overrepresented in this group. When taken together, these observations could give the impression that this group has chosen the deferral option in order to benefit from the supplement to the AHV pension when they finally retire. However, these financial benefits are not automatic; individuals must register for deferral. Seven out of 10 people with considerable financial means complete this administrative step, while fewer than one out of six people with very limited financial means do so; for the others, the AHV pension is paid later, but without the supplement. One possible explanation for this difference is the varying levels of knowledge about how the first pillar system works. More active communication on flexible retirement options and rules could rectify this problem.

EARLY OCCUPATIONAL PENSION WITHDRAWAL IS COMMONPLACE

A small majority (52%) opt to draw their second-pillar pension (occupational) before they reach the normal retirement age. Most of the individuals in this group can afford to do so. Those who defer withdrawal (12%) are more likely to have been self-employed for a large part of their working life, or have very limited financial means, or live with a younger partner. Women are also more likely than men to defer their occupational pension withdrawal.

INFLUENCE OF SECOND-PILLAR PENSION CAPITAL WITHDRAWAL REMAINS UNCLEAR

Substantial net assets (over CHF 1 million) reduce the likelihood of early occupational pension withdrawal. One possible explanation is that pension capital withdrawals have increased net worth, but in turn have reduced the expected occupational pension and thus counteracted an early second-pillar pension receipt. This would also explain the apparent contradiction with Bütler et al. (2004), who found that high (remaining) pension capital is a decisive factor in an individual's decision to draw their pension early.

LIKELIHOOD OF EARLY OASI AND OCCUPATIONAL PENSION WITHDRAWAL IS LOWER AMONG ONE-PERSON HOUSEHOLDS

Household composition is a significant factor in the timing of pension withdrawal. Early pension withdrawal is more common among couple households than one-person households. However, deferred pension withdrawal is more common among one-person households than couple households. This applies to both OASI and occupational pensions. In couple households, an individual is less likely to bring forward their occupational pension receipt if their partner is younger than they are.

PENSION TRANSITION DOES NOT INCREASE FINANCIAL INSECURITY OWING TO SOCIAL SECURITY SYSTEM

OASI pension receipt reduces the median annual equivalent income by CHF 1,830 to CHF 67,597, which is still above the median for the total population (CHF 64,420; working and retirement age). However, among individuals who draw their OASI pension early, their annual median equivalent income rises by CHF 842. As Wanner & Gabadinho (2008) and Wanner & Gerber (2022) also found, people in the 58–70 age group tend to be better off financially than the rest of the population. However, for some individuals in this group, their comfortable financial situation may change as the result of ageing and possible care and nursing needs.

On average, the transition to an old-age pension increases the equivalent income of individuals who were financially insecure prior to drawing an OASI pension. At the same time, the study found that initial receipt of an OASI pension generally does not lead to a greater risk of financial insecurity. This is due to the involvement of other parts of the social security system, especially the Supplementary Benefits scheme; the benefits that they provide are included in the equivalent income.

The second pillar should ensure that individuals are able to maintain their previous standard of living. Individuals only start to pay contributions, deducted from their wages, when their income exceeds the minimum threshold. Consequently, occupational pension recipients also tend to be better off than the average population. Individuals who draw an occupational pension before reaching normal retirement age are particularly affluent. Their median equivalent income for the year prior to the start of pension receipt is CHF 86,772. However, high pre-pension income levels also mean that individuals in this group may see a (slight) deterioration in their financial circumstances once they start drawing a pension. This is due to the fact that the income replacement rates of the OASI and occupational pension schemes are usually lower than 100% of the person's last salary/income before they retire.

INFLUENCE OF THE PERSONAL ALLOWANCE ON PENSIONERS' EMPLOYMENT RATES

Employment rates among individuals who have reached occupational pension (58 to 62 years for women, respectively 63 years for men) and OASI pension age (62 to 64 years for women and 63 to 65 years for men) is

significantly higher (78% and 62% respectively) than among individuals who are older than the normal retirement age (26%). Individuals who have reached retirement age and remain gainfully employed/self-employed must continue to contribute to the OASI, invalidity insurance, loss-of-income schemes if their earnings per year and per employment relationship exceeds their 'personal allowance' (i.e. minimum threshold) of CHF 16,800. One surprising finding to emerge is that a large share of individuals who have more than one employment relationship have considerable financial means. Whether employers use employment below this minimum threshold to avoid social security contributions cannot be assessed with the available data.

SELF-EMPLOYMENT, HIGH LEVEL OF EDUCATION AND FEW INTERRUPTIONS IN EMPLOYMENT RECORD INCREASE LIKELIHOOD OF GAINFUL EMPLOYMENT AT RETIREMENT AGE

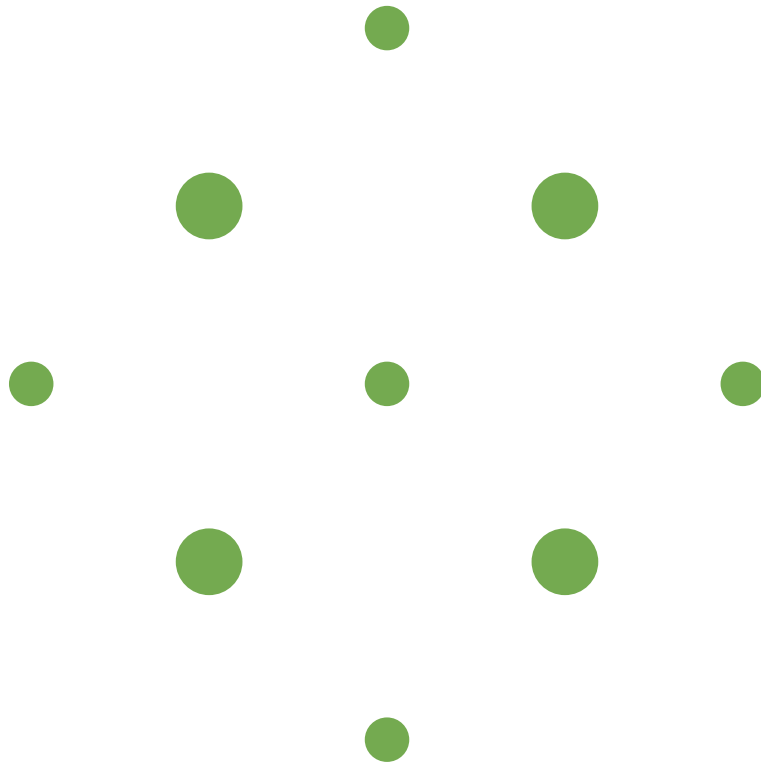
A person's employment record significantly influences the likelihood of them working beyond normal retirement age. Workers with a full employment record, i.e. no major interruptions due, for example, to caregiving and parenting obligations, health reasons or unemployment, and the self-employed are more likely to maintain gainful employment beyond retirement age. Another factor that has a positive influence on the likelihood of being in gainful employment at normal retirement age is high educational attainment. Similarly, people who are relatively well-off are also more likely to remain in employment. There are two explanations: both of these factors generally lead to better personal finances and because for these individuals, who tend to have higher earnings, quitting the labour force entails higher opportunity costs.

LOWER EMPLOYMENT RATES AMONG WOMEN OF RETIREMENT AGE ARE A CONSEQUENCE OF GENDER ROLES IN THE HOUSEHOLD CONTEXT

Gainful employment is more likely among women who live alone than their male counterparts. The situation is reversed in couple households, which points to the influence of gender roles specifically in this context. Furthermore, if one partner in a couple household remains in gainful employment beyond retirement age, there is a higher likelihood that the other partner will do so as well. Parents are also more likely to work beyond retirement age, even more so when the children are still living in the same household.

FUTURE RESEARCH: SIMULTANEOUS CONSIDERATION OF THE FIRST AND SECOND PILLARS

Given that the influence of income and assets on individuals' retirement decisions differs depending on the type of old-age pension under consideration, the findings of the research report indicate that future research on the determinants of such decisions should examine OASI and occupational pensions separately from income and assets. To obtain a full picture of pension transition pathways, future research projects should simultaneously investigate the timing of the first withdrawal of each pension, alongside lump-sum withdrawals from second-pillar savings and 3a pillar savings capital, and the timing of gainful employment termination. Such an approach will require data covering a relatively long period due to the fact that the start of pension receipt can vary considerably (between the ages of 58 and 70). It will also require improved documentation of past capital withdrawals.



WER GEHT WANN IN RENTE? AUSGESTALTUNG UND DETERMINANTEN DES RENTENÜBERGANGS | KURZBERICHT



Institut für Wirtschaftsstudien Basel (IWSB)

Fachbereich: Arbeit

Kooperationspartner: VZ VermögensZentrum

13. Oktober 2022

IMPRESSUM

AUFTRAGGEBERIN

Bundesamt für Sozialversicherungen BSV

BEGLEITGRUPPE

Ilka Steiner	Tandem Projektleitung BSV
Christof Hugentobler	Tandem Projektleitung BSV
Ann Barbara Bauer	BSV
Heinz Barmettler	BSV
Sabina Littmann-Wernli	BSV
Bruno Nydegger Lory	BSV
Dominique Oehrli	BFS
Dragan Ilic	SECO

AUFTRAGNEHMERIN

IWSB – Institut für Wirtschaftsstudien Basel | Solothurnerstrasse 94 | 4053 Basel
www.arbeit.iwsb.ch | arbeit@iwsb.ch | +41 61 281 21 21

AUTORINNEN UND AUTOREN

Tabea Kaderli	Projektleitung, Projektmitarbeit	IWSB
Dr. Florian Roth	Stv. Projektleitung, Projektmitarbeit	IWSB
Nils Braun-Dubler	Qualitätssicherung	IWSB
Vera Frei	Projektmitarbeit	IWSB
Karl Flubacher	Externer Experte	VZ Vermögenszentrum

ZITIERVORSCHLAG

Braun-Dubler, Nils; Frei, Vera; Kaderli, Tabea; Roth, Florian (2022). *Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs. Kurzbericht.* Beiträge zur Sozialen Sicherheit. Forschungsbericht Nr. 5/22. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV).

INHALTSVERZEICHNIS

GLOSSAR.....	4
ABBILDUNGSVERZEICHNIS.....	7
TABELLENVERZEICHNIS.....	8
1 EINLEITUNG	9
2 AUSGESTALTUNG DES RENTENÜBERGANGS.....	13
2.1 Der gesetzliche und institutionelle Rahmen als zentraler Einflussfaktor	14
2.2 Einfluss der Individuellen Faktoren	14
2.3 Einfluss des Haushaltskontexts.....	19
2.4 Fazit	22
3 WIRTSCHAFTLICHE SITUATION BEIM RENTENÜBERGANG	25
3.1 Veränderung der wirtschaftlichen Situation durch den AHV-Bezugsbeginn	25
3.2 Veränderung der wirtschaftlichen Situation durch den BV-Rentenbezugsbeginn	27
3.3 Gruppen mit prekären finanziellen Situationen vor dem Rentenübergang	29
3.4 Fazit	34
4 ERWERBSTÄTIGKEIT	35
4.1 Bedeutung der Erwerbstätigkeit vor und nach dem ord. Rentenalter	35
4.2 Wirtschaftliche Situation im Rentenaufschubsalter	39
4.3 Determinanten für die Weiterarbeit im Rentenaufschubsalter	42
4.4 Erwerbseinkommen und Freibetrag.....	45
4.5 Fazit	47
5 ZITIERTER BIBLIOGRAPHIE IN DER KURZFASSUNG	49
A. ANHANG	51
A.1 Rentenbezugsbeginn	51
A.2 Erwerbstätigkeit	56

GLOSSAR

AHV (1. Säule)	Die AHV ist Teil der 1. Säule des Vorsorgesystems in der Schweiz. Sie soll den Existenzbedarf im Alter oder im Todesfall decken. Die AHV ist für alle Personen mit Wohnsitz in der Schweiz obligatorisch.
Altersguthaben	Das Altersguthaben ist das Guthaben in der 2. Säule einer versicherten Person. Es wird aus jährlichen <i>Altersgutschriften</i> im Normalfall ab dem 1. Januar nach dem 24. Geburtstag bis zum Rentenbezugsbeginn angespart. Zusätzliche freiwillige Einkäufe oder eingebrachte Freizügigkeitsleistungen werden dem Altersguthaben angerechnet. Aus dem Altersguthaben wird die Vorsorgeleistung finanziert. Das Alterskapital innerhalb des BVG-Obligatoriums wird bis zum Zeitpunkt des Rentenbezugsbeginnes mindestens mit dem vom Bundesrat jährlich festgelegten Mindestzinssatz verzinst.
Altersgutschrift	Die Altersgutschrift ist jener Betrag, der jedes Jahr dem <i>Altersguthaben</i> einer versicherten Person gutgeschrieben wird.
Altersleistungsbezug	<i>Rentenbezug</i> einer Altersrente aus der 1. oder 2. Säule oder altersbedingter <i>Kapitalbezug</i> der 2. Säule oder ein Kapitalbezug aus der 3. Säule.
Äquivalenzeinkommen	Das <i>Gesamteinkommen</i> eines Haushaltes (alle Einnahmen plus 5 Prozent des liquiden Vermögens), korrigiert um die Anzahl Personen im Haushalt (mittels Äquivalenzziffer). Für die Komponenten des Gesamteinkommens siehe Hauptbericht, Tab.4.
Äquivalenzziffer	Mittels Äquivalenzziffer wird das <i>Gesamteinkommen</i> eines Haushaltes standardisiert, so dass zwei Personen aus Haushalten unterschiedlicher Grösse verglichen werden können. Es wird die neue/modifizierte Äquivalenzskala der OECD verwendet: Die erste erwachsene Person im Haushalt wird mit 1 gewichtet, jede weitere erwachsene Person mit 0.5. Kinder werden bis 14-jährig mit 0.3 gewichtet, 15-24-jährige mit dem Faktor 0.5. Das heisst, die Äquivalenzziffer einer 4-köpfigen Familie mit zwei Kindern unter 15 Jahren beträgt 2.1 (=1+0.5+0.3+0.3).
Aufschub	Mit Aufschub wird ein Rentenbezugsbeginn nach dem ordentlichen Rentenalter bezeichnet, der mit einer Erhöhung der Rente einhergeht. In der 1. Säule ist ein solcher Aufschub bis zu 5 Jahre nach dem ordentlichen Rentenalter möglich (69 für Frauen und 70 für Männer) und muss bis spätestens ein Jahr nach dem ordentlichen Rentenalter angemeldet werden. Die prozentuale Erhöhung der Rente beträgt bei einem Aufschub von 1-5 Jahren 5.2 %, 10.8 %, 17.1 %, 24 % und 31.5 % (Stand 2022). In der 2. Säule ist ein Aufschub bis zu einem Alter von 70 Jahren möglich, wenn die Person weiterhin erwerbstätig und versichert ist.
Beitrags- und Versicherungslücken	Unter Beitragslücken versteht man fehlende gesetzlich geschuldete Beitragszahlungen während bestehender Versicherung. Unter Versicherungslücken versteht man fehlende Versicherungszeiten während der AHV-Beitragspflicht bis zum Erreichen des Rentenalters, zum Beispiel aufgrund einer späteren Ein- bzw. früheren Auswanderung vor Erreichen des Rentenalters. Beitrags- und Versicherungslücken werden unter der Bezeichnung "fehlende Beitragsjahre" zusammengefasst.
Berufliche Vorsorge (2. Säule / BV)	Die berufliche Vorsorge ist die zweite Säule des Vorsorgesystems in der Schweiz. Ab einem jährlichen Erwerbseinkommen von CHF 21'510 (Stand 2022) ist sie für Arbeitnehmende obligatorisch. Selbstständig Erwerbende können freiwillig in die berufliche Vorsorge einzahlen. Das Ziel der beruflichen Vorsorge ist es, im Falle von Verwitwung, Invalidität oder im Alter den gewohnten Lebensstandard weiterführen zu können.
BVG	Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen und Invalidenvorsorge. Das Gesetz wurde 1985 eingeführt und regelt die <i>berufliche Vorsorge</i> .
Finanzielle Mittel	Der Umfang der finanziellen Mittel ergibt sich aus dem Äquivalenzeinkommen. Wenn das Äquivalenzeinkommen weniger als 50 % des <i>Medianäquivalenzeinkommens</i> beträgt, verfügt die Person über sehr geringe finanzielle Mittel . Bei einem Äquivalenzeinkommen grösser gleich 50% und kleiner 60% wird von geringen finanziellen Mitteln und bei 180% und mehr

	<p>von umfangreichen finanziellen Mitteln gesprochen (Wanner 2019). Die Gruppe von Personen deren finanziellen Mittel dazwischen liegen (60% bis <180%) wird als Referenzkategorie bezeichnet. Sehr geringe und geringe finanzielle Mittel werden auch als prekär bezeichnet. Alle Personen eines Haushalts haben dasselbe Äquivalenzeinkommen.</p>
Freibetrag	<p>Auf Erwerbseinkommen nach dem ordentlichen Rentenalter müssen weiterhin (nicht rentenbildende) Lohnbeiträge an die AHV, IV und EO bezahlt werden. Ausgenommen davon ist ein Freibetrag von CHF 16'800 im Jahr oder CHF 1'400 im Monat. Dieser Freibetrag wird bei Mehrfachbeschäftigung (mehrere Arbeitgebende) von jedem Einkommen einzeln abgezogen.</p>
Freizügigkeitsleistung	<p>Beim Austritt aus der Pensionskasse, ohne dass ein Vorsorgefall (Alter, Tod oder Invalidität) eingetreten ist, haben die versicherten Personen Anspruch auf eine Austrittsleistung. Diese wird auch Freizügigkeitsleistung genannt. Diese setzt sich mindestens aus der Summe der Arbeitnehmerbeiträge sowie aus den individuellen Einkäufen oder Einlagen, inklusive Verzinsung, zusammen. Die Freizügigkeitsleistung muss als Eintrittsleistung im Umfang der sogenannten Einkaufslücke in die neue Pensionskasse eingebracht werden, sofern eine Erwerbstätigkeit aufgenommen wird, welche dem BVG-Obligatorium unterliegt. Ansonsten muss die Freizügigkeitsleistung in eine Freizügigkeitseinrichtung eingebracht werden.</p>
Frühpensionierung	<p>Umgangssprachlich; Arbeitsmarktrücktritt vor dem ordentlichen Rentenalter (teilweise oder vollständig), meist mit <i>Altersleistungsbezug</i> (Rente und/oder Kapitalbezug).</p>
Gesamteinkommen	<p>Alle Einkünfte eines Haushaltes, d.h. Erwerbseinkommen, Einkommen aus Transfers, Renten, Kapitaleinkommen etc. Siehe Hauptbericht, Tab. 4 für die Komponenten des Gesamteinkommens.</p>
Kapitalbezug	<p>Eine Auszahlung von Alterskapital aus der 2. Säule oder 3. Säule im Rahmen des Rentenübergangs. In der 2. Säule werden Altersleistungen von Vorsorgeeinrichtungen in der Regel als Rente, von Freizügigkeitseinrichtungen als Kapitalzahlung ausgerichtet. Versicherte können von Vorsorgeeinrichtungen aber verlangen, dass ihnen mindestens ein Viertel des Altersguthabens als einmalige Auszahlung geleistet wird. In der gebundenen Selbstvorsorge (Säule 3a) ist der Kapitalbezug der Regelfall. In der ungebundenen Vorsorge (Säule 3b) ist der Kapitalbezug eine mögliche Variante einer Altersleistung.</p>
Kapitalbezug, ordentlich	<p>Ein Kapitalbezug, welcher als Altersleistung gilt. In der 2. Säule ist dieser je nach Vorsorgeeinrichtung ab 58 Jahren bei gleichzeitiger Pensumsreduktion möglich. In der Säule 3a ist der ordentliche Kapitalbezug ab fünf Jahren vor dem ordentlichen Rentenalter und, bei Weiterführung der Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter, bis fünf Jahre danach möglich.</p>
Medianäquivalenzeinkommen	<p>Das Medianäquivalenzeinkommen ist jenes <i>Äquivalenzeinkommen</i>, das die Verteilung der Äquivalenzeinkommen in zwei Hälften teilt. Die eine Hälfte, unterhalb des Medianäquivalenzeinkommens, hat ein geringeres Äquivalenzeinkommen, und die andere Hälfte hat ein Äquivalenzeinkommen oberhalb dieses Wertes.</p>
Obligatorium	<p>Im BVG sind die obligatorischen Mindestleistungen im Falle von Verwitwung, Invalidität oder im Alter festgehalten. Alle darüberhinausgehenden Leistungen gehören zum Überobligatorium.</p>
Ordentliches Rentenalter	<p>Das ordentliche Rentenalter ist für Männer 65 Jahre und für Frauen 64 Jahre. Mit Erreichen dieses Alters entsteht bei voller Beitragsdauer in der AHV ein Anspruch auf eine Altersrente ohne Kürzung. Für die berufliche Vorsorge gilt ebenfalls 65 und 64 Jahre als Referenzalter für eine BV-Rente ohne Kürzung. Es steht den Pensionskassen aber frei, ein tieferes Rentenalter in ihren Reglementen vorzusehen.</p>
Pensionierung	<p>Umgangssprachlich; Arbeitsmarktrücktritt, meist mit Rentenbezug. Gegenüber der «Frühpensionierung» ist mit «Pensionierung» grundsätzlich der Rücktritt im ordentlichen Rentenalter verbunden. Da die primäre Assoziation beim Pensionierungsbegriff die fehlende Erwerbstätigkeit ist und eher sekundär der Rentenbezug, wird in dieser Studie darauf verzichtet, diesen Begriff zu verwenden.</p>
Pensionskasse (PK)	<p>Pensionskassen (auch Vorsorgeeinrichtungen) sind zuständig für die Versicherung der Risiken Alter, Tod und Invalidität im Rahmen der beruflichen Vorsorge. Sie sind dabei im obligatori-</p>

schen Teil an die Vorgaben des BVG gebunden. Arbeitgeber müssen sich einer Vorsorgeeinrichtung anschliessen. Angestellte können somit die VE nicht selbst wählen, sondern sind an jene des Arbeitgebers gebunden.

Plafonierung	Die Summe der beiden AHV-Einzelrenten eines Ehepaares darf höchstens 150 % der Maximalrente betragen. Wird dieser Höchstbetrag überschritten, müssen die Einzelrenten entsprechend gekürzt werden.
RAM	Das RAM (revenu annuel moyen déterminant, massgebendes durchschnittliches Jahreseinkommen) ist neben der Beitragsdauer eines der beiden Berechnungselemente der AHV-Altersrenten. Das RAM setzt sich zusammen aus dem Durchschnitt der aufgewerteten Erwerbseinkommen sowie dem Durchschnitt der anrechenbaren Erziehungs- und Betreuungsgutschriften. Bei verheirateten Personen werden die Erwerbseinkommen, welche während der Kalenderjahre der Ehe erzielt wurden, geteilt und beiden Ehegatten hälftig angerechnet.
Rentenbezug	Für die vorliegende Studie wird Rentenbezug definiert als Bezug einer Altersrente der 1. und/oder der 2. Säule. Wenn der Rentenbezug nicht weiter spezifiziert ist (also Hinterlassenenrente, IV-Rente), ist immer die Altersrente gemeint.
Rentenbezugsbeginn	Der Beginn eines Altersrentenbezugs. Der Bezugsbeginn kann auf Ebene des Jahres definiert werden. Der Bezugsbeginn kann zudem kategorisiert werden in früher Bezugsbeginn (vor dem ordentlichen Rentenalter), ordentlicher Bezugsbeginn und später Bezugsbeginn (nach dem ordentlichen Rentenalter).
Rentenübergang	Als Rentenübergang wird die Zeitspanne zwischen 58 und 70 Jahren definiert, in dem ein Bezug einer Altersleistung (Rente oder Kapital) möglich ist.
Säule 3a und 3b	Die dritte Säule des Vorsorgesystems ist die freiwillige private Vorsorge. Sie wird als Ergänzung zur staatlichen und beruflichen Vorsorge gesehen. Die dritte Säule ist aufgeteilt in eine gebundene Selbstvorsorge (Säule 3a), welche steuerbegünstigt ist und eine ungebundene (freie) Vorsorge (Säule 3b).
Vermögen	Das Bruttovermögen bezieht sich auf die Summe der Aktiva (Gebäude, Liegenschaften, Wertpapiere und andere Kapitalanlagen, Lebensversicherungen). Das Nettovermögen ist das Bruttovermögen abzüglich Geschäfts- und Privatschulden.
Vorbezug	Mit Vorbezug wird ein <i>Bezug von Altersleistungen</i> vor dem ordentlichen Rentenalter bezeichnet; i.d.R. mit einer Rentenkürzung. In der 1. Säule ist ein solcher Vorbezug bis zu 2 Jahre vor dem ordentlichen Rentenalter möglich (62 für Frauen und 63 für Männer). Dabei wird die Rente pro Jahr um 6.8 Prozent gekürzt (Stand 2022). In der 2. Säule ist ein Vorbezug ab einem Alter von 58 Jahren bei gleichzeitiger Pensumsreduktion möglich. Die Regelungen dazu sind von der jeweiligen <i>Vorsorgeeinrichtung</i> abhängig.

ABBILDUNGSVERZEICHNIS

Abb. 1	AHV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder späten Rentenbezugsbeginns	16
Abb. 2	BV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder späten Rentenbezugsbeginns.....	17
Abb. 3	AHV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder ordentlichen Rentenbezugsbeginns, Haushalt.....	20
Abb. 4	BV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder ordentlichen Rentenbezugsbeginns, Haushalt.....	21
Abb. 5	AHV-Bezugsbeginne: Einkommenskategorien vor- und nachher	26
Abb. 6	BV-Rentenbezugsbeginne: Einkommenskategorien vor- und nachher	28
Abb. 7	AHV-Bezugsbeginne: Einkommenszusammensetzung vor- und nachher: Prekäre finanzielle Verhältnisse	30
Abb. 8	AHV-Bezugsbeginne: Rentenhöhen nach Bezugsbeginn: Prekäre finanzielle Situation	34
Abb. 9	Erwerbs- und Rentenstatus nach Altersgruppe.....	36
Abb. 10	Erwerbseinkommen nach Altersgruppe, Geschlecht und Haushaltsform	37
Abb. 11	Berufsgruppe und Branchenzugehörigkeit nach Altersgruppe.....	38
Abb. 12	Rentenaufschubsalter: Durchschnittliches Haushaltseinkommen nach Geschlecht, Erwerbszustand, Haushaltskonstellation und Einkommenskategorien	40
Abb. 13	Prognostizierte Erwerbswahrscheinlichkeit im Rentenaufschubsalter: Haushalt	45
Abb. 14	Rentenaufschubsalter: Verteilung der Selbstständigen und Angestellten nach Einkommenshöhe und Mehrfachbeschäftigung.....	46
Abb. 15	AHV-Rentenbezugsbeginn: Renteneinkommen nach Geschlecht-Haushaltskonstellation	51
Abb. 16	Medianerwerbseinkommen nach Altersjahr, Selbständigerwerbende und Angestellte.....	56
Abb. 17	Prognostizierte Erwerbswahrscheinlichkeit im Rentenaufschubsalter	58

TABELLENVERZEICHNIS

Tab. 1	Übersicht: Personen mit Rentenbezugsbeginn	13
Tab. 2	Später AHV-Bezugsbeginn: Anteil Aufschubsanmeldungen und Anteil migrierter Personen nach Anzahl Beitrags- oder Versicherungslücken	18
Tab. 3	AHV-Bezugsbeginn: Berufliche Vorsorge	32
Tab. 4	Resultate logistische Regression: Früher AHV-Bezugsbeginn	52
Tab. 5	Resultate logistische Regression: Ord. AHV-Bezugsbeginn.....	53
Tab. 6	Resultate logistische Regression: Früher BV-Rentenbezugsbeginn	54
Tab. 7	Resultate logistische Regression: Ord. BV-Rentenbezugsbeginn.....	55
Tab. 8	Erwerbsbeteiligung nach Altersgruppe und Geschlecht-Haushaltskombination.....	56
Tab. 9	Rentenaufschubsalter: Berufliche Vorsorge nach Einkommenskategorie, Erwerbszustand und Geschlecht.....	57
Tab. 10	Resultate logistische Regression: Erwerbstätigkeit nach dem ord. Rentenalter mit AHV-Rente	59

1 EINLEITUNG

Das Ziel des Berichts «Wer geht wann in Rente» ist die Untersuchung des **Rentenübergangs** von Individuen in ihrem spezifischen Kontext. Zur Untersuchung des Rentenübergangs gehört auch die Frage, wer die Rente vorbezieht oder aufschiebt, wer einer Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter nachgeht und welche Gründe dafür aus den verfügbaren Daten abgeleitet werden können.

Der vorliegende Kurzbericht stellt die wichtigsten Resultate aus dem Hauptbericht (siehe Hauptbericht «Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs», bei nachfolgenden Verweisen mit HB abgekürzt) zusammen. Dabei liegen die Schwerpunkte des Kurzberichts auf den Resultaten zum Haushaltskontext, erstens als Determinante der Ausgestaltung des Rentenbeginns, zweitens in Bezug auf die Veränderung der wirtschaftlichen Situation durch den Rentenbezugsbeginn und drittens als Einflussfaktor auf eine Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter.

Der Hauptbericht enthält eine erweiterte Literaturübersicht, ausführliche Informationen zu den verwendeten Daten und Konzepten, Auswertungen zum Zeitpunkt des Rentenbezugsbeginns sowie eine Statusbetrachtung dreier Altersgruppen rund um den Rentenübergang, mit Fokus auf deren Erwerbsbeteiligung. Für weitergehende Informationen wird jeweils auf den Hauptbericht (HB) verwiesen.

Der Datensatz WiSiER (Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter) bietet sich an, um die Fragen nach den Einflussfaktoren des Rentenübergangs sowie der Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter detailliert zu untersuchen und somit eine Entscheidungsgrundlage für anstehende Reformen zu schaffen. WiSiER verknüpft harmonisierte Steuerdaten aus 11 Kantonen¹ mit Registerdaten und Daten aus regelmässig durchgeführten Erhebungen.² Diese Verknüpfung ermöglicht eine breite Betrachtung von Personen, was für die vorliegende Untersuchung besonders wertvoll ist: Nicht nur Steuersubjekte können betrachtet werden, wie dies bei Untersuchungen von Steuerdaten der Fall ist, sondern auch Haushalte als wirtschaftliche Einheit, deren Mitglieder sich in ihren Entscheidungen zum Rentenübergang gegenseitig beeinflussen können. Während zur finanziellen Situation der Personen in ihrem Haushaltskontext umfassende Informationen vorliegen, können andere Aspekte (bspw. Gesundheitszustand), die den Rentenübergang beeinflussen, mit diesen Daten nicht abgebildet werden.

Der Rentenübergang ist definiert als Zeitspanne zwischen 58 und 70 Jahren, in der ein erstmaliger Bezug einer Altersleistung (Rente oder Kapital³) möglich ist und in fast allen Fällen auch stattfindet.⁴ Daraus ergibt sich unsere Untersuchungsgruppe: Die Jahrgänge 1942-1957 – sie sind im Beobachtungszeitraum 2012-2015 im Rentenübergang. Die Analyse nimmt zwei Sichtweisen ein, woraus sich unterschiedliche Datenperspektiven ergeben. Zum einen wird das Ereignis des Rentenbezugsbeginns untersucht. Hier werden alle Personen aus

¹ Aargau (ohne die Stadt Aarau), Basel-Stadt, Basel-Landschaft, Bern, Genf, Luzern, Neuchâtel, Nidwalden, St.Gallen, Tessin und Wallis.

² Register der AHV- und IV-Renten, der Ergänzungsleistungen und individuelle Konten der AHV (ZAS / BSV); Arbeitsvermittlungs- und Auszahlungsdaten der Arbeitslosenversicherung (SECO); Haushalts- und Bevölkerungsstatistik, Gebäude- und Wohnungsstatistik, Sozialhilfestatistik, Strukturserhebung und Statistik der natürlichen Bevölkerungsbewegung (BFS).

³ Wir betrachten in diesem Kurzbericht ausschliesslich Leistungsbezüge aus der 2. Säule, die als Rente bezogen werden, da die Identifikation von Kapitalbezügen einigen Schwierigkeiten unterliegen und weniger aussagekräftig ausgewertet werden können (siehe Kap. A.1.5 HB).

⁴ Vor Alter 58 ist ein Altersleistungsbezug grundsätzlich nicht möglich, und bis 70 muss das Alterskapital aus der 2. und 3. Säule bezogen werden. Die Altersrente der AHV kann zwar auch nach 70 bezogen werden, die Zeit nach 70 gilt dabei aber nicht als rentenerhöhender Aufschub.

der Untersuchungsgruppe betrachtet, für die in den Daten das Jahr ihres Rentenbezugsbeginns sowie das Jahr davor und danach vorliegt. Zum anderen werden die Erwerbstätigkeit und der Rentenbezug in einer Querschnittsperspektive unter die Lupe genommen – dazu werden Personen in den drei Altersgruppen BV-Vorbezugsalter, AHV-Vorbezugsalter und Rentenaufschubsalter untersucht.⁵

In beiden Perspektiven ist die Untersuchung der wirtschaftlichen Situation zentral, da sie für den Zeitpunkt des Bezugsbeginns als auch für die Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter eine wichtige Determinante darstellt. Dazu wird das Äquivalenzeinkommen⁶ des Haushalts verwendet. Mit dem Äquivalenzeinkommen wird zum einen sowohl Einkommen als auch ein Teil des Vermögens des Haushaltes berücksichtigt, zum anderen erlaubt es, Personen in unterschiedlich grossen Haushalten miteinander zu vergleichen. Anhand des Äquivalenzeinkommens werden alle Personen gemäss ihrer Position in der Verteilung relativ zum Median der Gesamtpopulation⁷ in vier Einkommenskategorien eingeteilt:

- 1 Personen werden der Kategorie «sehr geringe finanzielle Mittel» zugeordnet, wenn ihr Äquivalenzeinkommen weniger als 50 Prozent des Medians beträgt (unter CHF 32'210 pro Jahr).
- 2 Personen mit Äquivalenzeinkommen zwischen 50 und 60 Prozent des Medians gehören zur Gruppe «geringe finanzielle Mittel» (zwischen CHF 32'210 und CHF 38'652).
- 3 Darüber und bis zu 180 Prozent des Medians liegt die Referenzkategorie (über CHF 38'652 und bis CHF 115'957).
- 4 Alle Personen mit Äquivalenzeinkommen über 180 Prozent des Medians (über CHF 115'957) gehören der Kategorie «umfangreiche finanzielle Mittel» an.

Die wirtschaftliche Situation von Personen mit sehr geringen oder geringen finanziellen Mitteln (1 und 2) wird im Rahmen dieses Berichts auch als prekär bezeichnet.

Da Vermögenswerte bei der Berechnung des Äquivalenzeinkommens nur mit 5 Prozent der liquiden Mittel berücksichtigt werden, werden weitere Vermögensindikatoren⁸ verwendet, um die wirtschaftliche Situation der Personen zu beschreiben. Dazu gehören negative Reinvermögen, grosse Reinvermögen von über 1 Million Franken sowie ein Indikator für Immobilienbesitz und Schulden.

Bei der Betrachtung des Haushaltskontexts fokussieren wir auf die Unterscheidung zwischen Paar-⁹ und Einzelhaushalten. Dabei gelten Einpersonen- und Einelternhaushalte als Einzelhaushalt, da sich jeweils nur eine «Hauptperson»¹⁰ darin befindet. Die übrigen Haushalte bestehen aus zwei «Hauptpersonen», verheiratet oder nicht verheiratet, mit oder ohne Kinder. Der Haushalt wird als wirtschaftliche Einheit betrachtet. Dabei ist die

⁵ Für Frauen: BV-Vorbezugsalter 58-61 Jahre, AHV-Vorbezugsalter 62-63 Jahre, Rentenaufschubsalter: 65-70 Jahre; für Männer: BV-Vorbezugsalter 58-62 Jahre, AHV-Vorbezugsalter 63-64 Jahre, Rentenaufschubsalter: 66-70 Jahre. Für die unterschiedlichen Betrachtungen wurden verschiedene Datengrundlagen erstellt: Für die Vorher-Nachher-Betrachtung werden sie A.AHV und A.BV genannt, für die Statusbetrachtung, in der Personen mehrmals vorkommen können, B.VOR und B.NACH. Für weiterführende Informationen zu den Datengrundlagen, siehe Kap. 3.1 HB.

⁶ Für die detaillierte Zusammensetzung des Äquivalenzeinkommens siehe Kap. 3.3 HB

⁷ Die Gesamtpopulation sind alle Personen, die zur ständigen Wohnbevölkerung gehören, in einem Privathaushalt mit weniger als 10 Personen leben und für welche Steuerdaten vorhanden sind (positives Äquivalenzeinkommen und Angabe des Steuerkantons). Das Vorhandensein von Steuerdaten impliziert, dass die Personen über 18 Jahre alt sind. Es werden dieselben Jahre wie für die Untersuchungsgruppe betrachtet (2012-2015). Der Median der Gesamtpopulation ist der Median der Äquivalenzeinkommen aller Individuen und beträgt CHF 64'420.

⁸ Bei den Vermögensindikatoren wird jeweils ein korrigiertes Reinvermögen verwendet, um zu berücksichtigen, dass der Steuerwert von Immobilien im WiSIER-Datensatz auf 70 % des Verkehrswertes harmonisiert wurde. Siehe Details im Kap. 3.3 HB.

⁹ Verheiratete Paare mit und ohne Kinder, nicht verheiratete Paare mit Kindern und Zweipersonenhaushalte.

¹⁰ Personen zwischen 58 und 70 Jahren bilden die Untersuchungsgruppe – sie und ihre Partner/-innen sind für die vorliegende Untersuchung die Hauptpersonen im Haushalt. Wenn diese Hauptpersonen mit anderen Generationen zusammenleben (Kinder, Eltern o.ä.), bspw. Einelternhaushalt, befindet sich trotzdem nur eine Hauptperson im Haushalt.

wirtschaftliche Einheit bei verheirateten Paaren unmissverständlich, bei Zweipersonenhaushalten (Konkubinatspaaren, Geschwister oder Zweckgemeinschaften) kann sie weniger eindeutig angenommen werden.

2 AUSGESTALTUNG DES RENTENÜBERGANGS

Zum Rentenübergang gehört zum einen der Bezugsbeginn der Altersrente(n), zum anderen findet auch – zeitgleich oder verschoben – der Rückzug aus dem Erwerbsleben statt. Wir konzentrieren uns im Folgenden auf den Rentenbezugsbeginn einer Altersrente – AHV oder BV. Dabei ist wichtig hervorzuheben, dass es sich bei AHV- und BV-Bezugsbeginnen nicht um dieselbe Grundgesamtheit von Personen handelt: Während nahezu alle¹¹ irgendwann eine AHV-Rente beziehen, kommt für eine Altersrente der beruflichen Vorsorge nur in Frage, wer während des Erwerbslebens ein Vorsorgevermögen aufbauen konnte und bis zum gewählten Bezugszeitpunkt erwerbstätig war.¹² Dies widerspiegelt sich auch in den unterschiedlichen Beobachtungszahlen (vgl. Tab. 1). Zudem betrachten wir in diesem Kurzbericht ausschliesslich Leistungsbezüge aus der 2. Säule, die als Rente bezogen werden, da die Identifikation von Kapitalbezügen einigen Schwierigkeiten unterliegen und weniger aussagekräftig ausgewertet werden können.¹³ Für Analysen zu den Kapitalbezügen wird auf den Hauptbericht verwiesen (HB Kap. 4.4.2).

Tab. 1 Übersicht: Personen mit Rentenbezugsbeginn

AHV			BV		
100%			100%		
n = 71'378			n = 39'858		
Früher Bezugsbeginn	Ordentlicher Bezugsbeginn	Später Bezugsbeginn	Früher Bezugsbeginn	Ordentlicher Bezugsbeginn	Später Bezugsbeginn
9%	88%	3%	52%	36%	12%
n = 6'219	n = 63'097	n = 2'062	n = 20'694	n = 14'445	n = 4'719

Daten: WISIER (A.AHV und A.BV). Berechnung & Darstellung: IWSB.

In der **1. Säule** stellt der **ordentliche Bezugsbeginn** klar die **Norm** dar – **88 Prozent** gehen zum ordentlichen Zeitpunkt in Rente (Frauen: 64, Männer: 65, Tab. 1). **9 Prozent** beziehen ihre Altersrente vorzeitig und bloss **3 Prozent** beziehen sie nach dem ordentlichen Rentenalter. In der **2. Säule** hingegen bezieht eine knappe **Mehrheit (52 %) vorzeitig** eine Rente, 36 Prozent zum ordentlichen Zeitpunkt und immerhin noch 12 Prozent spät. Die Kategorie früher Bezugsbeginn in der 2. Säule kann noch ausdifferenziert werden. Die 52 Prozent früher Bezugsbeginn ergeben sich aus 29 Prozent Bezügen im BV-Vorbezugsalter, während dem der AHV-Bezug noch nicht möglich ist, und 23 Prozent Bezügen im AHV-Vorbezugsalter.

Im Folgenden werden zunächst diejenigen Einflussfaktoren unter die Lupe genommen, welche sich bei der Analyse der Literatur zum Rentenübergang als zentral herauskristallisiert haben: Im Vordergrund stehen der gesetzliche und institutionelle Rahmen sowie die individuellen Faktoren. Bei Letzteren wird ein Fokus auf den Haushalts- und Paarkontext gelegt. Auch die Arbeitsnachfrage und die betriebliche Alterspolitik spielen eine

¹¹ Ausnahmen davon sind Personen, die weniger als 12 Monate Beitragsdauer vorweisen, weil sie bspw. erst nach dem ordentlichen Rentenalter einwandern.

¹² Beim Verlust der Arbeitsstelle wird das Vorsorgevermögen auf ein Freizügigkeitskonto transferiert, von wo keine Rentenzahlungen möglich sind.

¹³ Nur in fünf Kantonen sind Informationen zu Kapitalbezügen vorhanden, mit Ausnahme eines Kantons kann nicht zwischen Kapitalbezügen aus 2. Säule, 3. Säule oder Freizügigkeit differenziert werden und auch Informationen zum Bezugszweck sind nicht vorhanden. Zudem sind die Kapitalbezüge nur auf Haushaltsebene vorhanden und können deshalb nur in Einpersonenhaushalten einem Individuum zugeordnet werden. Da die Steuerdaten auf Haushaltsebene nur für die Jahre 2012-2015 vorliegen, ordentliche Kapitalbezüge der Vorsorgegelder aber während einer Periode von 13 Jahren zwischen dem 58. und 70. Lebensjahr getätigt werden können, dürfte zudem eine Identifikation des (ersten) Kapitalbezugs in den meisten Fällen nicht möglich sein.

Rolle; sie wirken sich vor allem auf die Erwerbsbeteiligung von Personen im Rentenübergang aus. Dabei liegt der Fokus auf der Aufgabe der Erwerbstätigkeit und nicht auf dem Rentenbezugsbeginn. Inwiefern der Erwerbsstatus oder die Erwerbsbiografie einen Einfluss auf den Rentenbezugszeitpunkt hat, kann auf individueller Ebene (als individueller Faktor) untersucht werden.

2.1 DER GESETZLICHE UND INSTITUTIONELLE RAHMEN ALS ZENTRALER EINFLUSSFAKTOR

Der gesetzliche und institutionelle Kontext bildet den zentralen Rahmen aller Abwägungen zum Rentenbezugsbeginn und schafft verschiedene finanzielle Anreize. In der Literatur gut untersucht ist die starke Default-Wirkung des ordentlichen Rentenalters (Lalive, Magesan, und Staubli 2017; Lalive und Parrotta 2016a; Seibold 2017; Staubli und Zweimüller 2013). Dies zeigt sich mit den untersuchten Daten auch klar beim AHV-Bezugsbeginn mit **nur 12 Prozent Personen, die nicht ordentlich in AHV-Rente gehen**. Diese Default-Wirkung wird beim BV-Rentenbezugsbeginn nicht beobachtet (36 % mit ordentlichem BV-Rentenbezugsbeginn) – es fällt aber auf, dass **praktisch alle (96 %), die ihre BV-Rente ordentlich beziehen, auch einen ordentlichen AHV-Bezug vornehmen**.

Institutionelle Gegebenheiten werden bei den AHV-Rentenbezugsbeginnen von Personen mit IV- oder Hinterlassenenrenten (HL) sichtbar: Diese beiden Gruppen gehen zu fast 100 Prozent ordentlich in Rente. IV-Renten enden mit dem Erreichen des ordentlichen Rentenalters und werden von Altersrenten abgelöst¹⁴, HL-Renten werden in Altersrenten umgewandelt, wenn sie tiefer sind als die zu erhaltende Altersrente – ansonsten wird weiterhin die HL-Rente ausbezahlt. Schliesslich ist der Bezugszeitpunkt auch für Sozialhilfebeziehende institutionell beeinflusst: Sie sind aufgrund des Subsidiaritätsprinzips der Sozialhilfe dazu angehalten, ihre AHV-Rente früh zu beziehen (SKOS 2022, D.3.3).

Um von einer AHV-Rentenerhöhung im Aufschubalter profitieren zu können, muss der Aufschub angemeldet werden. Dies geschieht häufig nicht, denn nur 58 Prozent der Personen mit einem späten Bezugsbeginn haben den Aufschub angemeldet. Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln melden ihren Aufschub viel häufiger an (64 %) als Personen, bei denen die Rentenerhöhung durch den Aufschub am meisten (in Relation zu ihrem Äquivalenzeinkommen) ausmachen würde (29 % mit sehr geringen oder geringen finanziellen Mitteln). Diese Beobachtung wirft die Frage auf, ob das Ausbleiben der Aufschubsanmeldung auf Unwissenheit über die Funktionsweise des Systems herrührt.

Auffällig ist, dass Personen mit ausländischer Nationalität signifikant seltener einen späten AHV-Bezugsbeginn als Aufschub anmelden (35 % der Ausländerinnen und Ausländer gegenüber 67 % der Schweizerinnen und Schweizer). Da Ausländerinnen und Ausländer aufgrund von sprachlichen oder kulturellen Barrieren der Zugang zu relevantem Wissen erschwert sein kann, unterstützt diese Beobachtung die These, dass der Aufschub aus Unwissenheit nicht angemeldet wird. Der Zugang zu diesem Wissen könnte vertieft untersucht und gegebenenfalls verbessert werden.

2.2 EINFLUSS DER INDIVIDUELLEN FAKTOREN

Zu den individuellen Faktoren gehören der **Familien- und Paarkontext**, die **sozioökonomischen und -professionellen Faktoren** sowie der **Gesundheitszustand**. Zunächst fokussieren wir auf die beiden Letzteren, der Paar- und Haushaltskontext wird in Kap. 2.3 besprochen. Aus der Beratungspraxis bekannte Faktoren, welche mit

¹⁴ Für die Auszahlung der Altersrente braucht es auch hier eine Anmeldung.

den vorliegenden Daten nicht berücksichtigt werden können, sind Anwartschaften (erwartete Erbschaften), Rentenzahlungen ins Ausland und geplante Auswanderung (HB, Kap. 2.2).

Da sich zum **Gesundheitszustand** keine Analyse mit WiSiER anbietet, stützen wir uns auf die Literatur. Dabei haben sich unter den untersuchten Gesundheitsaspekten sowohl subjektive (Selbsteinschätzungen des Gesundheitszustands) als auch objektiv messbare Faktoren (kardiovaskuläre Krankheiten, Depression oder andere diagnostizierte Krankheiten) als wichtig für den Rentenübergang erwiesen (Fasbender u. a. 2015; Hagan, Jones, und Rice 2009; Ilmakunnas und Ilmakunnas 2018; Mäcken 2019). Basierend auf der Literatur kann festgehalten werden, dass Personen mit schlechterem Gesundheitszustand früher in Rente gehen und/oder aus dem Arbeitsmarkt zurücktreten als gesunde Personen. Hingegen ist aus der Literatur weniger klar, ob ein schlechter Gesundheitszustand nun die treibende Kraft hinter einem frühen Renteneintritt/Arbeitsmarktrückzug ist oder ein «tipping factor» in einem Umfeld, welches einen frühen Übergang in den Ruhestand begünstigt (French und Jones 2017).

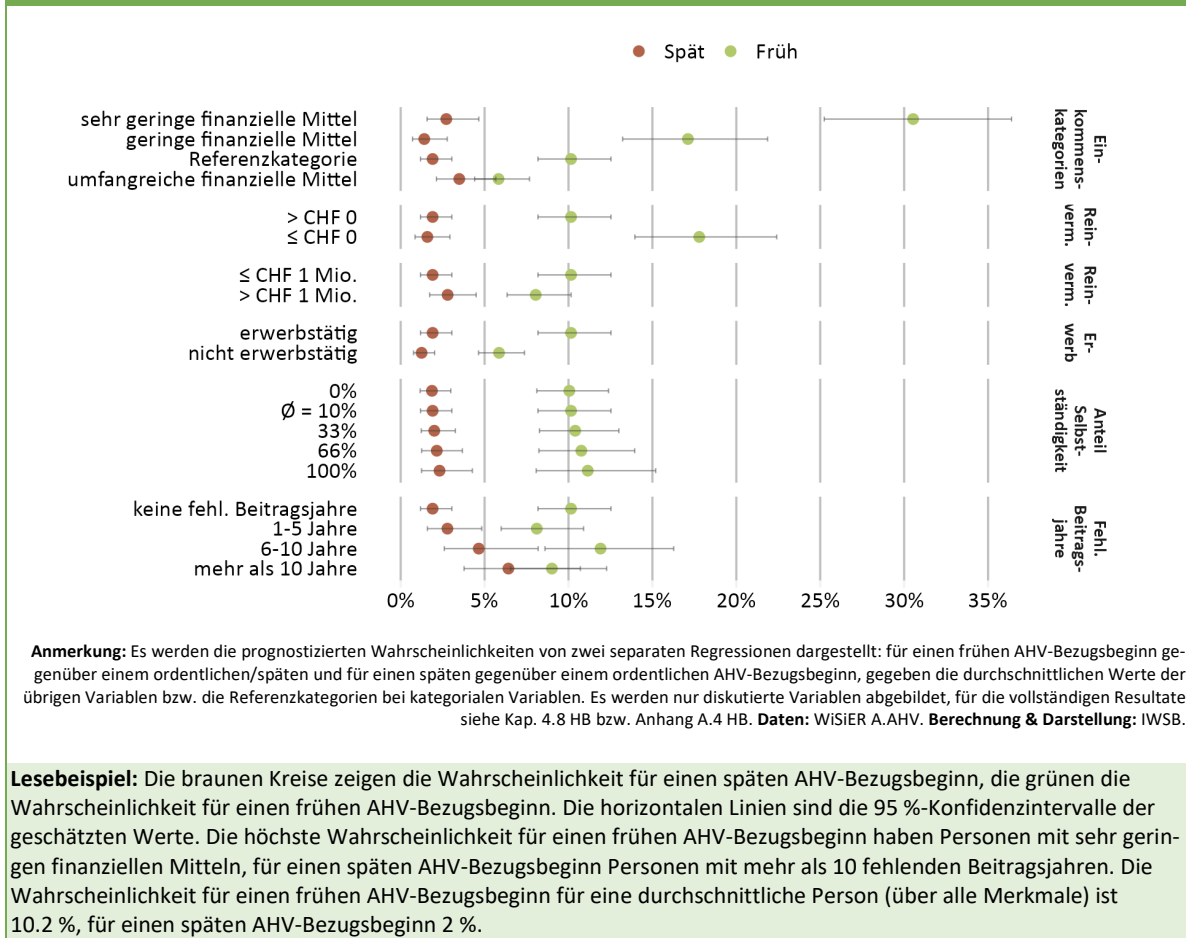
Sozioökonomische und -professionelle Faktoren spielen eine wichtige Rolle hinsichtlich des Rentenbezugsbeginnes. Dabei sind **Einkommen und Vermögen** sowie die Erwerbsbiografie zentral. Höhere Vermögen, dazu zählt auch das Kapital in der beruflichen Vorsorge, erhöhen die Wahrscheinlichkeit zu einer Frühpensionierung (An, Christensen, und Gupta 2004; Bloemen 2011; Bütler, Huguenin, und Teppa 2004). Bei Frauen ist der Effekt des Vorsorgekapitals auf die Wahrscheinlichkeit des Rentenbezugsbeginnes ebenfalls positiv, aber weitaus schwächer als bei Männern (Bütler, Huguenin, und Teppa 2004). Der Effekt des Einkommens auf eine Frühpensionierung¹⁵ ist gemäss Dorn und Sousa-Poza (2005) nicht linear: Sowohl Personen mit tiefen Einkommen als auch solche mit sehr hohen Einkommen haben eine geringere Wahrscheinlichkeit, vor dem ordentlichen Rentenalter in Pension zu gehen. Die Frühpensionierung wird oft gleichgesetzt mit der Aufgabe der Erwerbsarbeit, weshalb nicht klar ist, ob dieser nichtlineare Effekt für den Rentenbezugsbeginn allein oder nur in Kombination mit der Aufgabe der Erwerbstätigkeit gilt. Ein höheres Erwerbseinkommen führt nämlich auch nach An u. a. (2004) zu einer geringeren Wahrscheinlichkeit, aus dem Arbeitsmarkt auszusteigen (unabhängig vom Rentenbezugsbeginn). Wir sehen im Rahmen unserer Auswertungen vom Begriff der Pensionierung ab, der im allgemeinen Sprachgebrauch und auch in der bestehenden Literatur häufig verwendet wird, jedoch unscharf ist (vgl. Box). In der Folge sprechen wir von Rentenbezugsbeginn (womit, wenn nicht abweichend spezifiziert, eine Altersrente gemeint ist).

Die separate Betrachtung des AHV- und BV-Bezugsbeginns eröffnet neue Erkenntnisse über den Zusammenhang zwischen der wirtschaftlichen Situation und dem Rentenbezugsbeginn: Während **Personen mit geringen oder sehr geringen finanziellen Mitteln und Personen mit negativem Reinvermögen** die höchste Wahrscheinlichkeit (30.5 %) für einen **frühen AHV-Bezug** haben (Abb. 1) und der **Einfluss des Einkommens linear** ist, sind es Personen mit **umfangreichen finanziellen Mitteln**, welche die höchste Wahrscheinlichkeit für einen **frühen BV-Bezug** aufweisen (66.4 %, Abb. 2). Zudem hat das Vermögen beim BV-Vorbezug einen gegenläufigen Effekt zum Einkommen: Während umfangreiche finanzielle Mittel die Wahrscheinlichkeit eines Vorbezugs erhöhen, wird sie durch umfangreiches Vermögen reduziert. Eine mögliche Interpretation besteht darin, dass bei sehr grossem Vermögen (über CHF 1 Mio. Reinvermögen) (nicht beobachtbare) Kapitalbezüge getätigt wurden, welche das Reinvermögen über CHF 1 Mio. ansteigen liessen. Die wirtschaftliche Situation hat also, je nachdem, wie eine Frühpensionierung definiert ist (AHV-, BV-Rentenbezugsbeginn, BV-Kapitalbezug, Aufgabe der

¹⁵ Definiert als Selbstdeklaration der befragten Personen.

Erwerbstätigkeit oder eine Kombination davon) und welche Aspekte der wirtschaftlichen Situation betrachtet werden (Einkommen und/oder Vermögen), einen anderen Einfluss auf den Bezugszeitpunkt und sollte separat oder idealerweise in Kombination¹⁶ betrachtet werden. Die Erkenntnisse von Dorn und Sousa-Poza (2005) können wir somit nicht bestätigen: Das Einkommen hat für den AHV-Vorbezug einen deutlich linearen Effekt und der von ihnen gemessene nicht lineare Effekt des Einkommens auf die Frühpensionierung ist wahrscheinlich darauf zurückzuführen, dass die Befragten «Frühpensionierung» selber deklarieren konnten und somit unterschiedlich interpretiert haben.

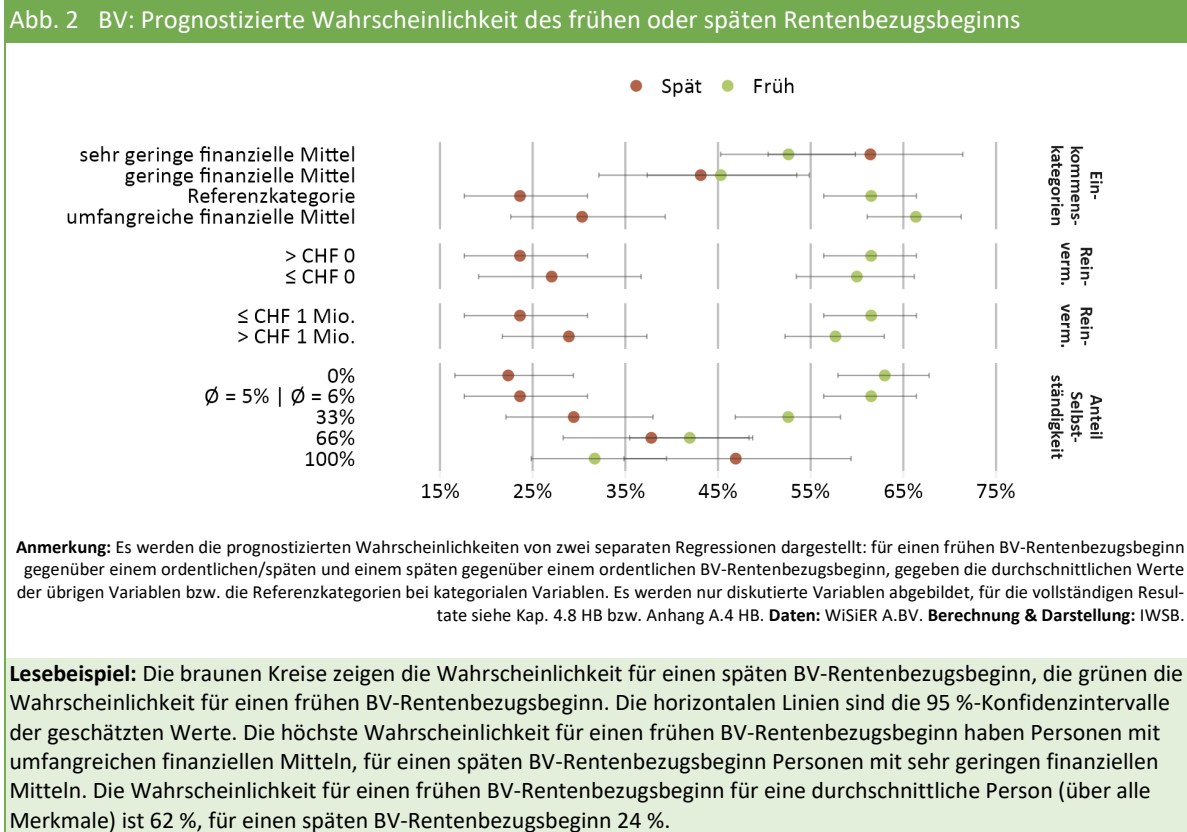
Abb. 1 AHV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder späten Rentenbezugsbeginns



Unsere Untersuchung zeigt, dass für die Entscheidung zwischen ordentlichem und spätem Bezugsbeginn der Einfluss der wirtschaftlichen Situation nicht mehr linear ist: Sowohl Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln als auch Personen mit sehr geringen finanziellen Mitteln verzeichnen höhere Wahrscheinlichkeiten für späte AHV- und BV-Bezugsbeginne. Ein später Altersrenten-Bezugsbeginn wird somit gewählt, wenn man es sich leisten kann, auf die Renten zu verzichten oder wenn die wirtschaftliche Situation prekär (sehr geringe oder geringe finanzielle Mittel) ist und der spätere Bezugsbeginn die Altersleistungen aufbessern soll. Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln sind aufgrund ihrer Einkommen- und Vermögenssituation nicht auf die

¹⁶ Da die Bezugsbeginne (AHV / BV) über eine Zeitspanne von mehr als 10 Jahren stattfinden können, wir aber jede Person maximal 4 Jahre beobachten können, ist oft nur einer der beiden Bezugsbeginne in den Daten ersichtlich.

AHV-Rente angewiesen¹⁷, zusätzlich lohnt sich ein AHV-Bezug oft aus steuerlicher Sicht nicht (womöglich rutscht man dadurch in eine höhere Progressionsstufe) oder die AHV-Rente wird später bezogen und aufgeschoben, um von der höheren Rente zu profitieren.



Neben der wirtschaftlichen Situation erhöhen **fehlende Beitragsjahre** die Wahrscheinlichkeit für einen späten AHV-Bezugsbeginn. Personen mit mehr als 10 fehlenden Beitragsjahren haben mit 6 % eine deutlich höhere Wahrscheinlichkeit eines späten AHV-Bezuges als Personen mit 1-5 fehlenden Jahren (2.8 %) oder ohne fehlende Beitragsjahre (1.9 %). Substanzielle Beitrags- oder Versicherungslücken entstehen bspw. bei (später) Einwanderung in die Schweiz oder wenn aus anderen Gründen keine AHV-Beiträge bezahlt wurden. Die Vermutung ist, dass diese Personen entweder einen späten Bezug vornehmen, um die tiefere Rente aufgrund der fehlenden Beitragsjahre durch die Erhöhung wegen des Aufschubs zu kompensieren oder dass sie das System schlechter kennen und deshalb nicht wissen, dass der AHV-Bezug angemeldet werden muss und dadurch ungewollt einen späten AHV-Bezugsbeginn vornehmen. Der Anteil an Personen mit spätem AHV-Bezugsbeginn, die einen Aufschub anmelden, beträgt insgesamt 58 Prozent, nimmt aber mit steigenden Beitrags- oder Versicherungslücken ab (31 % der Personen mit mehr als 10 fehlenden Beitragsjahren, Tab. 2). Zudem nimmt der Anteil migrierter Personen mit steigenden Beitrags- oder Versicherungslücken zu. Die Mehrheit (70 %) der spät Beziehenden mit Beitrags- oder Versicherungslücken von mehr als 10 Jahren hat demnach eher einen späten AHV-Bezugsbeginn wegen der Unwissenheit über das System als zur Rentenoptimierung.

¹⁷ Der Anteil der maximalen AHV-Vollrente (nicht plafoniert, nicht aufgeschoben, per 01.01.2015: CHF 2'350) am Medianäquivalenzeinkommen dieser Gruppe vor Bezugsbeginn beträgt 15 %, am durchschnittlichen Äquivalenzeinkommen 10 %.

Tab. 2 Später AHV-Bezugsbeginn: Anteil Aufschubsanmeldungen und Anteil migrierter Personen nach Anzahl Beitrags- oder Versicherungslücken

Beitrags- oder Versicherungslücken	Anteil mit Aufschubsanmeldung	Anteil migrierter Personen
keine	65% (n = 954)	7% (n = 96)
1 - 5	50% (n = 87)	54% (n = 94)
6 - 10	47% (n = 49)	70% (n = 73)
mehr als 10	31% (n = 99)	86% (n = 279)
Total	58% (n = 1'189)	26% (n = 542)

Quelle: WISIER A.AHV. Berechnung und Darstellung: IWSB.

Ein Effekt bezüglich BV-Bezugsbeginn sticht bei der Betrachtung besonders heraus: Personen, welche in ihrem Erwerbsleben teilweise oder überwiegend selbstständig erwerbend waren, haben eine markant höhere Wahrscheinlichkeit, ihre BV-Rente spät zu beziehen, verglichen mit Personen, die einen durchschnittlichen Anteil (5 %) selbstständiger Erwerbstätigkeit aufweisen oder nie selbstständig waren.¹⁸ Zwei Faktoren dürfen dabei eine Rolle spielen: Zum einen sind Selbstständige öfters auch nach dem ordentlichen Rentenalter erwerbstätig (siehe dazu Kap. 4 oder Kap. 5.2 HB). Da die BV-Rente mit einer Reduktion der Erwerbstätigkeit bzw. deren Aufgabe verknüpft ist, erscheint es plausibel, dass Personen, die einen grossen Teil ihres Erwerbslebens selbstständig waren, weiterhin erwerbstätig sind und ihre BV-Rente deshalb spät beziehen. Zum anderen sind selbstständig Erwerbende freiwillig in der beruflichen Vorsorge versichert, und ein grosser Teil der aktuell Selbstständigen ist keiner Pensionskasse angeschlossen (BFS 2018). Daraus folgt, dass Personen, die lange selbstständig waren und deren Rentenbezugsbeginn wir beobachten, tendenziell über geringere Vorsorgevermögen verfügen und deshalb einen späten BV-Bezugsbeginn wählen, um ihre Altersleistungen aufzubessern. Generell sind aber ehemals Selbstständige unter den BV-Bezügerinnen und Bezüger untervertreten – das heisst, bei der Mehrheit der ehemals Selbstständigen beobachten wir keinen BV-Rentenbezugsbeginn.

Der Einfluss der Erwerbstätigkeit auf den Zeitpunkt des AHV-Bezugsbeginn ist klar: Wer vor dem Bezugsbeginn nicht erwerbstätig war, entscheidet sich häufiger für die Default-Option (ordentlicher AHV-Bezugsbeginn), während die Erwerbstätigen die Flexibilität des Systems besser ausnützen, da sie den Rückzug aus dem Arbeitsleben zusammen mit dem Rentenbezugsbeginn optimieren können, sofern ihre Einkommenssituation nicht schon prekär ist.

Nur 27 Prozent der Personen wechselt mit ihrem AHV-Bezugsbeginn den Erwerbszustand von erwerbstätig auf nicht erwerbstätig. Ein Drittel bleibt auch danach erwerbstätig und 39 Prozent sind bereits vor dem AHV-Bezugsbeginn

Verzicht auf den Begriff «Pensionierung»

Obwohl sehr oft von Pensionierung gesprochen wird, verstehen darunter nicht alle dasselbe. Gewisse Personen betrachten sich als pensioniert, sobald sie sich altershalber aus dem Arbeitsmarkt zurückziehen – unabhängig von ihrem Rentenbezug. Andere verbinden die Pensionierung mit dem Bezug der Altersrente aus der 1. oder 2. Säule, oder mit einem Kapitalbezug aus der beruflichen oder privaten Vorsorge. Die Zuschreibung von aussen erfolgt meist aufgrund des Arbeitsmarktstatus – dies ist der sichtbare Teil der «Pensionierung». Diese Mehrdeutigkeit erstaunt nicht, gehören der Rückzug aus dem Arbeitsmarkt wie auch der Bezug einer Altersleistung doch unweigerlich zusammen, auch wenn die beiden Ereignisse nicht zeitlich zusammenfallen. So können auch die beiden Entscheidungen als ein gemeinsames Entscheidungsproblem der Individuen betrachtet werden.

¹⁸ Der Anteil Selbstständigkeit ist definiert als Anteile der Monate selbstständiger Erwerbstätigkeit an allen Monaten mit Erwerbstätigkeit zwischen 1982 und 2012.

nicht erwerbstätig. Bei den BV-Bezugsbeginnen ist der Wechsel von erwerbstätig zu nicht erwerbstätig mit 44 Prozent zwar häufiger, aber mehrheitlich finden Rentenbeginn und Aufgabe der Erwerbstätigkeit nicht gleichzeitig statt. Dies steht im scheinbaren Widerspruch zur Verwendung des Begriffs «Pensionierung» (vgl. Box), bei welchem auch in der Literatur in einigen Fällen der Rückzug aus dem Erwerbsleben und der Beginn einer Rente als ein gemeinsames Ereignis verstanden wird.

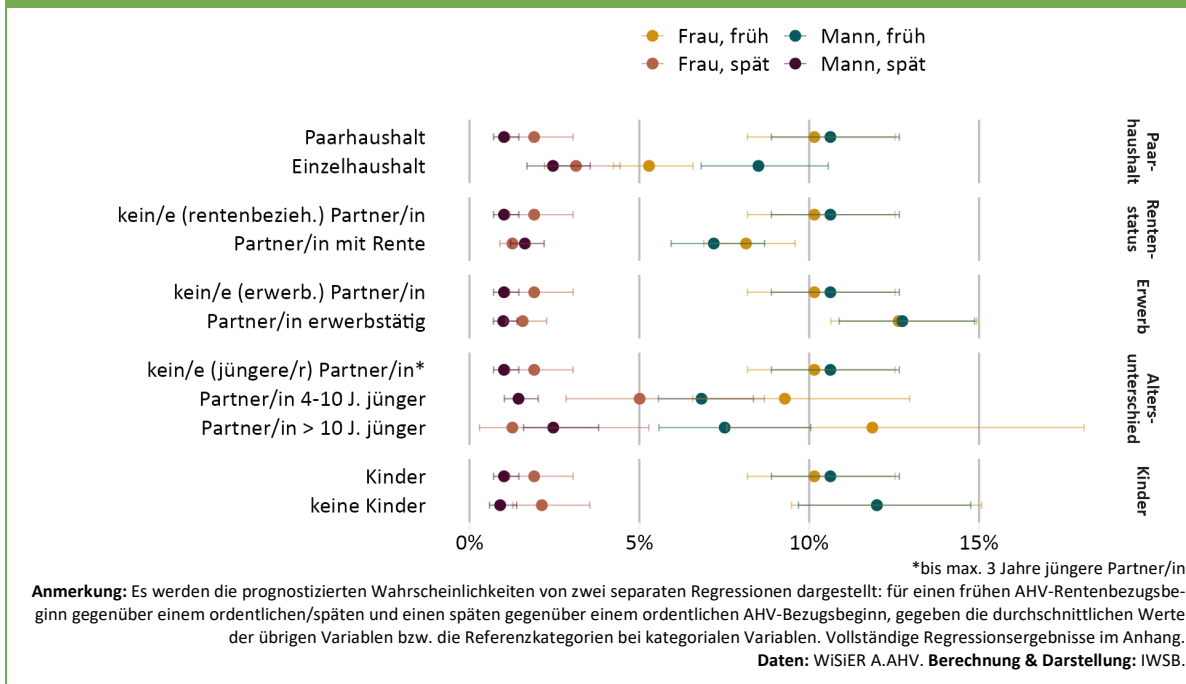
2.3 EINFLUSS DES HAUSHALTSKONTEXTS

Während die Entscheidung über Arbeitsmarktrücktritt und Rentenbezugsbeginn lange hauptsächlich aus individueller Perspektive analysiert wurde, konzentrierte sich in den letzten Jahren ein Teil der Forschung auf den Familien- und Paarkontext.¹⁹ Dahinter steht die Beobachtung, dass ein wichtiger Entscheid wie bspw. der Arbeitsmarktrücktritt nicht unbedingt vom Individuum alleine getroffen wird, sondern die Familien- und Paarsituation durchaus eine Rolle spielt. Dabei spielen sowohl Geschlechterrollen in heteronormativen Beziehungen als auch Altersunterschiede innerhalb des Paares eine Rolle. Loretto und Vickerstaff (2013) schliessen in ihrer qualitativen Untersuchung von Paaren der Jahrgänge 1943-1958, dass für Männer der Rentenübergang öfters von Faktoren wie Rentenhöhe und arbeitsbezogenen Faktoren getrieben ist, während bei Frauen eher das Sorgen für andere (bspw. Enkelkinder) im Vordergrund steht. Die Autorinnen heben hervor, dass die Effekte auch spezifische Kohorteneffekte sein können und sich dieses Muster bei späteren Generationen möglicherweise nicht mehr zeigt (ibid.). Gemäss Eismann (2020) haben Singles eine stärkere Präferenz für späte Rentenbezugsbeginne als verheiratete oder im Konkubinat lebende Personen. Diese Unterschiede nach Beziehungsstatus unter Kontrolle von sozioökonomischen Variablen können mit der sozialen Bedeutung von Arbeit sowie dem Einfluss der Partnerin, des Partners erklärt werden. Auch bei einem Rentenvorbezug kann der Effekt der Präferenzen der Partnerin, des Partners festgestellt werden: Eine gegenseitige Beeinflussung bezüglich der Entscheidung für den gemeinsamen Übergang kann beobachtet werden, gleichzeitig ist sich aber rund ein Drittel der Paare uneinig, ob ein «joint retirement» anzustreben sei (Eismann 2020).

Unsere Daten zeigen: Während für einen frühen AHV-Bezugsbeginn vor allem ökonomische Faktoren eine Rolle spielen, ist beim späten Bezugsbeginn auch der **Paar- bzw. Haushaltskontext** relevant. So erhöht ein jüngerer Partner oder eine jüngere Partnerin die Wahrscheinlichkeit für einen späten Bezugsbeginn, und auch für Personen in Einzelhaushalten ist es wahrscheinlicher, spät AHV zu beziehen als für Personen in Paarhaushalten (siehe Abb. 3). Letzteres bestätigt somit Eismanns Erkenntnisse und weist verschiedene Erklärungen auf (s. bspw. Eismann u. a., 2019). Die soziale Komponente des Berufs kann bei Personen, die allein leben, wichtiger sein und die Arbeit einen zentraleren Teil des Lebens ausmachen. Ebenfalls fehlt der Einfluss eines Partners oder einer Partnerin, welcher dazu führen kann, dass die Rente früh bezogen wird.

¹⁹ Wir schätzen für den AHV- und den BV-Bezugsbeginn separat zwei logistische Modelle, um den Einfluss von individuellen und haushalts- bzw. paarspezifischen Variablen auf die Entscheidung zwischen frühem oder ordentlichem/spätem und zwischen ordentlichem oder spätem Bezugsbeginn zu untersuchen. Für detailliertere Infos siehe Kap. 4.8 HB, die vollständigen Regressionstabellen finden sich im Anhang A.4 HB.

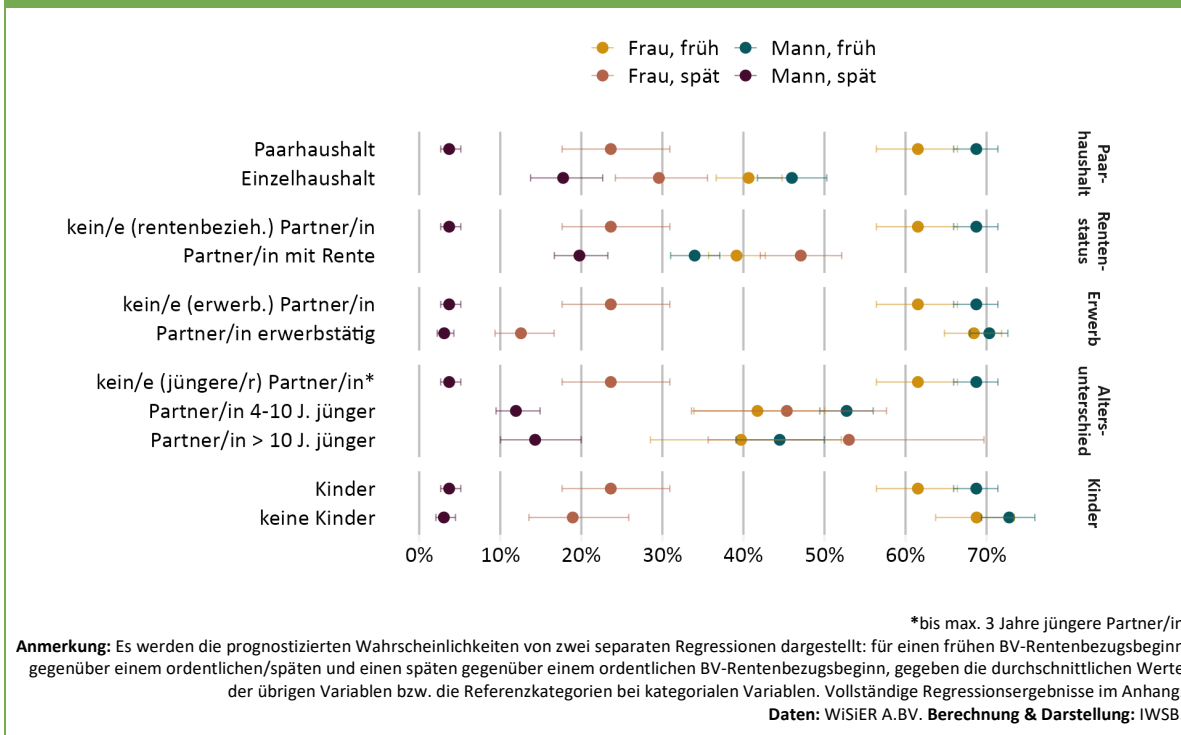
Abb. 3 AHV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder ordentlichen Rentenbezugsbeginns, Haushalt



Lesebeispiel: Die orangenen Kreise zeigen die Wahrscheinlichkeit für einen frühen AHV-Bezugsbeginn von Frauen, die blauen die Wahrscheinlichkeit für einen frühen AHV-Bezugsbeginn von Männern. Die Wahrscheinlichkeit für die späten AHV-Bezugsbeginne werden für Frauen braun und Männer violett dargestellt. Die horizontalen Linien sind die 95 %-Konfidenzintervalle der geschätzten Werte. Die höchste Wahrscheinlichkeit für einen frühen AHV-Bezugsbeginn haben Männer und Frauen mit erwerbstätigen Partnerinnen und Partnern, die tiefste Frauen in Einzelhaushalten. Für Frauen mit 4-10 Jahre jüngeren Partnern schätzen wir die höchste Wahrscheinlichkeit für einen späten AHV-Bezugsbeginn, für Männer ohne Kinder die tiefste.

Bei der AHV beobachten wir diesen Haushaltseffekt für einen späten Bezug für beide Geschlechter, bei der BV lediglich für Männer: Während Männer in Einzelhaushalten häufiger einen späten als einen ordentlichen, aber auch häufiger einen ordentlichen/späten als einen frühen BV-Rentenbezugsbeginn wählen, beobachten wir bei Frauen in Einzelhaushalten lediglich häufiger einen ordentlichen/späten als einen frühen BV-Bezugsbeginn (der Effekt zwischen Paar- oder Einzelhaushalt und spät oder ordentlich bei Frauen ist nicht signifikant, siehe Abb. 4). Tendenziell gehen also **Frauen sowie Männer in Paarhaushalten früher in AHV- und BV-Rente als Personen in Einzelhaushalten.**

Abb. 4 BV: Prognostizierte Wahrscheinlichkeit des frühen oder ordentlichen Rentenbezugsbeginns, Haushalt



Lesebeispiel: Die orangenen Kreise zeigen die Wahrscheinlichkeit für einen frühen BV-Rentenbezugsbeginn von Frauen, die blauen die Wahrscheinlichkeit für einen frühen BV-Rentenbezugsbeginn von Männern. Die Wahrscheinlichkeit für die späten BV-Rentenbezugsbeginne werden für Frauen braun und Männer violett dargestellt. Die horizontalen Linien sind die 95 %-Konfidenzintervalle der geschätzten Werte. Die höchste Wahrscheinlichkeit für einen frühen BV-Rentenbezugsbeginn haben Männer ohne Kinder, die tiefste Frauen mit Partnern, die bereits eine Altersrente (AHV und/oder BV) beziehen. Für Frauen mit mehr als 10 Jahre jüngeren Partnern schätzen wir die höchste Wahrscheinlichkeit für einen späten BV-Rentenbezugsbeginn, für Männer ohne Kinder die tiefste.

Jüngere Partnerinnen und jüngere Partner erhöhen die Wahrscheinlichkeit, spät AHV²⁰ und/oder BV zu beziehen nochmals zusätzlich. Weiter beeinflussen Kinder²¹ den Entscheid über den BV-Bezugsbeginn: Früh in BV-Rente gehen eher Personen ohne Kinder. Partnerinnen und Partner, die im Jahr vor dem eigenen Bezugsbeginn bereits Altersrenten beziehen, senken die Wahrscheinlichkeit, früh eine AHV- oder BV-Rente zu beziehen. Zusätzlich verzeichnen Männer mit Partnerinnen, die bereits in Rente sind, eine höhere Wahrscheinlichkeit, spät in AHV-Rente zu gehen. Frauen ohne (erwerbstätigen) Partner²² und/oder mit einem Partner, der bereits Rente bezieht, gehen häufiger spät in BV-Rente und weniger häufig früh (gegenüber ordentlich/spät). Schliesslich hat die Erwerbssituation **des Mannes einen stärkeren Einfluss auf die Entscheidungen zum BV-Rentenbezugsbeginn der Partnerin als umgekehrt.**

²⁰ Bei Frauen mit Partner, die mehr als 10 Jahre jünger sind, ist der Unterschied zwischen spätem und ordentlichem AHV-Bezugsbeginn nicht signifikant.

²¹ Wenn nicht explizit «Kinder im Haushalt» als Formulierung benutzt wird, sind – wie hier – Kinder im biologischen Sinne gemeint.

²² 64 % der Frauen ohne (erwerbstätigen) Partner, deren BV-Rentenbezugsbeginn wir beobachten, leben ohne Partner in einem Einzelhaushalt, 36 % ohne erwerbstätigen Partner in einem Paarhaushalt. Bei den Männern, deren BV-Rentenbezugsbeginn wir beobachten, ist das Verhältnis umgekehrt: 31 % der Männer ohne (erwerbstätige) Partnerin leben in einem Einzelhaushalt ohne Partnerin, 69 % in einem Paarhaushalt mit einer Partnerin, die nicht erwerbstätig ist.

2.4 FAZIT

Die bisherige Forschung zum Rentenbezugsbeginn identifiziert bei den institutionellen Gegebenheiten das gesetzliche Rentenreferenzalter als wichtigsten Faktor bei der AHV; sehr viele Personen entscheiden sich für den Default: Beginn des Rentenbezugs zum ordentlichen Rentenalter. Dabei können die finanziellen Anreize, die mit dem Referenzalter einhergehen, den Effekt nicht vollständig erklären (Lalive, Magesan, und Staubli 2017; Seibold 2017). Durch die separate Betrachtung des AHV- und BV-Bezugsbeginns finden wir die **starke Default-Wirkung beim Rentenbezugsbeginn für die AHV-Rente bestätigt, nicht aber für die BV-Rente**. Weiter konnte bestätigt werden, dass **sozioökonomische Faktoren den Bezugszeitpunkt der AHV- sowie der BV-Rente massgebend beeinflussen**, und durch die separate Betrachtung des AHV- und BV-Bezugsbeginns konnten neue Erkenntnisse über deren Zusammenhang gewonnen werden:

- **Für einen Vorbezug der AHV** entscheiden sich nur etwa **9 Prozent** der beobachteten Personen. Vor allem eine schlechte wirtschaftliche Lage erhöht die Wahrscheinlichkeit eines AHV-Vorbezugs, mit steigendem Äquivalenzeinkommen sinkt die Wahrscheinlichkeit eines frühen Bezugs. Ebenfalls wahrscheinlicher ist ein früher AHV-Bezugsbeginn für Personen, die über kein oder negatives Reinvermögen verfügen.
- Umgekehrt gilt, dass **mit abnehmendem Äquivalenzeinkommen die Wahrscheinlichkeit für den Vorbezug der BV-Rente zurückgeht**. Einzige Ausnahme: Personen mit sehr geringen finanziellen Mitteln haben eine leicht höhere Wahrscheinlichkeit für einen BV-Vorbezug als Personen mit geringen finanziellen Mitteln. Der **Effekt des Reinvermögens ist nicht eindeutig**: Während umfangreiches Reinvermögen (über CHF 1 Mio.) die Wahrscheinlichkeit eines Vorbezugs reduziert, hat kein (oder negatives) Reinvermögen keinen Effekt auf den Bezugszeitpunkt. Eine mögliche Interpretation besteht darin, dass **Kapitalbezüge erfolgt sind**, welche erstens das Reinvermögen erhöhen und zweitens dazu führen, dass kein BV-Rentenbezugsbeginn beobachtet wird. Dass ein hohes Vorsorgevermögen ein entscheidender Faktor für einen frühen Rentenbezugsbeginn in der beruflichen Vorsorge darstellt, finden beispielsweise Bütler u. a. (2004). In der vorliegenden Studie können zwar keine Informationen zur Höhe der Vorsorgevermögen ausgewertet werden, der Zusammenhang wird aber durch die Tatsache bekräftigt, dass Personen mit frühem BV-Bezugsbeginn trotz Rentenkürzung über die höchsten Renten verfügen.
- Für die Entscheidung zwischen ordentlichem und spätem AHV-Bezugsbeginn ist der Einfluss der wirtschaftlichen Situation nicht linear: **Sowohl umfangreiche als auch sehr geringe finanzielle Mittel erhöhen die Wahrscheinlichkeit eines späten AHV-Bezugsbeginns**. Im ersten Fall scheint die AHV-Rente nicht finanziell notwendig zu sein, im zweiten Fall soll die AHV-Rente idealerweise aufgebessert werden. Dafür spricht, dass Personen mit substanziellen Beitrags- oder Versicherungslücken (mehr als 10 Jahre) die AHV besonders häufig spät beziehen. Dagegen spricht, dass Personen mit substanziellen Beitrags- oder Versicherungslücken den Rentenaufschub am seltensten anmelden. Denn nicht alle Personen mit spätem AHV-Bezugsbeginn melden einen Rentenaufschub tatsächlich an und profitieren somit von der Rentenerhöhung. Der Unterschied nach Einkommenskategorien sticht dabei ins Auge: Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln, die spät AHV beziehen, schieben in 70 Prozent der Fälle ihre AHV-Rente aktiv auf, bei Personen mit sehr geringen finanziellen Mitteln und einem spätem AHV-Bezugsbeginn sind es nur 16 Prozent. Möglicherweise führt Unwissen über den Aufschub und die Notwendigkeit, diesen anzumelden, aber auch Unwissenheit darüber, dass der AHV-Bezugsbeginn generell angemeldet werden muss, zu diesem Phänomen.

- Im Unterschied zum frühen BV-Rentenbezug **sinkt mit zunehmendem Äquivalenzeinkommens die Wahrscheinlichkeit für einen späten BV-Rentenbezug**. Einzige Ausnahme: Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln haben eine leicht höhere Wahrscheinlichkeit für einen BV-Vorbezug als Personen in der Referenzkategorie.

Die wirtschaftliche Situation hat also – je nachdem, wie ein Rentenübergang definiert ist (AHV-, BV-Rentenbezugsbeginn, Kapitalbezug, Aufgabe der Erwerbstätigkeit oder eine Kombination davon) und welche Aspekte der wirtschaftlichen Situation betrachtet werden (Einkommen und/oder Vermögen) – einen anderen Einfluss auf den Bezugszeitpunkt. Unsere Ergebnisse legen nahe, dass für die Untersuchung des Bezugszeitpunktes erstens die Renten aus der 1. und 2. Säule und zweitens Einkommen und Vermögen separat betrachtet werden sollten, da das Einkommen und das Vermögen je nach Altersrentenart einen anderen Einfluss auf die Entscheidung haben kann. Ideal für zukünftige Forschungsvorhaben in diesem Bereich wäre die simultane Betrachtung der Bezugsbeginne der beiden Altersrenten, der Kapitalbezüge aus der beruflichen Vorsorge sowie der Aufgabe der Erwerbstätigkeit zur vollständigen Abbildung des Rentenübergangs. Dafür bräuchte es Daten über einen relativen langen Zeitraum, da die Bezugsbeginne der Renten weit auseinanderliegen können (zwischen dem 58. und 70. Altersjahr).

Neben Einkommen und Vermögen beeinflussen aber auch noch andere Faktoren den Bezugsbeginn der Altersrenten:

- Institutionell bedingt, zählen praktisch alle Sozialhilfeempfängerinnen und Sozialhilfeempfänger zu den AHV-Vorbeziehenden – sie werden dazu angehalten, die AHV-Rente zum frühestmöglichen Zeitpunkt zu beziehen.
- Eine erhöhte Wahrscheinlichkeit, früh AHV zu beziehen, haben zudem Personen in Paarhaushalten. Personen in Einzelhaushalten beziehen dagegen häufiger spät die AHV-Rente.
- Ordentlich AHV-Beziehende sind – wie bereits erwähnt – unter allen beobachteten AHV-Beziehenden die überwiegende Mehrheit. Sie unterscheiden sich in den meisten beobachteten Merkmalen daher auch nicht deutlich vom Durchschnitt. Institutionell bedingt sind jedoch IV- und HL-Rentenbeziehende in dieser Gruppe überdurchschnittlich häufig vertreten.
- Personen, die einen bedeutenden Teil ihres Erwerbslebens selbstständig erwerbend²³ waren, haben eine sehr viel tiefere Wahrscheinlichkeit, früh in BV-Rente zu gehen und sehr viel höhere Wahrscheinlichkeit, spät in BV-Rente zu gehen als Personen, die immer angestellt waren – nebst der Tatsache, dass Selbstständige in der Gruppe der Personen mit BV-Bezugsbeginn grundsätzlich untervertreten sind. Dies widerspiegelt die geringere Absicherung von Selbstständigen in der beruflichen Vorsorge.
- Schliesslich ist der Haushalts- bzw. Paarkontext für den BV-Bezug entscheidend: Personen in Einzelhaushalten weisen eine deutlich tiefere Wahrscheinlichkeit auf, früh BV-Rente zu beziehen als Personen in Paarhaushalten, wobei sich die Wahrscheinlichkeit für einen frühen Bezug bei Letzteren reduziert, wenn die Partnerin oder der Partner jünger ist.
- Während Männer signifikant häufiger einen BV-Vorbezug tätigen als Frauen, beziehen Frauen häufiger als die Männer die BV-Rente spät. Gründe dafür könnten sich in den unterschiedlich hohen Vorsorgevermögen finden, welches gemäss Bütler u. a. (2004) ein entscheidender Faktor für einen frühen Rentenbezugsbeginn in der beruflichen Vorsorge darstellt. Eine Abweichung von diesem Geschlechterunterschied zeigt

²³ Gemessen am Anteil Selbstständigkeit: Anteile der Monate selbstständiger Erwerbstätigkeit an allen Monaten mit Erwerbstätigkeit zwischen 1982 und 2012.

sich bei Frauen, deren Partner bereits eine Rente bezieht. Sie beziehen die Rente aus der beruflichen Vorsorge häufiger früh als Männer (mit Partnerinnen in Rente). Generell beziehen Personen im Paarhaushalt signifikant häufiger eine BV-Rente vor dem ordentlichen Rentenalter als Einzelhaushalte.

- Schliesslich erhöhen Kinder die Wahrscheinlichkeit eines späteren BV-Bezugs: Personen mit Kindern beziehen eher ordentlich/spät als früh und eher spät als ordentlich BV-Rente.

3 WIRTSCHAFTLICHE SITUATION BEIM RENTENÜBERGANG

Untersuchungen zur wirtschaftlichen Situation von Rentnerinnen und Rentnern in der Schweiz dienen als wichtiges Steuerungsinstrument der Sozialversicherungen und des Dreisäulensystems. Bisherige Studien zur wirtschaftlichen Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter in der Schweiz hielten bereits fest, dass sich Personen nach dem ordentlichen Rentenalter in einer besseren finanziellen Situation befinden, als ihre Einkommen vermuten lassen würden. Ihr Einkommen liegt klar unter dem der Erwerbstätigen, hingegen verfügen sie über weit mehr Vermögen. Die Studien kamen zum Schluss, dass das Prekaritätsrisiko von Personen im Rentenalter im Vergleich zur Bevölkerung im Erwerbsalter nicht erhöht ist und der Anteil an Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln im Rentenalter tiefer liegt²⁴ – die obligatorische Altersversicherung und -vorsorge der 1. und 2. Säule des Dreisäulensystems also grundsätzlich funktioniert. Bei einem Vergleich zwischen 2003 und 2015 ohne Berücksichtigung des Haushaltskontexts zeigt sich zudem eine relative Verbesserung der wirtschaftlichen Situation der Personen im Rentenalter (Wanner & Gabadinho, 2008; Wanner & Gerber, 2022). Fluder u. a. (2015) untersuchten den Gender Pension Gap und betonten dabei die Rolle der Erwerbsbiografie, welche für den Aufbau von Altersguthaben in der beruflichen Vorsorge entscheidend ist. Eine Analyse von Guggisberg und Künzi (2005) bezieht sich auf die wirtschaftliche Situation von Personen rund ums Rentenalter in der Schweiz und hebt ebenfalls die Bedeutung der 2. Säule hervor.

Vorliegende Untersuchung fokussiert den Rentenübergang und dessen direkten Auswirkungen auf die wirtschaftliche Situation. Welche Gruppen sind vor dem Rentenbezugsbeginn in einer wirtschaftlich prekären Situation und wie verändert sich ihre finanzielle Situation durch den Rentenbezug? Wie setzt sich das Einkommen von prekaritätsgefährdeten Personen vor und nach dem Rentenbezugsbeginn unter Berücksichtigung des Haushaltskontextes zusammen? Dabei bleibt die längerfristige Entwicklung der wirtschaftlichen Situation von Personen nach dem Rentenübergang, also im höheren Alter, unberücksichtigt.

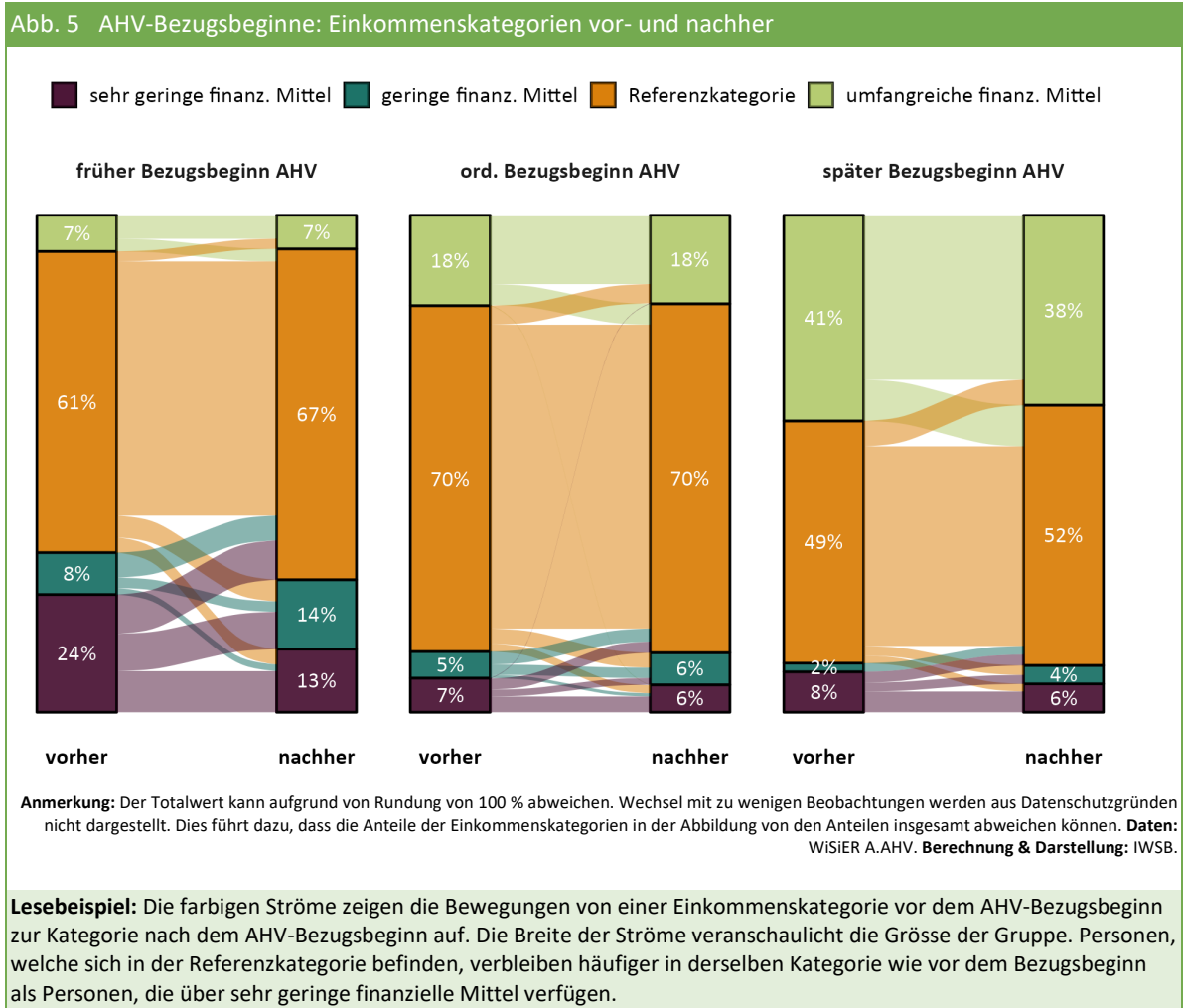
3.1 VERÄNDERUNG DER WIRTSCHAFTLICHEN SITUATION DURCH DEN AHV-BEZUGSBEGINN

Mit dem Rentenbezugsbeginn geht häufig auch eine Änderung der wirtschaftlichen Situation einher. In Abb. 5 wird jeweils die Verteilung der Einkommenskategorien aller Personen, deren AHV-Bezugsbeginn wir beobachten, vor und nach dem Rentenbezugsbeginn, dargestellt. Separat für Personen mit frühem (linkes Panel), ordentlichem (mittleres Panel) und spätem Bezugsbeginn (rechtes Panel). Die eingefärbten Ströme illustrieren die Bewegungen zwischen den Einkommenskategorien. Der Anteil Personen mit frühem AHV-Bezugsbeginn und umfangreichen finanziellen Mitteln vor und nach Bezugsbeginn beträgt zwar jeweils 7 Prozent, es sind aber nicht mehr die gleichen Personen: Ein Teil hat in die Referenzkategorie und ein Teil von der Referenzkategorie zu jener der umfangreichen finanziellen Mittel gewechselt.

Die Gegenüberstellung der drei Bezugsbeginne (Abb. 5) zeigt zuvor besprochene Unterschiede in der wirtschaftlichen Situation nach Bezugsbeginn nochmals auf: Einen frühen AHV-Bezug tätigen besonders viele Personen mit sehr geringen oder geringen finanziellen Mitteln (sie sind mit einem Anteil von 32 % deutlich übervertreten, gegenüber 12 % ordentlich und 10 % spät). Personen mit umfangreichen Mitteln wählen besonders oft einen späten AHV-Bezugsbeginn und sind daher in dieser Gruppe übervertreten (41 % spät, gegenüber

²⁴ Nach Zivilstand und Geschlecht aufgeschlüsselt, stimmt die Aussage nicht für alle Personengruppen: Unverheiratete Männer verfügen im Rentenalter öfters über geringe finanzielle Mittel als im Erwerbsalter (Wanner & Gabadinho, 2008; Wanner & Gerber, 2022).

18 % ordentlich und 7 % früh). Personen mit ordentlichem AHV-Bezugsbeginn sind in Bezug auf die Einkommenskategorien im Vergleich zur gesamten Stichprobe gleich verteilt, dies erstaunt nicht, da die meisten Personen (88 %) die AHV ordentlich beziehen.



Insgesamt führt der AHV-Bezugsbeginn bei Personen, die zuvor über (sehr) geringe finanzielle Mittel verfügten, mehrheitlich zu einer Verbesserung der wirtschaftlichen Situation (Aufstiege in höhere Einkommenskategorien), was unter anderem auf die Ergänzungsleistungen zurückgeführt werden kann. Daher beobachten wir beim frühen AHV-Bezugsbeginn auch besonders oft (23 %) eine Verbesserung der wirtschaftlichen Situation, beim ordentlichen verzeichnen 10 Prozent, beim späten 11 Prozent eine Verbesserung. Umgekehrt ist bei jenen Personen, die durch den Rentenbezugsbeginn in eine prekärere Situation gekommen sind, der Anteil der Personen mit EL-Bezug unterdurchschnittlich. Da Ergänzungsleistungen bedarfsorientiert sind und sich an den anerkannten Ausgaben orientieren, kann mit einer rein einnahmeseitigen Betrachtung, wie wir sie vornehmen, keine datengestützte Aussage über einen möglichen Anspruch getroffen werden. Es kann jedoch festgestellt werden, dass zumindest einige der 3'309 Personen, die nach dem AHV-Bezugsbeginn über sehr geringe oder geringe finanzielle Mittel verfügen, keine EL beziehen und eine Verschlechterung ihrer finanziellen Situation erlebt haben, Anspruch auf EL hätten. Insgesamt leben nach dem Bezugsbeginn 5'169 Personen in einem Haushalt, der EL bezieht. Das ist ein Zuwachs von rund 3 Prozentpunkten (von vorher 4 % auf nachher 7 %). Ein

überdurchschnittlicher Zuwachs findet in der Gruppe der frühen AHV-Bezügerinnen und -Bezüger statt: Während vorher 2 Prozent in einem Haushalt mit EL-Bezug²⁵ wohnen, sind es danach 21 Prozent – ein Zuwachs von 19 Prozentpunkten. Ein Vergleich der durchschnittlichen prozentualen Veränderung der Äquivalenzeinkommen vor und nach dem Rentenbezugsbeginn zeigt zudem auf, dass sich im Schnitt das Äquivalenzeinkommen von Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln verbessert (+52 % und +17 %), während sich jenes der Personen mit umfangreichen finanziellen Mittel verschlechtert (-11 %). Das Äquivalenzeinkommen der Referenzkategorie bleibt mehr oder weniger auf gleichem Niveau (+0.4 %).

Nach allen AHV-Bezugsbeginnen ist der Median der Äquivalenzeinkommen mit CHF 67'597 um knapp CHF 1'830 tiefer als vorher (CHF 69'426), liegt aber immer noch CHF 3'177 über dem Median der Gesamtbevölkerung (Erwerbs- und Rentenalter). Für die einzelnen Bezugsbeginne sehen die Veränderungen unterschiedlich aus: Während sich das Medianäquivalenzeinkommen der Personen mit frühen AHV-Bezugsbeginn von CHF 51'648 auf CHF 52'490 um CHF 842 erhöht, beim ordentlichen Bezugsbeginn um CHF 1'655 auf CHF 68'910 leicht reduziert, sinkt es bei den späten AHV-Beziehenden deutlich mit minus CHF 7'337 auf CHF 90'705. Auch hier zeigen sich durch die anfänglichen Unterschiede in den Medianäquivalenzeinkommen die ungleiche Zusammensetzung der Gruppen hinsichtlich wirtschaftlicher Situation.

Insgesamt ist das Prekaritätsrisiko bei einem AHV-Bezugsbeginn somit nicht ausgeprägt, bzw. wird durch das Zusammenspiel mit den anderen Systemen der sozialen Sicherheit, die via Äquivalenzeinkommen einfließen, abgedeckt bzw. verringert. In der aggregierten Betrachtung profitieren Personen mit prekären wirtschaftlichen Verhältnissen vom Bezugsbeginn, sie befinden sich im Jahr nach dem Rentenbezugsbeginn in einer besseren finanziellen Situation (gemessen am Äquivalenzeinkommen), Personen mit umfangreicheren finanziellen Mittel tendenziell in einer schlechteren.

Unterschiede zwischen den Bezugszeitpunkten werden auch in der Erwerbsbeteiligung beobachtet. Insgesamt verzeichnen die AHV-Rentnerinnen und -Rentner vor dem Rentenbezugsbeginn eine Erwerbsbeteiligung von 63 Prozent bei vorzeitigem und 58 Prozent bei ordentlichem Bezug. Obwohl Personen mit spätem AHV-Bezugsbeginn per Definition beim Bezugsbeginn älter sind, weisen sie eine höhere Erwerbsbeteiligung auf (74 Prozent). Zusätzlich reduzieren spät Beziehende ihre Erwerbsbeteiligung mit -23 Prozentpunkte am wenigstens stark, ähnlich wie die ordentlich Beziehenden, welche die Erwerbsbeteiligung um -24 Prozentpunkte reduzieren. Die grösste Reduktion nehmen die frühen AHV-Beziehenden mit -32 Prozentpunkten vor.

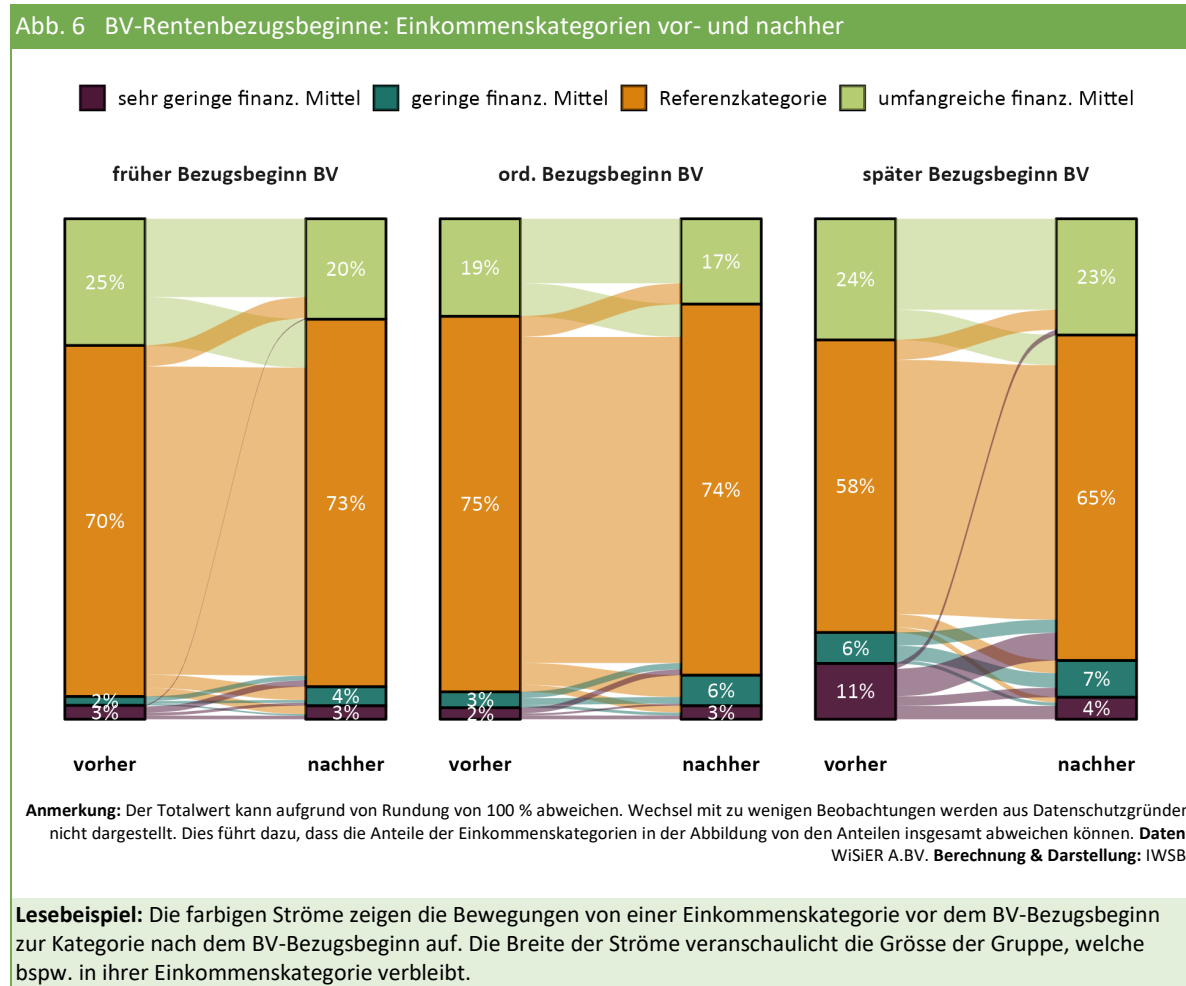
3.2 VERÄNDERUNG DER WIRTSCHAFTLICHEN SITUATION DURCH DEN BV-RENTENBEZUGSBEGINN

Die wirtschaftliche Situation verändert sich umso mehr, wenn beim BV-Rentenbezug eine Aufgabe oder weitere Reduktion der Erwerbstätigkeit erfolgt. Abb. 6 veranschaulicht die Verteilung auf die verschiedenen Einkommenskategorien und die Wechsel zwischen den Kategorien vor und nach dem BV-Bezugsbeginn (linkes Panel: früher Bezug, mittleres Panel: ordentlicher Bezug und rechtes Panel: später BV-Bezugsbeginn). Im Vergleich zu den Einkommensverteilungen vor den AHV-Bezugsbeginnen fällt auf, dass die BV-Beziehenden, mit Ausnahme der spät Beziehenden, vor dem Bezugsbeginn wirtschaftlich bessergestellt sind. Der BV-Bezugsbe-

²⁵ Es handelt sich dabei entweder um Ergänzungsleistungen zur Invalidenversicherung oder Hinterlassenenversicherung der betrachteten Person oder des Partners, der Partnerin, oder um EL, die von einem altersrentenbeziehenden Partner ausgelöst werden.

ginn ist insofern verschieden vom AHV-Bezugsbeginn, als dass nicht bei allen Personen ein Bezugsbeginn erfolgt. Während alle in der Schweiz wohnhaften Personen obligatorisch in der AHV versichert sind, haben nicht alle Personen eine BV.²⁶

Die Einkommensverteilungen zwischen BV früh und BV ordentlich weichen nur gering voneinander ab: In der Gruppe der früh Beziehenden befinden sich etwas mehr Personen mit umfangreichen finanziellen Mittel (25 % gegenüber 19 %) und etwas weniger in der Referenzkategorie (70 % gegenüber 75 %).



Personen mit sehr geringen oder geringen finanziellen Mitteln sind bei den späten BV-Bezugsbeginnen deutlich häufiger anzutreffen als bei den frühen oder ordentlichen Bezugsbeginnen (17 % gegenüber 5 % bei den ordentlichen und den frühen Bezugsbeginnen). 56 Prozent der Gruppe sind Frauen. Verglichen mit den BV-Bezügerinnen und Bezüger insgesamt, sind die Frauen in dieser Gruppe klar übervertreten (Frauenanteil insgesamt 40 %).

²⁶ Folgende Personengruppen sind unter den BV-Rentenbeziehenden nicht vertreten: Personen ohne Vorsorgevermögen in der 2. Säule (Einkommen unterhalb der Eintrittsschwelle aufgrund Teilzeitarbeit oder Mehrfachbeschäftigung, Nichterwerbspersonen oder Selbstständige), Personen mit Vorsorgevermögen in einer Freizügigkeitseinrichtung (bspw. Erwerbslose) und Personen, welche ihr Vorsorgevermögen als Kapital beziehen oder bezogen haben.

Frühe BV-Beziehende sind insgesamt wirtschaftlich sehr gut gestellt, mit einem Medianäquivalenzeinkommen von CHF 86'772 im Jahr vor dem Bezugsbeginn. Das Medianäquivalenzeinkommen nach dem frühen BV-Bezugsbeginn beträgt CHF 75'969, was eine Reduktion um rund 12 Prozent darstellt. Nach dem ordentlichen BV-Bezugsbeginn ist der Median der Äquivalenzeinkommen mit CHF 69'524 rund 10 Prozent tiefer als vorher (CHF 77'209). Und auch nach dem späten BV-Bezugsbeginn ist das Medianäquivalenzeinkommen mit CHF 70'356 rund 2 Prozent tiefer als vor dem Bezugsbeginn (CHF 72'070). Auch hier fallen wieder die Niveauunterschiede vor dem Bezugsbeginn auf, wobei die spät Beziehenden zuvor die tiefsten Äquivalenzeinkommen verzeichnen, durch die leichte Senkung aber nach dem Bezugsbeginn über den ordentlichen Beziehenden liegen.

Die Erwerbsbeteiligung nimmt bei früh BV-Beziehenden um 48 Prozentpunkte ab und liegt nach dem Bezugsbeginn bei 44 Prozent (vorher 92 %).²⁷ Sie ist damit etwas höher als nach dem ordentlichen Rentenbezugsbeginn in der beruflichen Vorsorge (von 84 % auf 40 %) – für viele dürfte es sich um den ersten Schritt eines gestaffelten Rückzugs aus dem Arbeitsmarkt handeln. Wer ein hohes Erwerbseinkommen hat, erlebt bei einem Rückzug aus dem Erwerbsleben entsprechend auch die stärksten Einbussen.

Personen, die sich vor dem BV-Rentenbezugsbeginn in einer prekären wirtschaftlichen Lage befunden haben, können mit dem Bezugsbeginn im Schnitt einen Anstieg des Äquivalenzeinkommens verzeichnen (bei allen drei Bezugsbeginnen). Dieser beträgt für die Gruppe mit sehr geringen finanziellen Mitteln durchschnittlich 53 Prozent und für die Gruppe mit geringen finanziellen Mitteln 16 Prozent. Umgekehrt verringert sich das Äquivalenzeinkommen der Referenzkategorie (-6 Prozent) und der Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln (-17 Prozent).

Für eine detailliertere Betrachtung der Veränderung der wirtschaftlichen Situation nach Rentenart (AHV- und BV) und Bezugsbeginn (früh, ordentlich und spät) wird auf den Hauptbericht verwiesen (HB Kap.4).

3.3 GRUPPEN MIT PREKÄREN FINANZIELLEN SITUATIONEN VOR DEM RENTENÜBERGANG

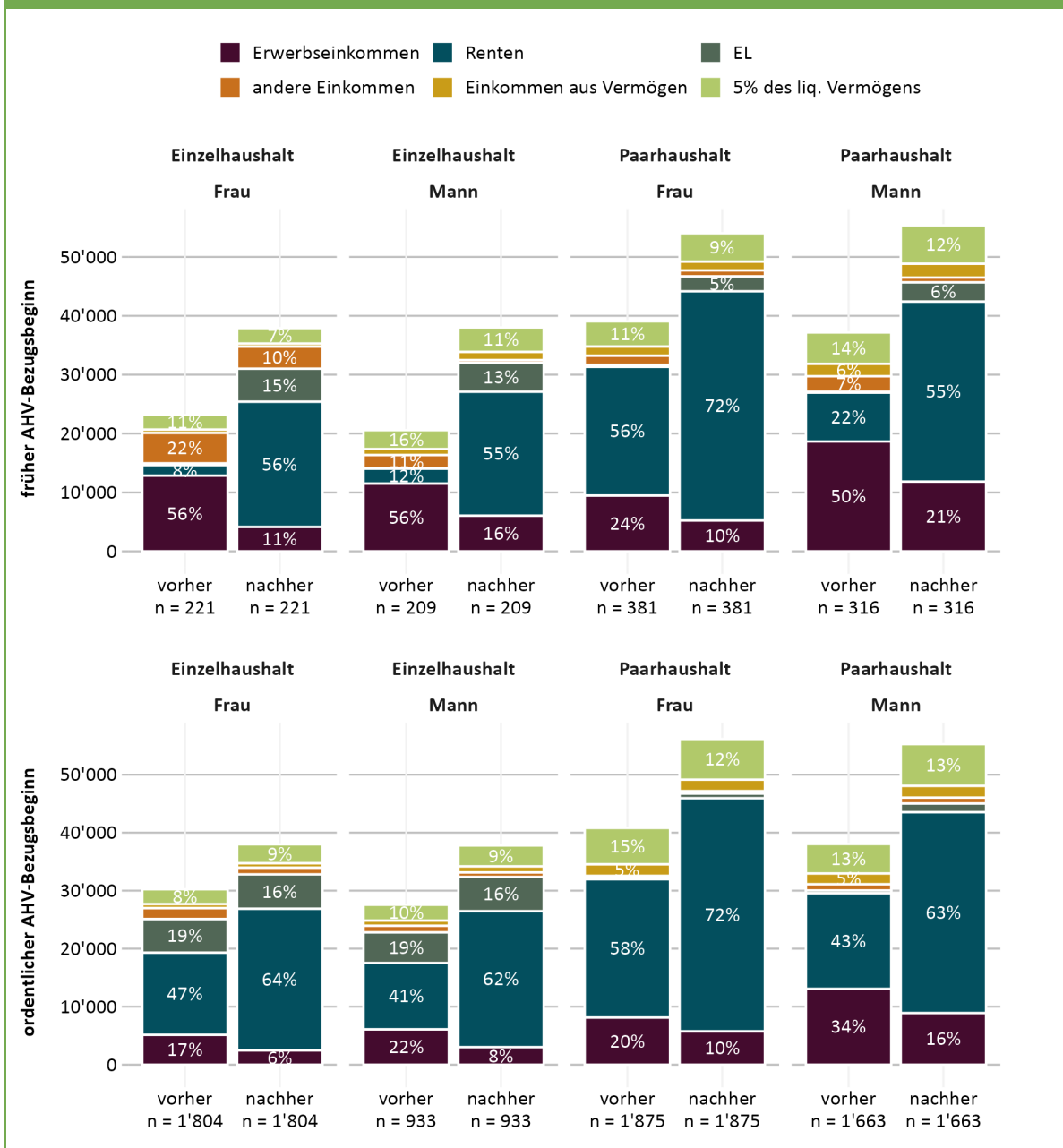
Mit der Betrachtung der wirtschaftlichen Situation wird sehr deutlich, dass Personen in prekären finanziellen Situationen bei den frühen AHV-Bezugsbeginnen übervertreten sind (knapp ein Drittel der frühen Bezügerinnen und Bezüger) und dass sich ihre Situation mit dem Rentenbezugsbeginn in der Tendenz verbessert. Es kann sich somit auch eher um einen Weg handeln, eine stabilere wirtschaftliche Situation zu erreichen als um eine Wahl im Sinne von «Wann will ich in Rente gehen?». Bei den Sozialhilfeempfängerinnen und -empfängern ist es sogar so, dass sie dazu angehalten werden, die AHV-Rente zum frühestmöglichen Zeitpunkt zu beziehen. Eine vertiefte Betrachtung findet sich im Hauptbericht (Kap. 4.3.1 HB).

Zur Betrachtung der Einkommenszusammensetzung von Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln wird in Abb. 7 ihre durchschnittliche Einkommenszusammensetzung vor und nach dem AHV-Bezugsbeginn ausgewiesen: Im oberen Panel für Personen mit frühem AHV-Bezugsbeginn, im unteren für ordentliche AHV-Bezugsbeginne.²⁸

²⁷ Bei den Personen, die schon vor dem Bezugsbeginn nicht erwerbstätig waren (8 %) handelt es sich mehrheitlich um Personen, die eine HL oder Teilrente der IV beziehen und die nun auch eine BV-Altersrente erhalten.

²⁸ Personen mit spätem AHV-Bezugsbeginn in prekären Situationen sind so selten, dass wir sie aus Datenschutzgründen nicht näher betrachten können (allgemein ist der späte AHV-Bezug der seltenste mit 2'062 Personen, 3 %).

Abb. 7 AHV-Bezugsbeginne: Einkommenszusammensetzung vor- und nachher: Prekäre finanzielle Verhältnisse



Anmerkung: Nur Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln. Personen, die in einem Haushalt mit Sozialhilfe wohnen, werden nicht dargestellt (siehe Kap. 4.3.1 HB). Anteile, die gerundet kleiner als 5 % sind, werden nicht beschriftet. Es handelt sich um Personen, die sich vor dem Rentenbezugsbeginn in den jeweiligen genannten Einkommenskategorien und dem jeweiligen Haushaltstyp befunden haben. Die Einkommenszusammensetzung ihres Haushaltes vor und nach dem Bezugsbeginn wird betrachtet. Extremwerte wurden ausgeschlossen (Kap. 3.3 HB). **Daten:** WiSiER A.AHV. **Berechnung & Darstellung:** IWSB.

Lesebeispiel: Für eine Frau in einem Einzelhaushalt ohne Kinder, die vor ihrem frühen AHV-Bezugsbeginn über sehr geringe oder geringe finanzielle Mittel verfügt und nicht in einem Haushalt mit Sozialhilfebezug lebt, stammt durchschnittlich 56 % des Gesamteinkommens vor dem Bezugsbeginn aus Erwerb. 22 % sind andere Einkommen, wozu bspw. Zahlungen zwischen Haushalten, Unterhaltszahlungen oder nicht aufgeteilte Erbschaften zählen.

Die Auswertung wird separat nach Geschlecht und Haushaltskonstellation (Einzel- oder Paarhaushalt) dargestellt, beide jeweils ohne Kinder im Haushalt.²⁹ Bei Einpersonenhaushalten macht das **Erwerbseinkommen** bei Frauen und Männern vor dem frühen AHV-Bezugsbeginn 56 Prozent des Gesamteinkommens aus, in absoluten Zahlen verdienen diese Frauen im Schnitt etwas mehr als die Männer. Bei Frauen stammt zudem ein relevanter Teil (22 %) aus anderen Einkommen, worunter bspw. naheheliche Unterhaltszahlungen oder private Zuwendungen fallen, bei Männern ist der Anteil von 5 % des liquiden Vermögens etwas grösser als bei den Frauen (16 % gegenüber 11 %). Beim frühen sowie beim ordentlichen AHV-Bezug haben Männer in Einzelhaushalten vor dem Bezugsbeginn ein geringeres durchschnittliches Gesamteinkommen als Frauen, danach sind die Einkommen aber praktisch gleich hoch: Beim frühen AHV-Bezug reduzieren sich die anderen Einkommen bei den Frauen, die Männer haben nach dem Bezugsbeginn höhere (anteilmässige und absolute) Einkommen aus Erwerbstätigkeit.

Auch **nach dem AHV-Bezugsbeginn** stammt ein Teil des Gesamteinkommens aus **Erwerb**. Zwischen frühen und ordentlichen Bezügen sind – ausser bei Frauen in Paarhaushalten – deutliche Unterschiede erkennbar: Die anteilmässige Bedeutung des Erwerbseinkommens ist zwar beim frühen AHV-Bezugsbeginn grösser, da der Niveauunterschied vor dem frühen und vor dem ordentlichen Rentenbezugsbeginn jedoch sehr ausgeprägt ist, ist die anteilmässige Bedeutung des Erwerbseinkommens nach dem ordentlichen Bezugsbeginn trotzdem tiefer. Bei Frauen in Einzelhaushalten reduziert sie sich von 56 auf 11 Prozent (- 45 Prozentpunkte) bei einem frühen AHV-Bezugsbeginn, und von 17 auf 6 Prozent (- 11 Prozentpunkte) bei einem ordentlichen AHV-Bezugsbeginn. Männer in Einzelhaushalten verzeichnen eine Reduktion von 56 auf 16 Prozent (- 40 Prozentpunkte) bei einem frühen Bezug, und von 22 auf 8 Prozent (- 14 Prozentpunkte) bei einem ordentlichen Bezug.

Das **Renteneinkommen** nimmt in Einpersonenhaushalten mit **frühem AHV-Bezugsbeginn** sehr stark zu, absolut wie auch relativ. Die Renten im Jahr nach dem Bezugsbeginn stammen in Einzel- und Paarhaushalten hauptsächlich aus der AHV (jeweils rund 90 % aus der AHV und 10 % aus der BV). Bei Frauen in Paarhaushalten ist die anteilmässige Zunahme der Renteneinkommen am geringsten, von 56 Prozent auf 72 Prozent. In dieser Gruppe ist das Renteneinkommen schon vor dem Bezugsbeginn bedeutend, 58 Prozent davon stammen von AHV-Renten des Partners, 33 Prozent von BV-Renten des Partners, 6 Prozent von IV-Renten des Partners und 2 Prozent von eigenen BV-Renten (vgl. Abb. 15 im Anhang).

Auch die **Renteneinkommen der ordentlich AHV-Beziehenden** nehmen zu. Wie aber bereits erwähnt, nehmen Personen mit Hinterlassenen- und IV-Renten institutionell bedingt einen ordentlichen AHV-Bezugsbeginn vor – weshalb bei den ordentlich AHV-Beziehenden die Renteneinkommen bereits vor dem Bezugsbeginn ausgeprägt sind. Die Renteneinkommen von Frauen in Einpersonenhaushalten im Jahr vor dem Bezugsbeginn sind zu 57 Prozent auf IV-Renten, zu 21 Prozent auf Hinterlassenenrenten und zu 22 Prozent aus IV-/HL-Renten aus der BV zurückzuführen. Bei Männern in Einpersonenhaushalten sind 73 Prozent der Renten vor Bezugsbeginn auf IV-Renten und 27 Prozent auf IV-Renten aus der BV zurückzuführen (vgl. Abb. 15 im Anhang). Dabei finden sich jeweils mehr IV- und HL-Beziehende in der Gruppe mit geringen (77 % der Frauen und 67 % der Männer), als in der Gruppe mit sehr geringen finanziellen Mitteln (38 % der Frauen und 25 % der Männer). Im Jahr nach dem Rentenbezugsbeginn sind die durchschnittlichen Renteneinkommen grösser, wobei wiederum rund 90 Prozent aus der AHV- und 10 Prozent aus der BV kommt.

²⁹ Kinder im Haushalt können auch Einkommen generieren. Da hier das Gesamteinkommen dargestellt wird und nicht das Äquivalenzeinkommen werden Haushalte mit Kindern nicht dargestellt, damit klar ist, von wie vielen Personen das Einkommen generiert und unter wie vielen es aufgeteilt wird. Damit werden 74 % der Personen mit frühem AHV-Bezugsbeginn (12 % mit Kindern im HH, 13 % mit Sozialhilfe und 1 % mit Sozialhilfe und Kinder im HH) und 85 % der Personen mit ordentlichem AHV-Bezugsbeginn (14 % mit Kindern im HH und <1 % mit Sozialhilfe und <1 % mit Sozialhilfe und Kinder im HH) dargestellt.

Der Anteil der Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln, die im **Jahr nach dem AHV-Rentenbezugsbeginn eine BV-Rente** beziehen ist allgemein eher tief (11 bzw. 19 % gegenüber 45 % der Referenz und 57 % der Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln), bei den Frauen in Paarhaushalten aber insgesamt deutlich tiefer als in den anderen Gruppen: Während in Paarhaushalten 12 Prozent der Männer mit frühem, 27 Prozent der Männer mit ordentlichem und 21 Prozent der Männer mit spätem AHV-Bezugsbeginn eine BV-Rente beziehen, sind es bei den Frauen nur 6, 11 und 12 Prozent. Ein anderes Muster zeigt sich bei den Einzelhaushalten: Hier verzeichnen die Frauen jeweils einen höheren Anteil an Personen mit BV-Rentenbezug (jeweils 15 % mit frühem und ordentlichem und 17 % mit spätem Bezug, gegenüber 11 %, 12 % und 15 % bei den Männern). Insgesamt beziehen 43 Prozent der Personen deren AHV-Bezugsbeginn wir beobachten, im Beobachtungszeitraum eine BV-Altersrente (siehe Tab. 3).

Tab. 3 AHV-Bezugsbeginn: Berufliche Vorsorge

Geschlecht	BV-Rente ³⁰	Keine BV-Rente				Total
		Hypothetisches Vorsorgevermögen				
		Nicht identifizierbar ³¹	0	>0 - 50'000	> 50'000	
Frau	30% (n = 11'046)	13% (n = 4'902)	21% (n = 7'848)	24% (n = 8'678)	11% (n = 4'090)	100% (n = 36'564)
Mann	57% (n = 19'991)	17% (n = 5'755)	1% (n = 220)	3% (n = 947)	23% (n = 7'901)	100% (n = 34'814)
Total	43% (n = 31'037)	15% (n = 10'657)	11% (n = 8'068)	13% (n = 9'625)	17% (n = 11'991)	100% (n = 71'378)

Quelle: WISIER A.AHV. Berechnung und Darstellung: IWSB.

Unter den 70 Prozent Frauen und 43 Prozent Männern ohne BV-Rentenbezug im Beobachtungszeitraum sind einerseits Personen ohne Vorsorgevermögen und andererseits Personen, die ihr Vorsorgevermögen später als Rente beziehen werden oder bereits Kapital bezogen haben bzw. dies noch tun werden. Gemäss der Berechnung eines hypothetischen Vorsorgevermögens³² erwarten wir bei 35 Prozent der Frauen (hypothetisches Vorsorgevermögen grösser als 0: 24 % plus 11 %) und 26 Prozent der Männer entweder einen späteren Rentenbezugsbeginn in der 2. Säule, der ausserhalb des Beobachtungszeitraums ist, oder einen Kapitalbezug vor oder nach dem Bezugsbeginn der AHV-Rente.

Es bedeutet umgekehrt auch, dass wir bei 21 Prozent der Frauen und 1 Prozent der Männer kein BV-Rentenbezug erwarten (hypothetisches Vorsorgevermögen gleich Null) – was neben den grossen Unterschieden in der Höhe der Vorsorgevermögen nach Geschlecht (24 % der Frauen gegenüber 3 % der Männer verfügen über CHF 50'000 oder weniger, 11 % der Frauen gegenüber 23 % der Männer über ein hyp. Vorsorgevermögen über CHF 50'000), ein deutlicher Geschlechterunterschied in der Absicherung durch die berufliche Vorsorge darstellt.

Anteilsmässig sind die **Ergänzungsleistungen** bei Einpersonenhaushalten in prekären wirtschaftlichen Verhältnissen am bedeutendsten. Nach einem frühen AHV-Bezugsbeginn sind die durchschnittlichen EL-Beiträge bei

³⁰ Im Beobachtungszeitraum

³¹ Bei geschiedenen oder mehrheitlich selbstständigen Personen können wir das hypothetische Vorsorgevermögen nicht approximieren.

³² Der Indikator misst ein hypothetisches Vorsorgevermögen, welches auf Basis der Erwerbseinkommen in den individuellen Konti (IK) zwischen 1985 und 2012 pro Person errechnet wurde. Das Vorsorgevermögen stellt für die obligatorische Vorsorge eine untere Grenze dar, da mit der Mindestverzinsung gerechnet wurde. Für selbstständige und geschiedene Personen wird der Indikator nicht ausgewertet, dies betrifft ein Prozent der Personen mit beobachtetem AHV-Bezugsbeginn (siehe dazu bspw. HB S.45).

den Frauen in Einpersonenhaushalten am höchsten (15 %), bei Frauen in Paarhaushalten am geringsten (5 %) – was grundsätzlich nicht überrascht, da der EL-Anspruch auf Haushaltsebene geprüft wird. Nach ordentlichen AHV-Bezügen spielen die EL-Beiträge in Einzelhaushalten im Schnitt für beide Geschlechter eine gleich grosse Rolle (vorher 19 % des Gesamteinkommens, danach 16 %). Es ist zu beachten, dass sowohl vor als auch nach dem Rentenbezugsbeginn nur ein Teil der betrachteten Individuen Ergänzungsleistungen bezieht³³ – entsprechend ist der durchschnittliche Anteil am Gesamteinkommen klein, er ist bei den EL-Bezüglerinnen und -Bezüglern deutlich höher.

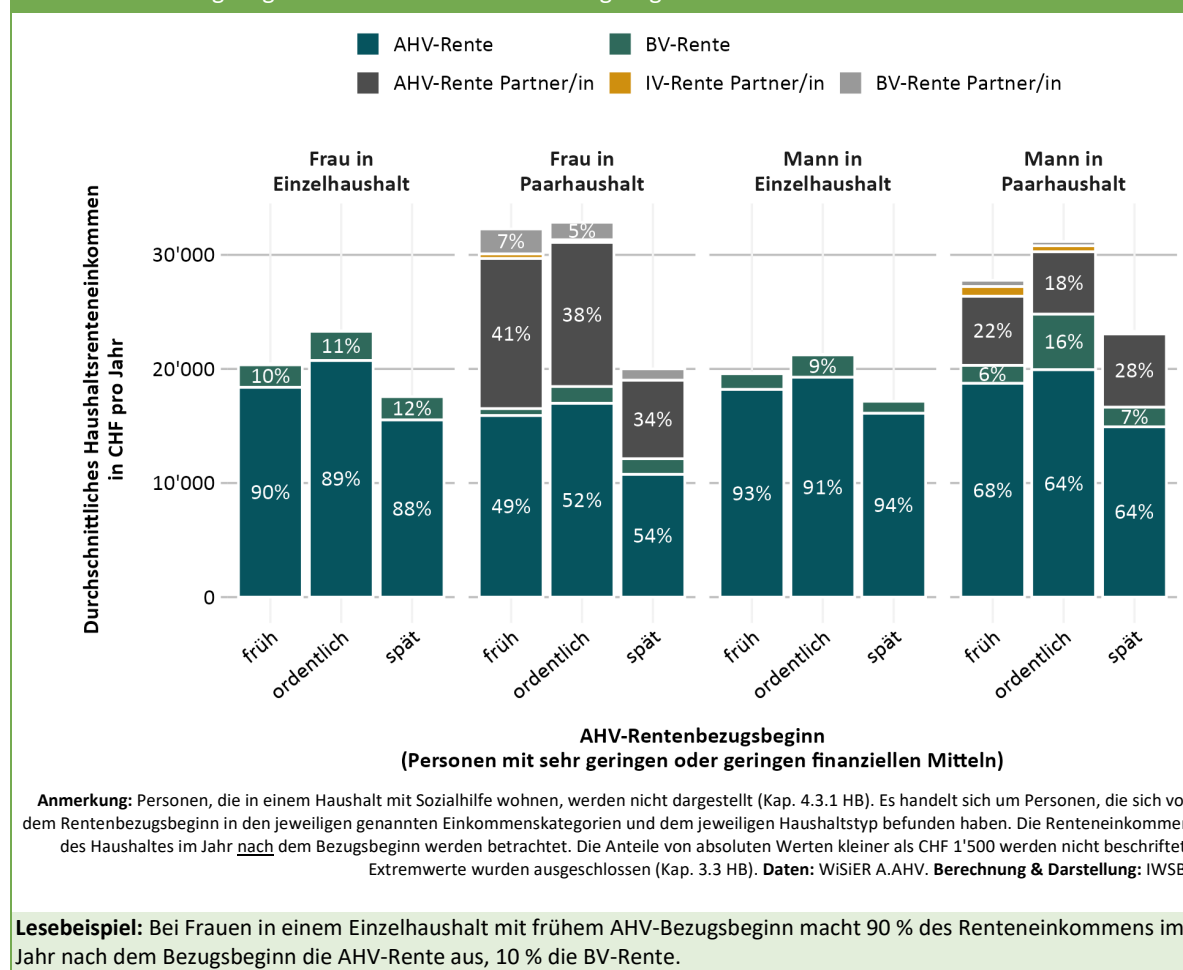
In Abb. 8 werden die Haushaltsrenteneinkommen und deren Zusammensetzung von Personen in prekären wirtschaftlichen Verhältnissen, aufgeteilt nach Bezugszeitpunkt (früh, ordentlich oder spät), Geschlecht und Haushaltskonstellation (Einzel- und Paarhaushalt) einander gegenübergestellt. Es wird jeweils die Renten-Haushaltssituation nach dem AHV-Bezugsbeginn der beobachteten Person dargestellt – die Haushaltspartnerin, der Haushaltspartner hat zu diesem Zeitpunkt möglicherweise noch keinen Rentenbezugsbeginn vollzogen. Dadurch reduziert sich in der aggregierten Betrachtung die durchschnittliche Rente der Partnerin oder des Partners.

Während die Renten von Personen mit ordentlichem AHV-Bezugsbeginn im Schnitt höher sind als die Renten von früh Beziehenden, sind die Renteneinkommen von Personen mit spätem AHV-Bezugsbeginn überraschenderweise jeweils am tiefsten. Die tieferen Renten bei einem Vorbezug sind nachvollziehbar: Die Renten werden beim Vorbezug pro Jahr anteilmässig gekürzt. Aufgeschobene Renten erhöhen sich ebenfalls anteilmässig – die deutlich tieferen Renten bei späten Bezügen sind deshalb auf den ersten Blick erstaunlich. Wie weiter oben aber bereits erwähnt wurde, profitieren nur 29 % mit sehr geringen oder geringen finanziellen Mitteln und spätem AHV-Bezug von der Erhöhung der AHV-Rente, die restlichen 71 Prozent haben den Aufschub nicht explizit angemeldet. Zudem wurde in Kap. 2.2 zu den individuellen Determinanten des Rentenbezugszeitpunkts bereits aufgezeigt, dass Personen mit mehr als 10 fehlenden Beitragsjahren eine deutlich höhere Wahrscheinlichkeit eines späten AHV-Bezugs haben als Personen mit 1-5 fehlenden Jahren oder keinem fehlenden Beitragsjahr. Diese beiden Aspekte dürften die tieferen Renten (mit)erklären.

Weiter beobachten wir bei Personen in prekären finanziellen Verhältnissen einen Unterschied der Rentenhöhen innerhalb der Geschlechter je nach Haushaltskonstellationen: Männer in Paarhaushalten mit frühem oder ordentlichem AHV-Bezugsbeginn erhalten im Schnitt höhere AHV- und BV-Renten als Männer in Einzelhaushalten. Die Differenz beträgt bei der BV CHF 198 (früher Bezug) und CHF 2'908 (ordentlicher Bezug), bei der AHV CHF 536 (früher Bezug) und CHF 661 (ordentlicher Bezug). Bei spätem AHV-Bezug verhält es sich umgekehrt: Männer in Paarhaushalten haben tiefere durchschnittliche AHV- und BV-Renten (Differenz AHV: CHF 1'193, BV: CHF 683). Frauen, die in einem Einzelhaushalt leben, haben höhere AHV- und BV-Renten als Frauen in einem Paarhaushalt. Die Differenz liegt bei der BV zwischen CHF 665 (später Bezug) und CHF 1'374 (früher Bezug), bei der AHV zwischen CHF 2'464 (früh) und CHF 4'773 (spät).

³³ 14% der Frauen und 12% der Männer, die vor ihrem ordentlichen Rentenbezugsbeginn über sehr geringe Mittel verfügen, erhalten bereits vor dem Bezugsbeginn Ergänzungsleistungen. Diese Personen haben durch eine HL- oder IV-Rente einen Anspruch auf EL. Nach dem Bezugsbeginn ist der Anteil Personen mit EL bei 30 % (Frauen) bzw. 28 % (Männer). In der Gruppe der Personen mit geringen finanziellen Mitteln beziehen vor dem Bezugsbeginn 57 % der Frauen und 55 % der Männer EL, nach dem Bezugsbeginn betragen die Anteil 62 % (Frauen) und 61 % (Männer).

Abb. 8 AHV-Bezugsbeginne: Rentenhöhen nach Bezugsbeginn: Prekäre finanzielle Situation



3.4 FAZIT

Während je nach finanziellen Mitteln verschiedene Rentenübergangsoptionen vorgenommen werden, kann festgestellt werden, dass der **Rentenübergang für Personen, die vor dem Rentenbezug in prekären wirtschaftlichen Verhältnissen leben, keine Existenzgefährdung darstellt**. In der aggregierten Betrachtung befinden sich Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln im Jahr nach dem Rentenbezugsbeginn in einer besseren finanziellen Situation (gemessen am Äquivalenzeinkommen) als davor, Personen mit umfangreicheren finanziellen Mitteln tendenziell in einer tieferen Einkommenskategorie, aber kaum je prekären Situation. Diese Beobachtung gilt sowohl für den AHV- wie auch für den BV-Bezugsbeginn. **Das Zusammenspiel der Systeme der sozialen Sicherung funktioniert offensichtlich**. Insgesamt gilt die Erkenntnis von Wanner und Gabadinho (2008) mit Daten aus dem Jahr 2003 und der aktualisierten Studie von Wanner und Gerber (2022) mit den WiSiER Daten nach wie vor, wonach Personen zwischen 58 und 70 Jahren verglichen mit dem Rest der Bevölkerung finanziell eher gut gestellt sind. Identifizierte Gruppen, die auf eine schwierige Erwerbsbiografie zurückblicken und vor ihrem Rentenbezugsbeginn in prekären wirtschaftlichen Verhältnissen leben, können in der Mehrheit der Fälle ihre Situation mit dem Rentenbezugsbeginn und der damit verbundenen Möglichkeit, Ergänzungsleistungen zu beziehen, verbessern. Diese Gruppe geht denn auch eher früh in AHV-Rente.

4 ERWERBSTÄTIGKEIT

Nach der Vorher-Nachher Betrachtung des Rentenbezugsbeginns erfolgt nun eine **Statusbetrachtung**. Dabei wird der Status bezüglich **Erwerbstätigkeit und Rentenbezug** jeder Person in jedem Beobachtungsjahr **rund um das ordentliche Rentenalter betrachtet**. Die Beobachtungen werden zur Analyse in **drei Altersgruppen**³⁴ aufgeteilt. Im Hauptbericht befinden sich detaillierte Auswertungen zu jeder der Altersgruppen (HB, Kap. 5). Im vorliegenden Kurzbericht liegt der Fokus – nach einer kurzen Übersicht über die Bedeutung der Erwerbstätigkeit in den drei Altersgruppen – auf den Personen, die wir im **Rentenaufschubsalter** (im Folgenden auch «nach dem ordentlichen Rentenalter» genannt) beobachten. Dabei interessiert die wirtschaftliche Situation der Erwerbstätigen und Nichterwerbstätigen sowie Faktoren, welche die Wahrscheinlichkeit erhöhen, nach dem ordentlichen Rentenalter weiterzuarbeiten. Im Rahmen dieser Studie gilt jede Person als erwerbstätig, deren Erwerbseinkommen gemäss Steuererklärung grösser als Null ist.³⁵

Erwerbstätigkeit

Erwerbstätigkeit in diesem Kontext ist definiert als die Erzielung eines eigenen Erwerbseinkommens aus selbstständiger oder unselbstständiger Erwerbstätigkeit gemäss Steuerdaten (siehe HB, Kap. 3.1.2). Der Anteil der erwerbstätigen Personen an allen Personen in einer bestimmten Gruppe wird als Erwerbstätigenquote oder Erwerbsbeteiligung bezeichnet.

4.1 BEDEUTUNG DER ERWERBSTÄTIGKEIT VOR UND NACH DEM ORD. RENTENALTER

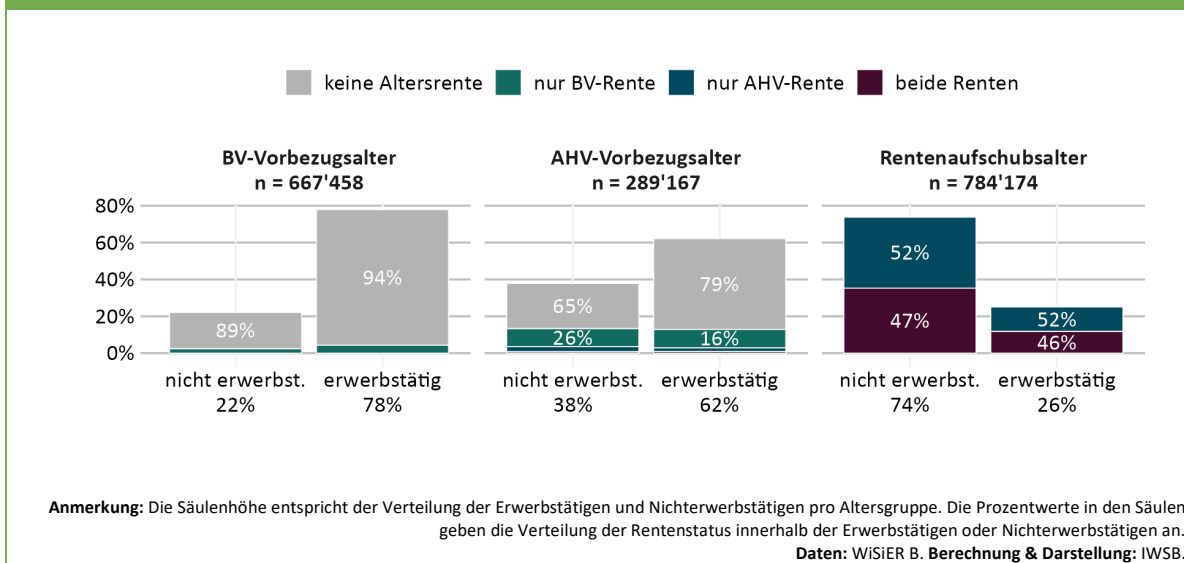
Insgesamt beobachten wir 667'458 Personen im BV-Vorbezugsalter (58 – 61/62 Jahre), 289'167 Personen im AHV-Vorbezugsalter (62/63 – 63/64) und 784'174 Personen im Rentenaufschubsalter (65/66 – 70). Die Bedeutung der Erwerbstätigkeit³⁶ verschiebt sich zwischen den Altersgruppen deutlich: Ein immer geringerer Anteil an Personen nimmt am Erwerbsleben teil: Während im BV-Vorbezugsalter die Erwerbsbeteiligung noch 78 Prozent beträgt, liegt sie im Rentenaufschubsalter bei 26 Prozent (siehe Abb. 9). Gleichzeitig verschiebt sich innerhalb der Erwerbstätigen und der Nichterwerbstätigen die Verteilung auf den Rentenstatus. Im BV-Vorbezugsalter bezieht die Mehrheit noch keine Altersrente (89 % der Erwerbstätigen und 94 % der Nichterwerbstätigen) und auch im AHV-Vorbezugsalter bezieht insbesondere bei den Erwerbstätigen erst eine Minderheit eine BV- oder AHV-Rente (16 % BV-Rente, 3 % AHV-Rente und 2 % beide Renten). Im Rentenaufschubsalter dagegen beziehen mehr als 98 Prozent die AHV-Rente (jeweils 52 % nur eine AHV-Rente und 46 bzw. 47 % beide Renten). Personen mit nur einer BV-Rente oder keiner Altersrente machen jeweils weniger als 1 Prozent aus.

³⁴ Das ordentliche Rentenalter (64/65) wird nicht separat betrachtet, da es sich zum einen nur um ein Jahr handelt und zum anderen interessiert, wer bereits vor dem ordentlichen Rentenalter nicht mehr arbeitet und wer über das ordentliche Rentenalter hinaus erwerbstätig ist.

³⁵ Damit weicht sie von anderen Definitionen, wie bspw. jener vom BFS ab. Das BFS definiert alle Personen über 15 Jahren als erwerbstätig, wenn sie in einer Referenzwoche mehr als eine Stunde entgeltlich gearbeitet haben, unentgeltliche Arbeit in einem Familienbetrieb geleistet haben oder temporär krankgeschrieben, in den Ferien, im Mutterschaftsurlaub, im Militär o.ä. sind, aber abgesehen von dieser temporären Abwesenheit immer noch eine Beschäftigung hätten (BFS, 2020).

³⁶ Es kommt vor, dass Personen ihre AHV- und/oder BV-Rente beginnen zu beziehen und im gleichen Jahr, vor Bezugsbeginn, noch erwerbstätig sind. Diese Personen bleiben nach dem Bezugsbeginn nicht unbedingt erwerbstätig – es ist also kein paralleler Rentenbezug mit Erwerbstätigkeit, sondern eine Erwerbstätigkeit mit anschliessendem Rentenbezug im selben Jahr. Da wir eine Statusbetrachtung vornehmen, ist diese Betrachtung gewollt – wir wollen beispielsweise Erwerbstätige von Nichterwerbstätigen in Bezug auf ihre wirtschaftliche Situation beurteilen, wobei es zentral ist, auch die Personen als erwerbstätig zu erfassen, die im Laufe des Jahres ihre Erwerbstätigkeit aufgeben.

Abb. 9 Erwerbs- und Rentenstatus nach Altersgruppe

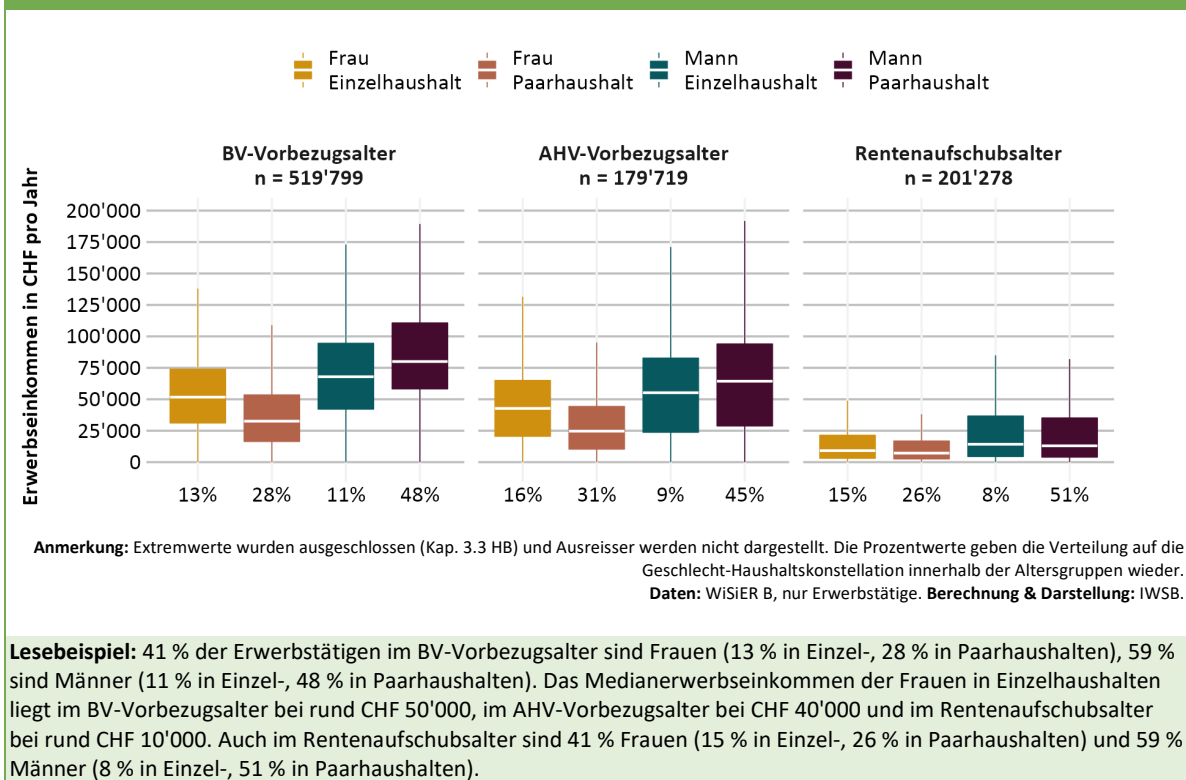


Lesebeispiel: Die Erwerbsbeteiligung im BV-Vorbezugsalter beträgt 78 %, im AHV-Vorbezugsalter 62 % und im Rentenaufschubsalter 26 %. Von allen Erwerbstätigen beziehen im BV-Vorbezugsalter 94 % keine Altersrente, im AHV-Vorbezugsalter noch 79 % (16 % beziehen bereits eine BV-Rente) und im Rentenaufschubsalter noch 2 % (52 % beziehen nur eine AHV-Rente, 46 % beide Renten). Im Rentenaufschubsalter beziehen 98 % der Erwerbstätigen und 99 % der Nichterwerbstätigen eine AHV-Rente.

Während die Erwerbsbeteiligung mit zunehmendem Alter abnimmt, verändert sich auch die **Bedeutung der Erwerbseinkommen** zwischen den Altersgruppen vor und nach dem ordentlichen Rentenalter (Abb. 10). Die Medianerwerbseinkommen aller Geschlecht-Haushaltskombinationen sind nach dem ordentlichen Rentenalter tiefer und liegen unter CHF 25'000 im Jahr. Praktisch alle Medianerwerbseinkommen im BV- und AHV-Vorbezugsalter liegen über CHF 25'000 (ausgenommen Frauen in Paarhaushalten im AHV-Vorbezugsalter: CHF 24'660). Die grösste Gruppe Erwerbstätiger sind Männer in Paarhaushalten. Ihr Anteil beträgt 48 Prozent der Erwerbstätigen im BV-, 45 Prozent der Erwerbstätigen im AHV-Vorbezugsalter und 51 Prozent der Erwerbstätigen im Rentenaufschubsalter. Sie erzielen im BV-Vorbezugsalter ein Medianerwerbseinkommen von CHF 80'000, im AHV-Vorbezugsalter CHF 64'000 und im Rentenaufschubsalter CHF 13'000.

Diese Anteile sind nicht mit der **Erwerbsbeteiligung innerhalb einer Gruppe** zu verwechseln. Zwar sind knapp die Hälfte aller Erwerbstätigen «Männer im Paarhaushalt», aber innerhalb der Gruppe «Männer im Paarhaushalt» sind 87 Prozent erwerbstätig und 13 Prozent nicht erwerbstätig. Die höchste Erwerbsbeteiligung in allen drei Altersgruppen verzeichnen Männer in Paarhaushalten (87 % im BV-, 71 % im AHV-Vorbezugsalter und 36 % im Rentenaufschubsalter, siehe Tab. 8 im Anhang), die geringste, Frauen in Paarhaushalten (67 % im BV-, 52 % im AHV-Vorbezugsalter und 18 % im Rentenaufschubsalter). Frauen und Männer in Einzelhaushalten sind gleich häufig erwerbstätig im BV-Vorbezugsalter (jeweils 76 %). Im AHV-Vorbezugsalter sind die Frauen häufiger erwerbstätig (63 % gegenüber 60 %), im Rentenaufschubsalter die Männer (21 % gegenüber 28 %).

Abb. 10 Erwerbseinkommen nach Altersgruppe, Geschlecht und Haushaltsform



Eine Auswertung nach **Berufsgruppen**³⁷ (Abb. 11, linkes Panel) zeigt, dass vor allem Personen mit akademischen Berufen im Rentenaufschubsalter weiterarbeiten (+6 Prozentpunkte von 22 % im BV-Vorbezugsalter auf 28 % im Rentenaufschubsalter), Führungskräfte (+1 Prozentpunkt von 11 auf 12 %) und Fachkräfte in der Land-, Forstwirtschaft und Fischerei (+1 Prozentpunkt von 2 auf 3 %). Technikerinnen und Techniker (und gleichrangige Berufe) nehmen im Rentenaufschubsalter gegenüber dem BV-Vorbezugsalter eher ab (-3 Prozentpunkte, von 19 auf 16 %) sowie auch Bürokräfte und verwandte Berufe (von 11 auf 10 %), Handwerks- und verwandte Berufe (von 10 auf 8 %) und Anlagen- und Maschinenbediener/-innen und Montageberufe (von 5 auf 4 %).

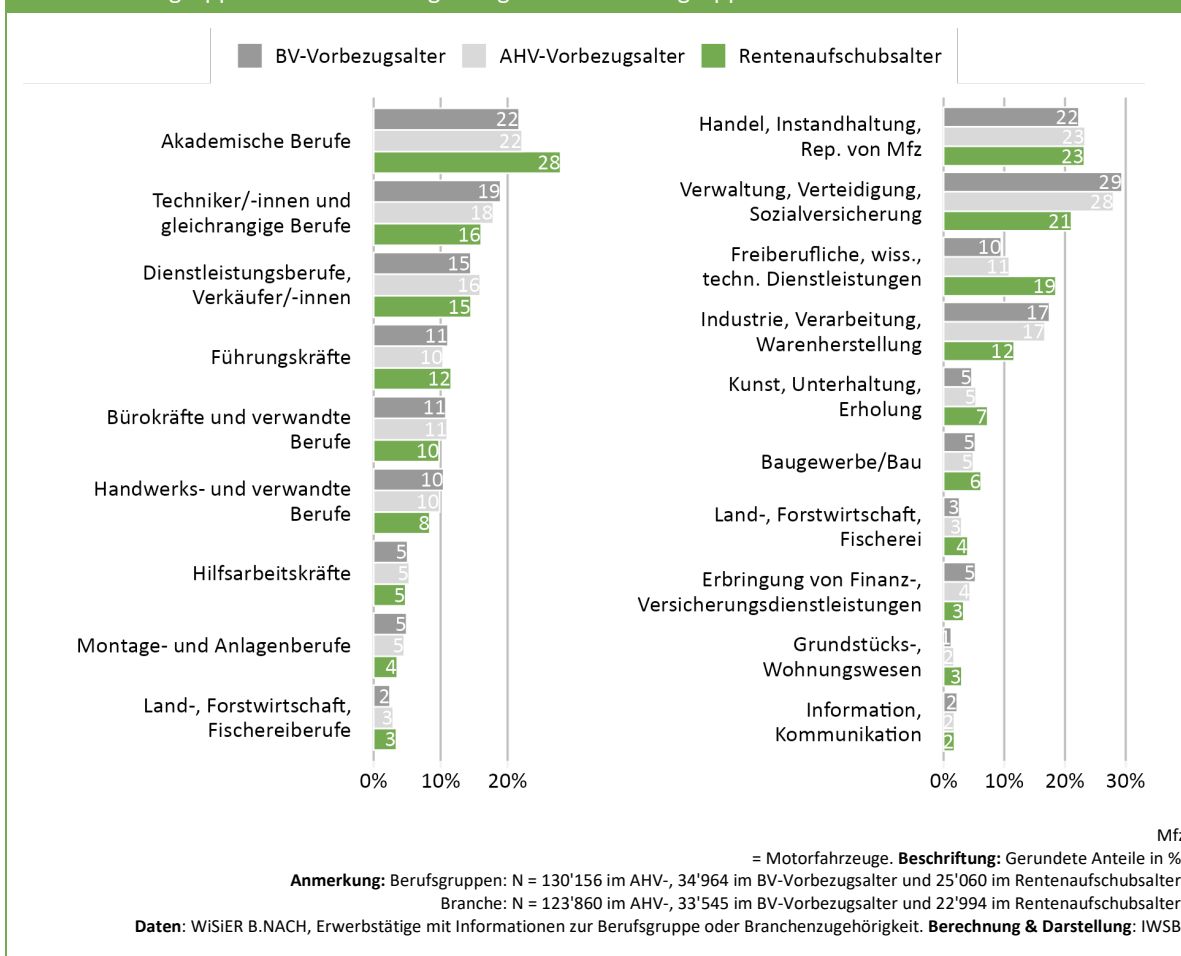
Bezüglich **Branchenzugehörigkeit** (Abb. 11, rechtes Panel) nimmt der Anteil an Personen, die freiberufliche, wissenschaftliche oder technische Dienstleistungen ausführen vom BV-Vorbezugsalter zum Rentenaufschubsalter am stärksten zu (9 Prozentpunkte von rund 10 auf 19 %, Abb. 11). Personen in dieser Branche sind nach dem ordentlichen Rentenalter also eher weiterhin erwerbstätig. Zudem verschiebt sich der Anteil Selbstständiger: Im BV-Vorbezugsalter sind 17 Prozent der Personen, die freiberufliche, wissenschaftliche oder technische Dienstleistungen ausführen, hauptsächlich selbstständig, im Rentenaufschubsalter sind es 35 Prozent. In geringerer Masse nehmen auch die Erwerbstätigen im Baugewerbe von 5 Prozent im BV-Vorbezugsalter auf 6 Prozent sowie Erwerbende in der Kunst, Erholung und Unterhaltungsbranche von 5 auf 7 Prozent im Rentenaufschubsalter zu.

Schrumpfende Anteile von Erwerbstätigen finden sich in der öffentlichen Verwaltung, in Verteidigung und Sozialversicherung (von 29 auf 21 %), in Industrie, Verarbeitendes Gewerbe und Herstellung von Waren (von

³⁷ Von einer Subgruppe der Erwerbstätigen sind aus der SAKE Informationen zur Branchenzugehörigkeit und Berufsgruppe vorhanden. Diese Informationen können in der Regression nicht berücksichtigt werden, da sie nur für die Erwerbstätigen vorhanden sind.

17 auf 12 %) und in der Finanz- und Versicherungsdienstleistungsbranche (von 5 auf 3 %). Auch in diesen Branchen arbeiten eher hauptsächlich Selbstständigerwerbende weiter: In der öffentlichen Verwaltung, in Verteidigung und Sozialversicherung bspw. nimmt der Anteil hauptsächlich selbstständiger um 20 Prozentpunkte von 7 auf 27 Prozent zu. Aus bisheriger Literatur ist bereits bekannt, dass die Selbstständigenquote im Rentenübergangsalter nur leicht zurückgeht, während die Arbeitnehmendenquote einen drastischen Rückgang verzeichnet (anhand SAKE Daten, siehe Suri u. a. 2020) – die Selbstständigerwerbenden also vermehrt über das ordentliche Rentenalter hinaus beschäftigt bleiben. Zusätzlich übernehmen bisher unselbstständig Erwerbende im Rentenalter selbstständig Mandate, wie Beratungs- und Verwaltungsratsfunktionen, was zusätzlich zu einem Anstieg der Selbstständigerwerbenden gegenüber den Angestellten führt (Suri u. a. 2020).

Abb. 11 Berufsgruppe und Branchenzugehörigkeit nach Altersgruppe



Lesebeispiel: Im BV-Vorbezugsalter sind 29 % der Erwerbstätigen mit Informationen zur Branchenzugehörigkeit (rechtes Panel) in der öffentlichen Verwaltung, Verteidigung und Sozialversicherung tätig, im AHV-Vorbezugsalter 28 % und im Rentenaufschubsalter noch 21 %.

Die **Norm im Rentenaufschubsalter** ist also, **nicht erwerbstätig** zu sein (74 %, siehe Abb. 9) und eine **AHV-Rente oder beide Renten** zu beziehen. Und wer erwerbstätig ist, erzielt im Schnitt deutlich tiefere Erwerbseinkommen als vor dem ordentlichen Rentenalter. Die Hälfte der Personen, die im Rentenaufschubsalter erwerbstätig bleiben, erzielen ein Erwerbseinkommen unter CHF 13'000 im Jahr (rund CHF 1'000 im Monat) – die Erwerbsarbeit bedeutet für die Mehrheit der Personen eher ein Zusatzerwerbseinkommen und stellt nicht die Haupteinnahmequelle dar (siehe HB, Kap. 5.2 für weitere Auswertungen zur Bedeutung der Erwerbstätigkeit).

Im Weiteren fokussieren wir auf die Personen im Rentenaufschubsalter und interessieren uns für ihre wirtschaftliche Situation und ihre Erwerbssituation. Wer ist nach dem ordentlichen Rentenalter noch erwerbstätig, und welche Einflussfaktoren spielen dabei eine Rolle?

4.2 WIRTSCHAFTLICHE SITUATION IM RENTENAUFSCHUBSALTER

Die Gruppe der Personen, die nach dem ordentlichen Rentenalter weiterhin erwerbstätig ist, besteht aus 41 Prozent Frauen und 59 Prozent Männern.³⁸ Die Männer sind bei den Erwerbstätigen im Rentenaufschubsalter deutlich übervertreten – gesamthaft liegt der Anteil Männer im Rentenaufschubsalter bei 44 Prozent (erwerbstätig und nicht erwerbstätig). Erwerbstätige im Rentenaufschubsalter leben häufiger in einem Paarhaushalt (77 %), deren Partnerin bzw. Partner ist überdurchschnittlich oft auch erwerbstätig (37 % gegenüber 24 %, unabhängig davon, ob die Partnerin bzw. der Partner im Rentenaufschubsalter erwerbstätig ist oder nicht). Es arbeiten auffallend viele Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln (25 % gegenüber 16 % insgesamt) und besonders wenige mit geringen oder sehr geringen finanziellen Mitteln (7 % gegenüber 15 % insgesamt) im Rentenaufschubsalter weiter. Zudem besitzen sie mit 21 Prozent häufiger ein Haushaltsreinvermögen³⁹ von über 1 Million CHF als die Nichterwerbstätigen (14 %) sowie Immobilien (73 % gegenüber 67 %) und Schulden (71 % gegenüber 63 %). Ausserdem verfügen sie im Schnitt über ein massgebendes durchschnittliches Einkommen (RAM, vgl. Glossar) von CHF 71'595, welches damit CHF 8'399 über dem durchschnittlichen RAM der Nichterwerbstätigen liegt. Ebenso beziehen sie häufiger Vollrenten (88 %) als die Nichterwerbstätigen (85 %), sind ausserordentlich oft verheiratet (73 %), in der Schweiz geboren (86 %) und/oder haben die Schweizer Staatsbürgerschaft (95 %). Insgesamt scheinen die Erwerbstätigen im Schnitt also wirtschaftlich besser gestellt zu sein als die Nichterwerbstätigen.

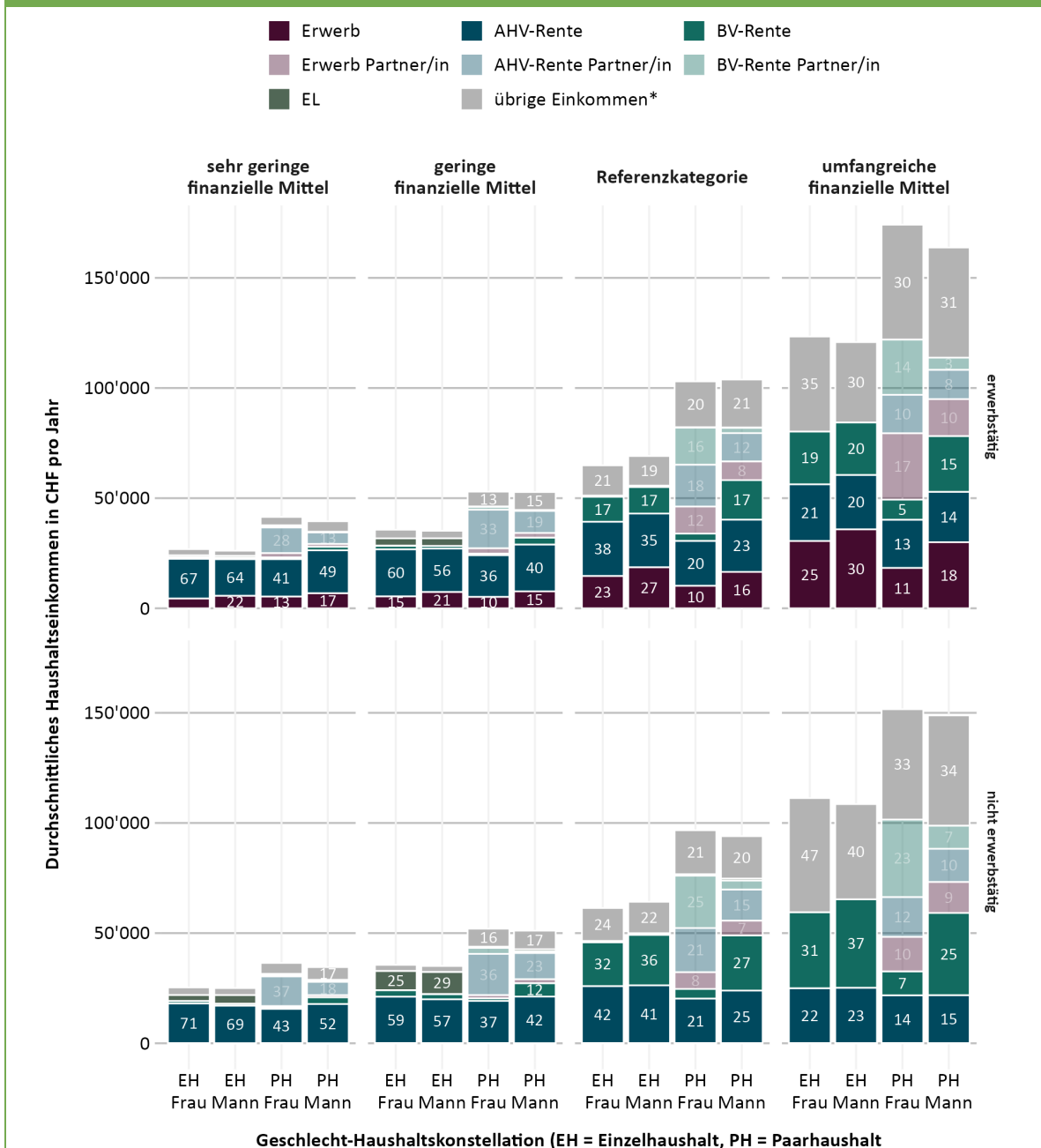
In Abb. 12 wird die durchschnittliche Einkommenszusammensetzung der Erwerbstätigen (oberes Panel) und der Nichterwerbstätigen (unteres Panel) im Rentenaufschubsalter dargestellt.

Dabei wird zwischen dem eigenen Erwerbs- und Renteneinkommen und jenem der Partnerin oder des Partners unterschieden. Übrige Einkommen, wozu andere Einkommen (bspw. Zahlungen zwischen Haushalten, Unterhaltszahlungen oder Einkünfte aus nicht aufgeteilten Erbschaften), Einkommen aus Vermögen und 5 Prozent des liquiden Vermögens zählen, werden zur Vollständigkeit dargestellt, damit die interessierenden Einkommensarten zum gesamten Haushaltseinkommen in Bezug gesetzt werden können, aber hier nicht besprochen (siehe Kap. 5.2.1 HB, Abb. 47 und 48 für eine separate Darstellung).

³⁸ Alle hier verwendeten Anteile und Beträge finden sich im HB in Tab. 76.

³⁹ Korrigiertes Reinvermögen gemäss Erläuterung in HB Kap. 3.3.

Abb. 12 Rentenaufschubsalter: Durchschnittliches Haushaltseinkommen nach Geschlecht, Erwerbszustand, Haushaltskonstellation und Einkommenskategorien



* andere Einkommen, Einkommen aus Vermögen und 5 % der liquiden Mittel (siehe Kap. 5.2 HB, Abb. 47 und Abb. 48 für separierte Darstellung). **Anmerkung:** Einkommen unter CHF 5'000 werden aus Platzgründen nicht beschriftet – bei der Beschriftung handelt es sich um die Anteile in %. Extremwerte wurden ausgeschlossen (Kap. 3.3 HB). Haushalte mit Kindern werden nicht dargestellt. **Daten:** WISIER B.NACH. **Berechnung & Darstellung:** IWSB.

Lesebeispiel: Erwerbstätige Frauen in einem Paarhaushalt mit umfangreichen finanziellen Mitteln tragen im Schnitt 29 % (11 % Erwerb, 13 % AHV-Rente & 5 % BV-Rente) zum Haushaltseinkommen bei, ihre Partner 41 % (17 % Erwerb, 10 % AHV-Rente & 14 BV-Rente) – die übrigen Einkommen sind nicht Personenspezifisch. Erwerbstätige Männer in einem Paarhaushalt mit umfangreichen finanziellen Mitteln tragen im Schnitt 47 % (18 % Erwerb, 14 % AHV-Rente & 15 % BV-Rente) zum Haushaltseinkommen bei, ihre Partnerinnen 21 % (10 % Erwerb, 8 % AHV-Rente & 3 BV-Rente).

Per Definition der Einkommenskategorien sind die Einkommen in den vier Kategorien unterschiedlich hoch. Die Darstellung der Einkommenszusammensetzung gibt einen Einblick, worauf die Unterschiede in einer aggregierten Betrachtung zurückzuführen sind:

- Das durchschnittliche **Erwerbseinkommen** ist bei Männern absolut und relativ höher als bei Frauen in der gleichen Geschlecht-Haushaltskonstellation. Die anteilmässige Bedeutung des Erwerbseinkommens ist zwischen den Einkommenskategorien - vor allem in Paarhaushalten - vergleichbar (Männer in Paarhaushalt mit sehr geringen finanziellen Mitteln tragen mit ihrem Erwerbseinkommen 17 % zum Haushaltseinkommen bei, Männer mit geringen finanziellen Mitteln 15 %, jene in der Referenzkategorie 16 % und mit umfangreichen finanziellen Mitteln 18 %). In den höheren Einkommenskategorien macht das Erwerbseinkommen der Partnerin oder des Partners jeweils einen bedeutenderen Anteil aus. Partnerinnen und Partner müssen noch nicht im Rentenaufschubsalter sein – ein deshalb hohes Erwerbseinkommen der Partner/-in, kann dazu führen, dass sich die Person selber gemäss Haushaltseinkommen in den höheren Einkommenskategorien befindet.
- Die absoluten **AHV-Renten** unterscheiden sich in ihrer Höhe nicht drastisch, was auf die Funktionsweise der AHV-Renten zurückzuführen ist (gedeckelte Existenzsicherung). Lediglich Frauen in Paarhaushalten scheinen (absolut gesehen) tiefere AHV-Renten zu erhalten (siehe bspw. unteres Panel). Zudem fällt auf, dass Personen in der Referenzkategorie und Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln über leicht höhere AHV-Renten verfügen, wenn sie in Einzelhaushalten wohnen, als in Paarhaushalten. Diese Beobachtung ist zum einen auf das Splitting zurückzuführen, denn das RAM wird bei verheirateten, geschiedenen und verwitweten Personen für die Rentenberechnung gesplittet, zum anderen auf die Plafonierung der Renten bei Verheirateten zurückzuführen.
- Neben den AHV-Renten sind auch die **BV-Renten** ausschlaggebend für die unterschiedlich hohen Renteneinkommen nach Einkommenskategorien: Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln beziehen im Schnitt keine oder sehr kleine BV-Renten (19 % der erwerbstätigen, 23 % der nichterwerbstätigen Frauen, 21 % der erwerbstätigen und 27 % der nichterwerbstätigen Männer in prekären finanziellen Situationen beziehen eine BV-Rente). Im Gegensatz dazu beziehen über die Hälfte (zwischen 59 % bis 77 %) der Männer in der Referenzkategorie und der Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln BV-Renten (bei den Frauen in diesen Einkommenskategorien sind es zwischen 37 % und 44 %). Da die berufliche Vorsorge bei Austritt aus dem Erwerbsleben bezogen werden muss, könnten die (absolut und relativ) tieferen BV-Renten der Erwerbstätigen daher rühren, dass sie noch nicht oder erst teilweise begonnen haben die BV-Rente zu beziehen. Zusätzlich haben 41 Prozent der nichterwerbstätigen Männer und 27 Prozent der nichterwerbstätigen Frauen mit prekären finanziellen Mitteln ihr Vorsorgevermögen bereits als Kapital bezogen.⁴⁰
- Bei **Frauen in Paarhaushalten** – erwerbstätig und nichterwerbstätig – machen die Renten aus der beruflichen Vorsorge⁴¹ besonders geringe Anteile am Gesamteinkommen aus (1 % bei erwerbstätigen mit geringen finanziellen Mitteln bis 7 % bei nichterwerbstätigen mit umfangreichen finanziellen Mitteln). Auch die AHV-Renten liegen bei Frauen in Paarhaushalten tendenziell tiefer als die AHV-Renten der übrigen Geschlecht-Haushaltskonstellationen. Trotzdem verfügt die Gruppe «Frau in Paarhaushalt» mit Ausnahme der erwerbstätigen Frauen der Referenzkategorie in allen Einkommenskategorien über die höchsten Gesamteinkommen. Die Erwerbs- und Renteneinkommen des Partners tragen jeweils einen bedeutenden Anteil zum Haushaltseinkommen bei.

⁴⁰ Gemäss Berechnung eines hypothetischen Vorsorgevermögens (siehe Anhang A.1.3 HB).

⁴¹ Die Renten aus der beruflichen Vorsorge müssen erst bei Ausstieg aus dem Berufsleben bezogen werden. Bei den Nichterwerbstätigen kann deshalb davon ausgegangen werden, dass sie bereits die vollständige BV-Rente beziehen oder bereits Kapital aus der beruflichen Vorsorge bezogen haben. Bei den Erwerbstätigen besteht die Möglichkeit, dass sie in Zukunft noch einen BV-Rentenbezugsbeginn vornehmen werden.

4.3 DETERMINANTEN FÜR DIE WEITERARBEIT IM RENTENAUFSCHUBSALTER

Nachdem die wirtschaftliche Situation der Personen im Rentenaufschubsalter betrachtet wurde, geht es im Folgenden um den Einfluss der verschiedenen Merkmale auf die Entscheidung, erwerbstätig zu bleiben oder nicht. Bisherige Literatur und Ergebnisse aus unserer Schätzung der Erwerbswahrscheinlichkeit⁴² werden, wo möglich, einander gegenübergestellt.

ARBEITS- UND UNTERNEHMENSSPEZIFISCHE FAKTOREN

Unter den arbeits- oder unternehmensspezifischen Faktoren, die eine Weiterbeschäftigung begünstigen, ist gemäss bisheriger Literatur **Arbeitszeitflexibilität** eine der wichtigsten Rahmenbedingungen (Hudomiet u. a. 2020; Jansen u. a. 2019; Maxin und Deller 2011; Shacklock, Brunetto, und Nelson 2009). Die Möglichkeit eines graduellen Arbeitsmarktrücktrittes und Rentenbezugsbeginnes führt dazu, dass eine Erwerbstätigkeit nach dem ordentlichen Rentenalter eher gewünscht ist (Voňková, 2009). Auch erhöht **Zufriedenheit mit der Arbeit** sowohl die Wahrscheinlichkeit, dass die Erwerbstätigkeit bis zum ordentlichen Rentenalter erfolgt als auch, dass sie nach dem Rentenalter fortgesetzt wird (Fasbender u. a., 2015; Oakman & Wells, 2013). Institutionelle Faktoren wie die Arbeitsflexibilität sowie individuelle Faktoren, die sich auf die Arbeitszufriedenheit beziehen, können wir mit den vorhandenen Daten nicht beobachten. Zur Verfügung stehen uns Informationen zur Erwerbsbiografie der beobachteten Personen: Aus den individuellen Konti der AHV können wir den Anteil selbstständiger Erwerbstätigkeit und den Anteil Erwerbstätigkeit zwischen 1982 und 2012 pro Person berechnen. Beides ist jeweils nur für die Zeit, welche die Person in der Schweiz verbracht hat, verfügbar.

ERWERBSBIOGRAFIE

Wir schätzen die höchste Erwerbswahrscheinlichkeit nach dem ordentlichen Rentenalter für Personen, die zwischen 1982 und 2012 selbstständig erwerbend waren (52 %). Der **Anteil der selbstständigen Erwerbstätigkeit** hat demnach einen **stark positiven Einfluss auf die Erwerbswahrscheinlichkeit**. Gemäss Balthasar und Co-Autoren (2003) wird die Weiterarbeit von Selbstständigen unterschiedlich begründet. Fehlende Nachfolgelösungen, die Freude am Beruf, die fehlende Auslastung ohne berufliche Tätigkeit sowie finanzielle Überlegungen aufgrund fehlender Versicherung in der beruflichen Vorsorge (2. Säule) sind dabei die genannten Motivationen. Gemäss BFS (2018) haben Selbstständigerwerbende eine deutlich schlechtere Altersvorsorgeabdeckung als Arbeitnehmende und sind deutlich seltener einer Pensionskasse angeschlossen – 45 % der Selbstständigen gegenüber 91 % der Angestellten. Zudem gehören nach der aktualisierten Studie zur wirtschaftlichen Situation der Bevölkerung von Wanner und Gerber (2022) die Selbstständigerwerbenden zu den Personen, die eher in finanziell schwierigen Verhältnissen leben. Gleichzeitig scheinen Hürden für eine Weiterarbeit nach dem ordentlichen Rentenalter für Selbstständigerwerbende kleiner zu sein als für Arbeitnehmende, zudem ist denkbar, dass Arbeitnehmende mit dem Übertritt ins Rentenalter zu einer selbstständigen Tätigkeit wechseln (Suri u. a., 2020). Wobei letzteres mit der Variablen «Anteil Selbständigkeit zwischen 1982-2012» nicht berücksichtigt wird.

⁴² Schätzung anhand einer logistischen Regression mit der abhängigen Variable Erwerbszustand. Die Darstellung der durchschnittlichen marginalen Effekte der in das Modell integrierten Variablen sowie die vollständigen Regressionsergebnisse befinden sich im Anhang (Tab. 10). Im Text wird jeweils die Erwerbswahrscheinlichkeit der Referenzperson bzw. einer Person mit durchschnittlichen Ausprägungen angegeben.

Auch der **Anteil Erwerbstätigkeit** hat einen stark **positiven Effekt auf die Erwerbswahrscheinlichkeit** nach dem ord. Rentenalter. Personen, die während dreissig Jahren konstant erwerbstätig waren (unabhängig vom Pensum) sind mit 32-prozentiger Wahrscheinlichkeit nach Erreichen des ordentlichen Rentenalters weiterhin erwerbstätig. Personen mit einem durchschnittlichen Anteil Erwerbstätigkeit (76 % der Zeit erwerbend) haben dagegen eine Erwerbswahrscheinlichkeit von 21 Prozent. Die Erwerbsbiografie hat demnach einen positiven Einfluss auf die Erwerbswahrscheinlichkeit und beschreibt sozusagen das Arbeitspotenzial bzw. die Möglichkeit weiterhin erwerbstätig zu sein. Wenn also vor dem ordentlichen Rentenalter vermehrt nicht gearbeitet wurde, bspw. aufgrund von Betreuungsarbeit, Auslandsaufenthalt, aus gesundheitlichen Gründen oder weil keine Stelle gefunden wurde (Arbeitslosigkeit) liegt die Wahrscheinlichkeit, nach dem ordentlichen Rentenalter zu arbeiten tiefer (bei einem 40 % Anteil Erwerbstätigkeit beträgt die Erwerbswahrscheinlichkeit noch 10 %).

SOZIODEMOGRAPHISCHE MERKMALE

Verschiedene Studien kommen zum Ergebnis, dass das gesetzliche Rentenalter, wie beim Rentenbezugsbeginn, einen entscheidenden Einfluss auf den Zeitpunkt der Aufgabe der Erwerbstätigkeit hat (Lalive, Magesan, und Staubli 2017; Lalive und Parrotta 2016b; Seibold 2017; Staubli und Zweimüller 2013). Mit den vorliegenden Daten konnte der stetige Rückgang der Erwerbsbeteiligung zwischen 58 und 70 Jahren mit einem **deutlichen Knick beim ordentlichen Rentenalter** (jeweils -25 Prozentpunkte auf 27 % bei den Frauen zwischen 63 und 65 Jahren und auf 41 % bei den Männern zwischen 64 und 66 Jahren) veranschaulicht werden (siehe HB, Kap. 5). Zudem bestätigt die Regression den **negativen Einfluss des Alters** auf die Erwerbswahrscheinlichkeit nach dem ordentlichen Rentenalter.

Personen mit **höherem Ausbildungslevel** verfügen gemäss Guggisberg und Künzi (2005) über eine höhere Wahrscheinlichkeit, nach dem ord. Rentenalter weiterhin erwerbstätig zu sein (vgl. auch Suri u. a. 2020). Personen mit **tertiärem Bildungsabschluss** verzeichnen auch gemäss unseren Daten eine **höhere Erwerbswahrscheinlichkeit** als Personen mit tieferem Abschluss (24 % gegenüber 21 % bei gleichen Einkommens- und Vermögensvoraussetzungen), wobei der Effekt zwischen Sek I und Sek II nicht signifikant ist. Demnach sind andere Gründe zur Fortführung der Erwerbstätigkeit mit dem Ausbildungsniveau verbunden, mögliche wären höhere Flexibilität, Freude oder Selbstverwirklichung bei der Arbeit. Deskriptiv fällt auf, dass insbesondere Personen in akademischen Berufen sowie Personen, die im Bereich der freiberuflichen, technischen und wissenschaftlichen Dienstleistungen arbeiten, besonders häufig weiterhin erwerbstätig sind⁴³.

Der Migrationsstatus an sich hat einen negativen Effekt auf die Erwerbswahrscheinlichkeit (nicht migriert: 21 %, migriert: 18 %) nach dem ord. Rentenalter. Ein ausländisches Geburtsland sagt aber noch nicht viel darüber aus, wie lange eine Person bereits in der Schweiz lebt und ob die Migration im Kindes- oder erst im Erwerbsalter stattfand. Die Anzahl Jahre ohne AHV-Beiträge eignen sich dafür als Indikator besser. Fehlende Beitragsjahre haben grundsätzlich nur Personen, welche in die Schweiz ein- oder ausgewandert sind oder längere Auslandsaufenthalte hatten, während deren sie keine AHV-Beiträge geleistet haben. Zudem ist der Umfang der fehlenden Beitragsjahre ein Indikator für das Migrationsalter. In unserem Datensatz haben 97 Prozent der Personen ohne Migrationsstatus keine Beitrags- oder Versicherungslücken, mit Migrationsstatus sind es 42 Prozent (20 % mit mehr als zehn fehlenden Beitragsjahren). Obwohl Personen mit fehlenden Beitragsjahren

⁴³ Da die Berufs- und Branchenvariablen nur von erwerbstätigen Personen vorliegen, können die Variablen nicht ins Modell integriert werden.

im Schnitt tiefere AHV-Renten haben, müssen sie nicht auch über tiefere Äquivalenzeinkommen verfügen.⁴⁴ **Personen mit substanziellen Beitrags- oder Versicherungslücken haben eine erhöhte Erwerbswahrscheinlichkeit:** Während Personen mit 1-5 fehlenden Beitragsjahren leicht weniger häufig als Personen ohne Lücken weiterhin erwerbstätig sind (20 % gegenüber 21 %), sind Personen mit 6-10 fehlenden Beitragsjahren (24 %) und insbesondere Personen mit mehr als 10 fehlenden Beitragsjahren (33 %) im Rentenaufschubsalter häufiger erwerbstätig.

SOZIOÖKONOMISCHE FAKTOREN

Bezüglich sozioökonomischer Faktoren zeigen Börsch-Supan und Co-Autoren (2015) für Deutschland, dass Personen mit **sehr tiefen** und **sehr hohen Einkommen** häufig **weiterhin erwerbstätig** sind. Trageser u. a. (2012) dagegen kommen zum Schluss, dass die Erwerbswahrscheinlichkeit nach dem ordentlichen Rentenalter mit **zunehmendem Einkommen** steigt. Gemäss An u. a. (2004) führt ein höheres Erwerbseinkommen zu einer geringeren Wahrscheinlichkeit, aus dem Arbeitsmarkt auszuschneiden. Der Effekt von Vermögen geht hingegen in die andere Richtung und erhöht diese Wahrscheinlichkeit. Ein hohes Einkommen geht mit hohen Opportunitätskosten eines Arbeitsmarktrückzuges einher – der hohe Lohn wird zugunsten der Freizeit aufgegeben. Ein grosses Vermögen hingegen erlaubt es, die Rente so aufzustocken, dass das Erwerbseinkommen ersetzt und der Lebensstandard beibehalten werden kann (An, Christensen, und Gupta 2004).⁴⁵ Wir finden einen **positiven Zusammenhang zwischen der wirtschaftlichen Situation und der Erwerbswahrscheinlichkeit:** Je besser die wirtschaftliche Situation, bzgl. Äquivalenzeinkommen und Vermögen, im Jahr zuvor, desto eher ist Frau oder Mann im nächsten Jahr erwerbstätig. Einen gegenläufigen Effekt des Vermögens können wir nicht bestätigen, und auch eine erhöhte Erwerbswahrscheinlichkeit mit sehr tiefem Äquivalenzeinkommen finden wir nicht.⁴⁶

ROLLE DES HAUSHALTSKONTEXTS

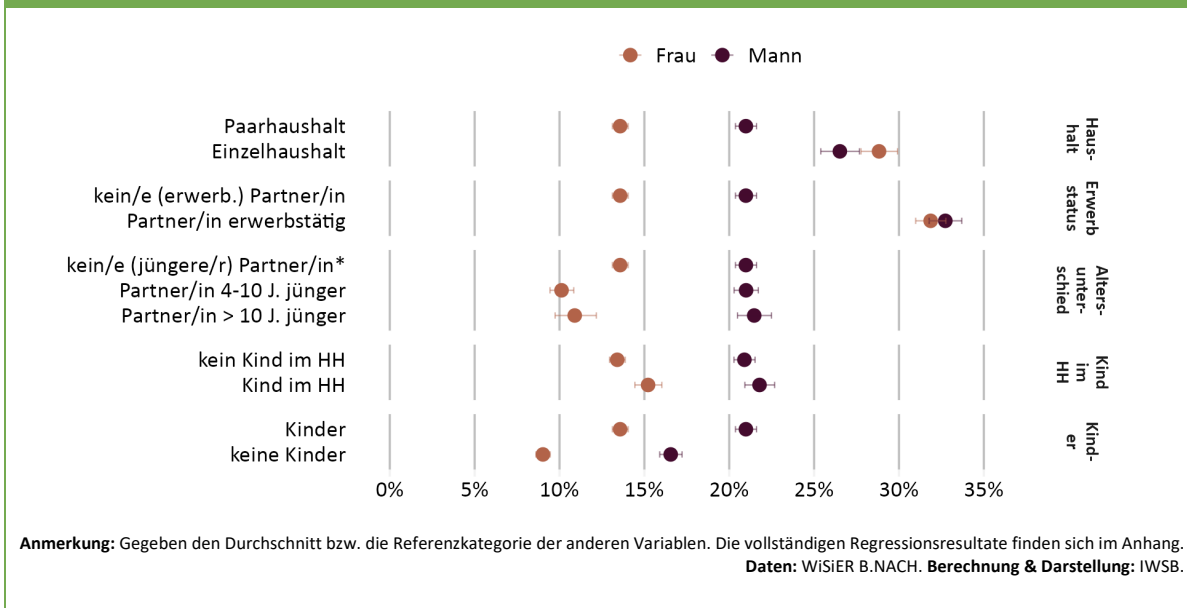
Die tiefere Erwerbsbeteiligung von Männern in Einzelhaushalten gegenüber Männern in Paarhaushalten ist auf den unterschiedlichen Zivilstand zurückzuführen. Unter Kontrolle der anderen Faktoren haben (verheiratete) Männer in Paarhaushalten eine tiefere Erwerbsbeteiligung als (verheiratete) Männer in Einzelhaushalten (siehe Abb. 13). Da aber **Verheiratete** eine **höhere Erwerbsbeteiligung** vorweisen als **Ledige** (21 % gegenüber 15 %), Männer in Einzelhaushalten häufiger ledig sind und dieser Effekt grösser ist als der Unterschied zwischen Einzel- und Paarhaushalt, haben **Männer in Paarhaushalten** schliesslich eine **höhere Erwerbsbeteiligung als Männer in Einzelhaushalten** (in Abb. 17 im Anhang ist die prognostizierte Erwerbswahrscheinlichkeit für einen verheirateten Mann in einem Paarhaushalt und einem ledigen Mann in einem Einzelhaushalt mit ansonsten gleichen Merkmaleigenschaften abgebildet, damit wird dieser Zusammenhang gut ersichtlich).

⁴⁴ Eine überdurchschnittlich gutverdienende Person, die mit 40 Jahren in die Schweiz migrierte, verfügt gleichzeitig über substanzielle Beitrags- oder Versicherungslücken, tiefe AHV-Renten und ein hohes Äquivalenzeinkommen – in vielen Fällen erhalten migrierte Personen neben der AHV-Rente auch noch Altersleistungen aus dem Ausland.

⁴⁵ Höhere Einkommen sind gleichzeitig aber nicht nur Ursache für, sondern auch Folge der Erwerbstätigkeit. Um dies zu berücksichtigen, nehmen wir das Äquivalenzeinkommen im Jahr davor in die Regression auf. Der Erwerbsstatus im Jahr davor hat aber natürlich trotzdem einen Einfluss auf die finanzielle Situation im Jahr vorher – dies muss bei der Interpretation der Effekte berücksichtigt werden.

⁴⁶ Im Äquivalenzeinkommen sind bereits 5 % des liquiden Vermögens berücksichtigt. Es befindet sich also keine reine Einkommensvariable in unserem Modell. Der Effekt von Einkommen und Vermögen könnte noch genauer untersucht werden.

Abb. 13 Prognostizierte Erwerbswahrscheinlichkeit im Rentenaufschubsalter: Haushalt



Lesebeispiel: Die dunkleren Punkte zeigen die geschätzte Wahrscheinlichkeit für Männer, die helleren Punkte für Frauen, nach dem ordentlichen Rentenalter erwerbstätig zu sein. Die Erwerbswahrscheinlichkeit wird jeweils pro Merkmalsausprägung für Personen, die in den übrigen Merkmalen durchschnittlich sind bzw. der Referenz entsprechen, berechnet und dargestellt.

Zudem hat die Haushaltssituation einen grossen Einfluss auf die Erwerbswahrscheinlichkeit von Frauen: In einem Einzelhaushalt sind sie rund doppelt so häufig erwerbstätig, als wenn sie in einem Paarhaushalt leben (29 % gegenüber 14 %); bei den Frauen ist der Haushaltseffekt zudem grösser als der Zivilstandseffekt. Deshalb sind Frauen in Einzelhaushalten häufiger erwerbstätig als Frauen in Paarhaushalten. Das führt dazu, dass wir bei ansonsten gleichen Eigenschaften für Frauen in einem Einzelhaushalt und Männern in einem Paarhaushalt die gleichhohe Erwerbswahrscheinlichkeit schätzen. Das spricht dafür, dass die deskriptiv beobachteten **Geschlechterunterschiede auf die Rolle der Geschlechter im Paarkontext** zurückzuführen sind und **nicht auf Geschlechterunterschiede per se**.

Der **Erwerbsstatus der Partnerin oder des Partners beeinflusst die eigene Erwerbswahrscheinlichkeit deutlich**. Wiederum ist der Effekt grösser bei den Frauen (+18 Prozentpunkte) als bei den Männern (+ 12 Prozentpunkte). Das Alter der Partnerin beeinflusst Männer nicht signifikant, für Frauen schätzen wir eine tiefere Erwerbswahrscheinlichkeit, wenn der Partner mehr als 3 Jahre jünger ist. Frauen und Männer mit Kindern (im biologischen Sinne) haben bereits eine höhere Wahrscheinlichkeit, im Rentenaufschubsalter weiterhin erwerbstätig zu sein, als wenn sie keine Kinder haben. Lebt zudem ein Kind (noch) im gleichen Haushalt, verzeichnen sie eine nochmals höhere Erwerbswahrscheinlichkeit.

4.4 ERWERBSEINKOMMEN UND FREIBETRAG

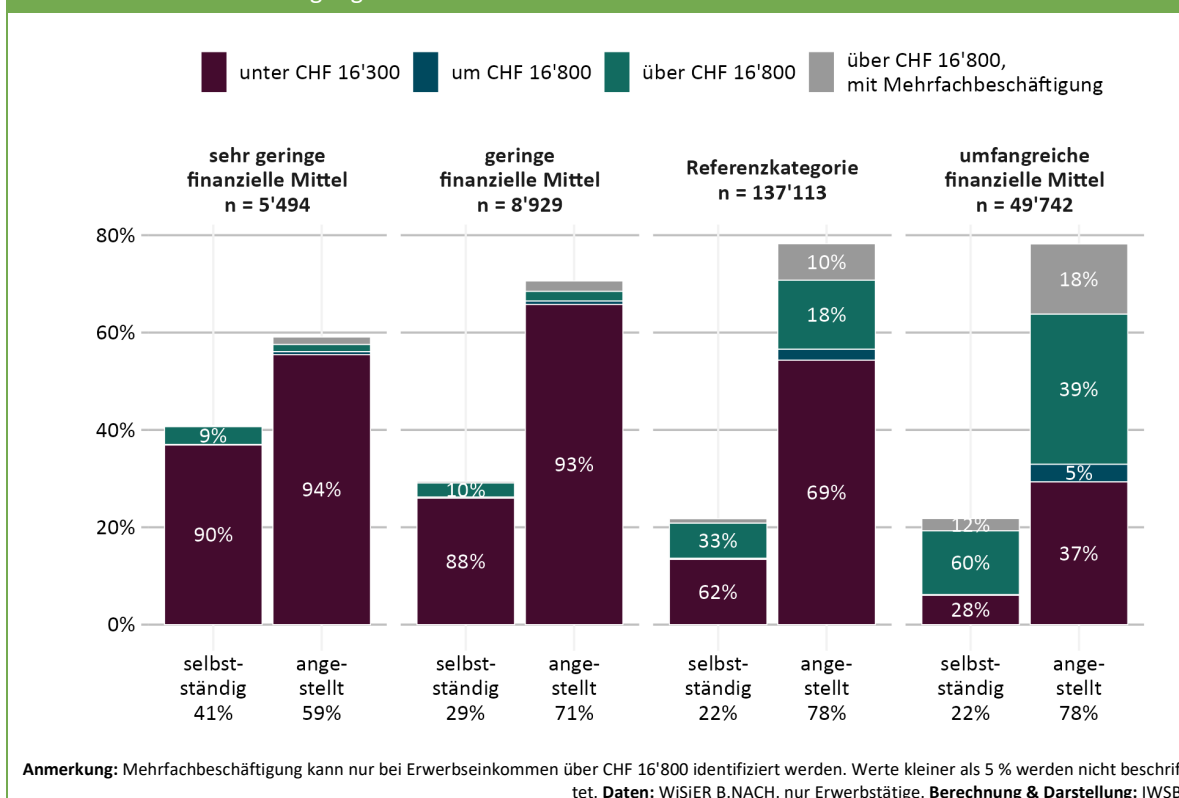
Auf Erwerbseinkommen über CHF 16'800 im Jahr oder CHF 1'400 im Monat müssen auch nach dem ordentlichen Rentenalter AHV-, IV- und EO-Beiträge bezahlt werden, insgesamt sind dies – im Jahr 2015 – 10.3 Prozent des Lohns. Bei Mehrfachbeschäftigungen, wenn also Lohn von unterschiedlichen Arbeitgebenden ausbezahlt

wird, wird der Freibetrag bei jeder Beschäftigung – ob selbständige oder unselbständige Erwerbstätigkeit – berücksichtigt. Das führt dazu, dass Personen zwar gesamthaft Erwerbseinkommen über dem Freibetrag erzielen können, aber trotzdem keine oder weniger Lohnbeiträge aufgrund von Mehrfachbeschäftigung⁴⁷ bezahlen.

Von der aktuellen Regelung, dass der Freibetrag bei Mehrfachbeschäftigung von jedem Erwerbseinkommen abgezogen werden kann, können primär Personen profitieren, deren gesamtes Erwerbseinkommen CHF 16'800 im Jahr oder CHF 1'400 im Monat übersteigt. Für mehrfachbeschäftigte Personen mit Einkommen unter dem Freibetrag macht es keinen Unterschied.

Insgesamt liegen 62 Prozent der Erwerbseinkommen nach dem ordentlichen Rentenalter unter dem Freibetrag von CHF 16'800, bei 10 Prozent der Erwerbstätigen (im Rentenaufschubsalter) können wir eine Mehrfachbeschäftigung identifizieren (Abb. 14).

Abb. 14 Rentenaufschubsalter: Verteilung der Selbstständigen und Angestellten nach Einkommenshöhe und Mehrfachbeschäftigung



Lesebeispiel: Die Höhe der Säulen veranschaulicht die Aufteilung zwischen Selbstständigerwerbenden⁴⁸ und angestellten Personen. Die beschrifteten Prozentwerte bezeichnen die Verteilung innerhalb der Selbstständigen oder Angestellten bezüglich Erwerbseinkommenshöhe und Mehrfachbeschäftigung.

Dabei sind häufiger Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln mehrfachbeschäftigt (vgl. Abb. 14, 12 % der Selbstständigerwerbenden und 18 % der Angestellten) als Personen in der Referenzkategorie (10 % der

⁴⁷ Die Identifikation von Mehrfachbeschäftigung erfolgt über den Vergleich des steuerbaren Erwerbseinkommens in den Steuerdaten und dem beitragspflichtigen Einkommen aus den IK-Daten (individuelle AHV-Konten). Vom steuerbaren Einkommen wird der Freibetrag abgezogen. Wenn das Einkommen nach Abzug des Freibetrags über dem beitragspflichtigen Einkommen liegt, gehen wir von Mehrfachbeschäftigung aus. Personen, die mehrfachbeschäftigt sind und deren Erwerbseinkommen insgesamt unter dem Freibetrag liegt, können wir nicht als mehrfachbeschäftigt identifizieren.

⁴⁸ Selbstständigerwerbend, wenn mehr als 50 % des Erwerbseinkommens gemäss Steuerdaten aus selbständiger Erwerbstätigkeit kommt (vgl. Definition in Kap. 3.3 HB).

Angestellten) oder als Personen mit geringen (2 %) oder sehr geringen finanziellen Mitteln (1 %). Die tiefen Anteile bei Personen mit sehr geringen und geringen Einkommen sind nicht erstaunlich, da sie insgesamt selten Erwerbseinkommen von über CHF 16'800 erzielen und wir darunter Mehrfachbeschäftigungen nicht identifizieren können.

Der Anteil Selbstständigkeit nimmt mit steigendem Erwerbseinkommen ab. Da jedoch die Referenzkategorie und Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln 93 Prozent der Erwerbstätigen im Rentenaufschubsalter ausmachen, befinden sich anzahlmässig mehr Selbstständige in den höheren Einkommenskategorien. Trotzdem fällt der hohe Anteil Selbstständigerwerbender mit sehr geringen finanziellen Mitteln auf (41 %), welche zu 90 Prozent Erwerbseinkommen unter dem Freibetrag von CHF 16'800 erzielen. Die Selbstständigerwerbenden mit umfangreichen finanziellen Mitteln erzielen häufiger Einkommen über dem Freibetrag als Angestellte (72 % gegenüber 57 %). Das Medianerwerbseinkommen von Selbstständigerwerbenden liegt im Rentenaufschubsalter über dem Medianerwerbseinkommen von Angestellten (siehe Abb. 16 Anhang).

Weiter stellen wir fest, dass die Optimierung um den Freibetrag überdurchschnittlich häufig bei unselbstständig Erwerbstätigen auftritt: Insgesamt liegen 5'600 Erwerbseinkommen auf oder nahe am Freibetrag (zwischen CHF 16'300 und CHF 16'800). Von diesen Erwerbseinkommen um den Freibetrag kommen 92 Prozent von hauptsächlich Unselbstständigen und 8 Prozent von hauptsächlich Selbstständigen. Die Rolle der Arbeitgebenden betreffend Lohnnebenkostenoptimierung kann mit den vorhandenen Daten nicht untersucht werden.

4.5 FAZIT

Die Bedeutung der Erwerbstätigkeit nimmt nach dem ordentlichen Rentenalter gegenüber davor deutlich ab, hinsichtlich der Erwerbsbeteiligung, aber auch hinsichtlich der Höhe der erzielten Erwerbseinkommen. Ein Vergleich der erwerbstätigen und nichterwerbstätigen Bevölkerung im Rentenaufschubsalter zeigt, dass die **Erwerbstätigen** in der Tendenz **wirtschaftlich bessergestellt** sind – wobei die Erwerbstätigkeit nicht nur die Folge einer finanziell guten Situation, sondern auch Ursache davon ist.

Wir finden einen **positiven Zusammenhang** zwischen der **wirtschaftlichen Situation** und der **Erwerbswahrscheinlichkeit** im Rentenaufschubsalter für Personen mit AHV-Renten: Je besser die wirtschaftliche Situation bzgl. Äquivalenzeinkommen und Vermögen im Jahr zuvor, desto eher ist Frau oder Mann im nächsten Jahr erwerbstätig. Für Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln sind die Opportunitätskosten vermutlich relevanter, da sie in der Tendenz eher über hohe Erwerbseinkommen verfügen.

Bezüglich der Geschlechterrollen im Haushaltskontext konnte gezeigt werden, dass die **Erwerbswahrscheinlichkeit in den Einzelhaushalten bei Frauen sogar höher** ist als jene der Männer. Die tiefere Erwerbswahrscheinlichkeit der Frauen ist somit primär auf die Rolle der Frau im Paarkontext zurückzuführen und nicht auf das Geschlecht per se. Zudem **erhöhen Kinder** im Allgemeinen die **Wahrscheinlichkeit**, nach dem ordentlichen Rentenalter zu arbeiten, bereits bedeutend. Lebt zusätzlich noch ein Kind im Haushalt, erhöht dies die Erwerbswahrscheinlichkeit im Rentenaufschubsalter nochmals. Der **Erwerbsstatus der Partnerin oder des Partners beeinflusst die eigene Erwerbswahrscheinlichkeit** für Männer und Frauen stark **positiv**: Wenn der Partner oder die Partnerin arbeitet, ist die eigene Erwerbswahrscheinlichkeit höher.

Wie bereits andere Studien festhielten und in der vorliegenden Untersuchung bestätigt werden konnte, arbeiten **Selbstständige** häufiger **nach dem ordentlichen Rentenalter weiter**. Zudem **erhöhen wenige Erwerbsunterbrüche** und ein **hoher Bildungsabschluss die Erwerbswahrscheinlichkeit**. Selbstständige sind in der Gruppe der Personen mit BV-Bezugsbeginn untervertreten, da sie seltener über eine Absicherung in der beruflichen

Vorsorge verfügen. Gemäss Literatur sind auch fehlende Nachfolgelösungen und die fehlende Auslastung ohne Erwerbsarbeit Gründe für die Weiterarbeit nach dem ordentlichen Rentenalter von Selbstständigen (Balthasar u. a. 2003). Wenige Erwerbsunterbrüche zu haben, ist ein Indikator für die persönliche Erwerbsbiografie und kann damit als Approximation für die **Möglichkeit gelten, einer Erwerbstätigkeit** nachgehen zu können. Zudem erhöhen **substanzielle AHV-Beitrags- oder Versicherungslücken** (mehr als 10 Jahre) die Wahrscheinlichkeit, im Rentenaufschubsalter zu arbeiten deutlich. Substanzielle Beitrags- oder Versicherungslücken kommen praktisch nur bei migrierten Personen vor und bedeuten, dass die Personen mindestens 10 Jahre des Erwerbslebens nicht in der Schweiz verbracht haben.

Erwerbseinkommen im Rentenaufschubsalter um den Freibetrag wird **hauptsächlich von unselbstständigen Erwerbstätigen** erzielt. Die Rolle der Arbeitgebenden bei der Lohnnebenkostenoptimierung kann mit den vorhandenen Daten aber nicht untersucht werden. Von der **Mehrfachbeschäftigungsregelung** (Freibetrag gilt für jede Beschäftigung einzeln) **profitieren** vor allem **Personen mit umfangreichen finanziellen Mitteln**. Personen mit sehr geringen und geringen finanziellen Mitteln erzielen mehrheitlich Erwerbseinkommen unter dem Freibetrag. Sie müssten somit auch trotz Mehrfachbeschäftigungsregelung keine Lohnbeiträge bezahlen.

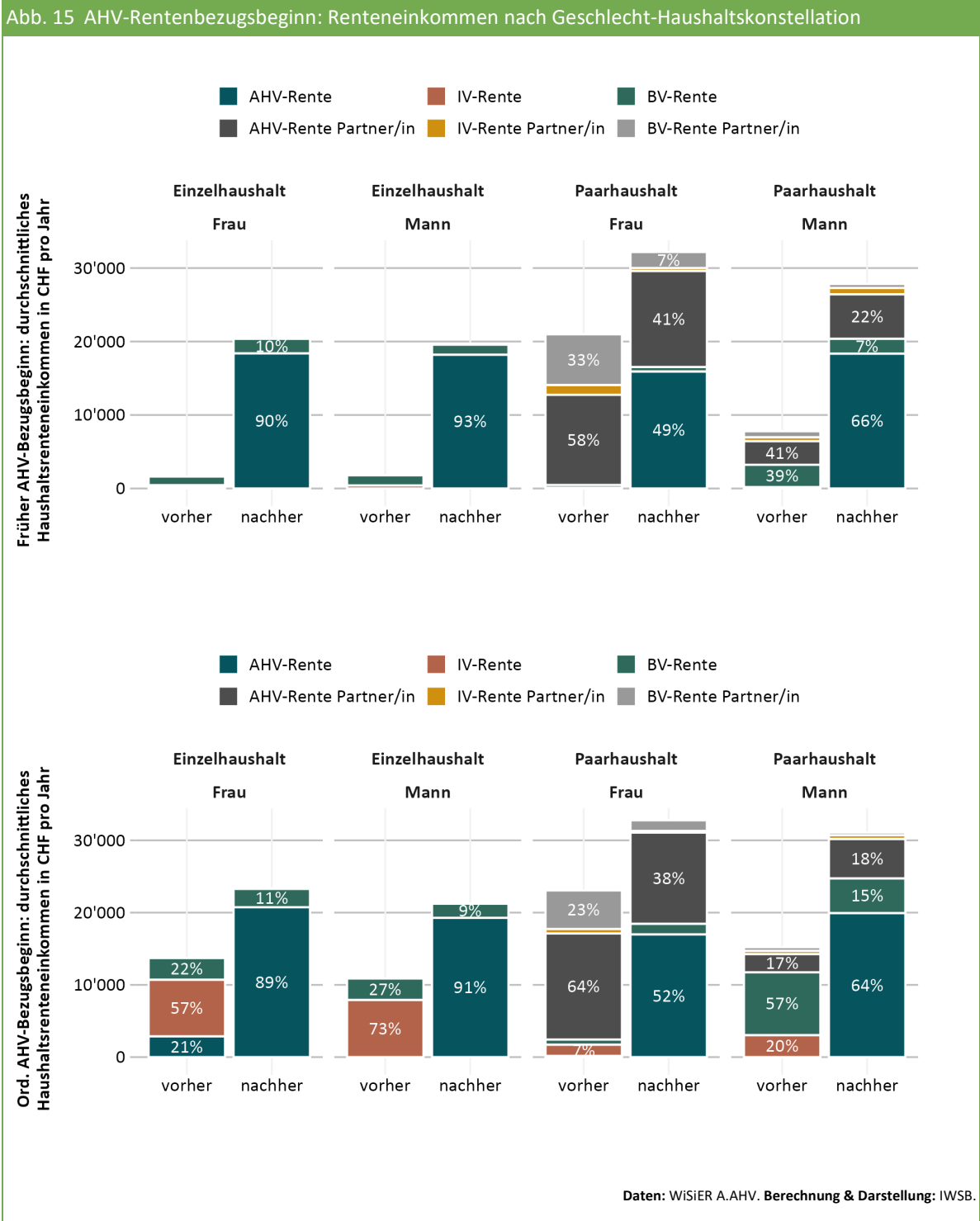
5 ZITIERTE BIBLIOGRAPHIE IN DER KURZFASSUNG

- An, Mark Y., Bent Jesper Christensen, und Nabanita Datta Gupta. 2004. „Multivariate Mixed Proportional Hazard Modelling of the Joint Retirement of Married Couples“. *Journal of Applied Econometrics* 19(6): 687–704.
- Balthasar, A. u. a. 2003. *Der Übergang in den Ruhestand – Wege, Einflussfaktoren und Konsequenzen*. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- BFS. 2018. „Selbstständige Erwerbstätigkeit in der Schweiz, 2017“. BFS Aktuell 03 Arbeit und Erwerb.
- . 2020. Arbeit und Erwerb - Definitionen. <https://www.bfs.admin.ch/bfs/de/home/statistiken/kataloge-datenbanken/publikationen.assetdetail.13647302.html> (24. Februar 2022).
- Bloemen, Hans G. 2011. „The Effect of Private Wealth on the Retirement Rate: An Empirical Analysis: Effect of Private Wealth on Retirement Rate“. *Economica* 78(312): 637–55.
- Börsch-Supan, Axel u. a. 2015. „Erwerbsbeteiligung und Erwerbsintensität Älterer in Deutschland vor und nach dem Renteneintritt“. MEA Discussion Papers 04–2015. http://mea.mpisoc.mpg.de/uploads/user_mea_discussionpapers/1643_04-2015.pdf (26. April 2022).
- Bütler, Monika, Olivia Huguenin, und Federica Teppa. 2004. „What Triggers Early Retirement? Results from Swiss Pension Funds“. SSRN Scholarly Paper. <https://papers.ssrn.com/abstract=556727> (12. März 2020).
- Der Übergang in den Ruhestand: Wege, Einflussfaktoren und Konsequenzen; Bericht im Rahmen des Forschungsprogramms zur längerfristigen Zukunft der Alterssicherung (IDA ForAlt). 2003. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- Dorn, David, und Alfonso Sousa-Poza. 2005. „The determinants of early retirement in Switzerland“. *Swiss Journal of Economics and Statistics* 141(2): 247–83.
- Eismann, Maria. 2020. *Deciding together? Spousal influence on the retirement process*. Amsterdam.
- Eismann, Maria, Kène Henkens, und Matthijs Kalmijn. 2019. „Why Singles Prefer to Retire Later“. *Research on Aging* 41(10): 936–60.
- Fasbender, Ulrike, Mo Wang, Jan-Bennet Voltmer, und Jürgen Deller. 2015. „The Meaning of Work for Post-Retirement Employment Decisions“. *Work, Aging and Retirement: wav015*.
- Fluder, Robert u. a. 2015. *Gender Pension Gap in der Schweiz. Geschlechtsspezifische Unterschiede bei den Altersrenten*. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- French, Eric, und John Bailey Jones. 2017. „Health, Health Insurance, and Retirement: A Survey“. *Annual Review of Economics* (Vol. 9): 383–409.
- Guggisberg, J., und K. Künzi. 2005. *Lage der Personen vor und nach Erreichen des ordentlichen Rentenalters*. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- Hagan, Ronald, Andrew M. Jones, und Nigel Rice. 2009. „Health and retirement in Europe“. *International Journal of Environmental Research and Public Health* 6(10): 2676–95.
- Hudomiet, Péter, Michael D. Hurd, Andrew M. Parker, und Susann Rohwedder. 2020. „The Effects of Job Characteristics on Retirement“. *Journal of Pension Economics and Finance*: 1–17.
- Ilmakunnas, Pekka, und Seija Ilmakunnas. 2018. „Health and retirement age: Comparison of expectations and actual retirement“. *Scandinavian Journal of Public Health* 46(19): 18–31.
- Jansen, Anne, Melanie Höchner, Hartmut Schulze, und Martina Zölch. 2019. „Does workplace flexibility help to retain older workers in their career jobs up to and beyond retirement age? A qualitative study in the knowledge-intensive sector in Switzerland“. *Die Unternehmung* 73(3): 229–49.

- Lalive, Rafael, Arvind Magesan, und Stefan Staubli. 2017. „Raising the Full Retirement Age: Defaults vs Incentives“. NBER Working Papers 17–12: 1–57.
- Lalive, Rafael, und Pierpaolo Parrotta. 2016a. „How Does Pension Eligibility Affect Labor Supply in Couples?“ Labour Economics. <https://hal.archives-ouvertes.fr/hal-01512765> (4. Mai 2020).
- . 2016b. How Does Pension Eligibility Affect Labor Supply in Couples? Rochester, NY: Social Science Research Network. SSRN Scholarly Paper. <https://papers.ssrn.com/abstract=2872618> (8. Mai 2020).
- Loretto, Wendy, und Sarah Vickerstaff. 2013. „The domestic and gendered context for retirement“. Human relations 66(1): 65–86.
- Mäcken, Jana. 2019. „Work Stress among Older Employees in Germany: Effects on Health and Retirement Age“ hrsg. Adrian Loerbroks. PLOS ONE 14(2): e0211487.
- Maxin, Leena, und Jürgen Deller. 2011. „Beschäftigung statt Ruhestand: Individuelles Erleben von Silver Work“. Zeitschrift für Bevölkerungswissenschaft. <http://www.comparativepopulationstudies.de/index.php/CPoS/article/view/57/44> (20. April 2020).
- Oakman, Jodi, und Yvonne Wells. 2013. „Retirement Intentions: What Is the Role of Push Factors in Predicting Retirement Intentions?“ Ageing and Society 33(6): 988–1008.
- Seibold, Arthur. 2017. „Statutory Ages as Reference Points for Retirement: Evidence from Germany“, 1–89.
- Shacklock, K., Y. Brunetto, und S. Nelson. 2009. „The Different Variables That Affect Older Males’ and Females’ Intentions to Continue Working“. Asia Pacific Journal of Human Resources 47(1): 79–101.
- SKOS. 2022. „Richtlinien für die Ausgestaltung und Bemessung der Sozialhilfe. (5. Ausgabe, ergänzt)“. https://rl.skos.ch/lexoverview-home/lex-RL_D_3_3?effective-from=20210101 (19. April 2022).
- Staubli, Stefan, und Josef Zweimüller. 2013. „Does Raising the Early Retirement Age Increase Employment of Older Workers?“ Journal of Public Economics 108: 17–32.
- Suri, Mirjam, Miriam Frey, Adrian Wüest, und Michael Morlok. 2020. „Erwerbstätigkeit über das ordentliche Rentenalter hinaus“ hrsg. SECO. Grundlagen für die Wirtschaftspolitik (13).
- Trageser, Judith, Stephan Hammer, und Juliane Fliedner. 2012. Altersrücktritt im Kontext der demografischen Entwicklung. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- Voňková, Hana. 2009. „How Sensitive Are Retirement Decisions to Financial Incentives: A Stated Preference Analysis“. IZA Discussion Paper (4505): 1–41.
- Wanner, Philippe. 2019. „Préparation d’une base de données sur la situation économique des personnes en âge d’activité et à l’âge de la retraite (WiSiER)“. Aspects de la sécurité sociale 4/19. <https://www.bsv.admin.ch/bsv/de/home/publikationen/forschung/forschungspublikationen.html> (5. Mai 2020).
- Wanner, Philippe, und Alexis Gabadinho. 2008. Die wirtschaftliche Situation von Erwerbstätigen und Personen im Ruhestand. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.
- Wanner, Philippe, und Roxane Gerber. 2022. „Die wirtschaftliche Situation der Bevölkerung im Erwerbs- und Rentenalter“. Beiträge zur Sozialen Sicherheit. Forschungsbericht Nr. 4/22. Bern: Bundesamt für Sozialversicherungen.

A. ANHANG

A.1 RENTENBEZUGSBEGINN



Nachfolgend sind die Regressionsresultate aufgeführt. Dabei werden die Logit-Koeffizienten mit den dazugehörigen robusten Standardfehlern (SE) und p-Werten sowie den durchschnittlichen marginalen Effekten (DME) ausgewiesen.

Tab. 4 Resultate logistische Regression: Früher AHV-Bezugsbeginn

	Variable	Logit-Koeff.	SE	p-Wert	DME
Persönlich	Geschlecht (Ref: Frau)	0.051	0.150	0.735	0.001
	Zivilstand (Ref: verheiratet)				
	ledig	0.296	0.129	0.022	0.023
	geschieden	0.520	0.095	0.000	0.043
	verwitwet	-0.906	0.203	0.000	-0.044
	Erwerbstätig t-1 (Ref: Ja)	-0.596	0.059	0.000	-0.042
	Selbstständig t-1 (Ref: Nein)	-0.196	0.122	0.109	-0.013
	Nationalität (Ref: CH)				
	EU/EFTA	0.112	0.111	0.313	0.008
	Drittstaaten	0.426	0.180	0.018	0.036
	Ausbildungslevel (Ref: Sek II)				
Sek I	0.003	0.063	0.961	0.000	
Tertiär	-0.298	0.078	0.000	-0.020	
Partner/in	Altersunterschied (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in)				
	Partner/in 4-10 J. jünger	-0.099	0.187	0.595	-0.020
	Partner/in > 10 J. jünger	0.175	0.254	0.492	-0.006
	Altersunterschied x Geschlecht (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in; Frau)				
	Partner/in 4-10 J. jünger x Geschlecht	-0.384	0.214	0.073	
	Partner/in > 10 J. jünger x Geschlecht	-0.556	0.297	0.062	
	Partner/in in Rente t-1 (Ref: Nein)	-0.243	0.099	0.015	-0.023
	Partner/in in Rente t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.185	0.148	0.212	
	Partner/in erwerbstätig t-1 (Ref: Nein)	0.246	0.093	0.008	0.017
	Partner/in erwerbstätig t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.041	0.126	0.748	
Haushalt	Paarhaushalt (Ref: Ja)	-0.705	0.144	0.000	-0.032
	Paarhaushalt x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	0.460	0.172	0.007	
	Kinder (Ref: Ja)	0.188	0.089	0.034	0.012
	Kinder x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-0.052	0.119	0.665	
Vermögen	korr. Reinvermögen > CHF 1 Mio. (Ref: Nein)	-0.256	0.070	0.000	-0.018
	korr. Reinvermögen ≤ CHF 0 (Ref: Nein)	0.650	0.083	0.000	0.058
Einkommen	Einkommenskategorien (Ref: Referenzkategorie)				
	sehr geringe finanzielle Mittel	1.359	0.072	0.000	0.153
	geringe finanzielle Mittel	0.603	0.103	0.000	0.051
Erwerbsbiografie	umfangreiche finanzielle Mittel	-0.602	0.104	0.000	-0.031
	Durchschnittliches Erwerbseinkommen 1982 – 2012 (numerisch, durchschnittszentriert, in 10'000)	-0.017	0.009	0.065	-0.001
	Anteil Selbstständigkeit (numerisch)	0.116	0.140	0.407	0.008
	Fehlende Beitragsjahre AHV (Ref: keine)				
	1-5 Jahre	-0.247	0.119	0.038	-0.016
	6-10 Jahre	0.179	0.139	0.198	0.014
	mehr als 10 Jahre	-0.132	0.124	0.288	-0.009
Intercept	-2.181	0.121	0.000		
Beobachtungen / Pseudo-R ²		21'327 / 0.0822			
Anmerkung: DME = durchschnittlicher marginaler Effekt, SE = robuste Standardfehler. Die DME von interagierten Werten sind der normalen Einzelausprägung zugewiesen. Daten: WiSiER A2.AHV. Berechnung & Darstellung: IWSB.					
Lesebeispiel: Personen mit einer tertiären Ausbildung haben gegenüber Personen einer Sek II Ausbildung (Referenzkategorie Ausbildungslevel) eine 2 Prozentpunkte (-0.020 DME) tiefere Wahrscheinlichkeit, einen frühen AHV-Rentenbeginn vorzunehmen. Der Effekt ist signifikant unterschiedlich von 0 (p-Wert = 0.000 < 0.01).					

Tab. 5 Resultate logistische Regression: Ord. AHV-Bezugsbeginn

	Variable	Logit-Koeff.	SE	p-Wert	DME
Persönlich	Geschlecht (Ref: Frau)	0.637	0.307	0.038	0.012
	Zivilstand (Ref: verheiratet)				
	ledig	-0.070	0.202	0.727	-0.002
	geschieden	-0.286	0.147	0.052	-0.009
	verwitwet	0.300	0.236	0.203	0.007
	Erwerbstätig t-1 (Ref: Ja)	0.429	0.100	0.000	0.012
	Selbstständig t-1 (Ref: Nein)	-0.333	0.172	0.053	-0.011
	Nationalität (Ref: CH)				
	EU/EFTA	-0.049	0.179	0.785	-0.001
	Drittstaaten	-0.161	0.329	0.624	-0.005
Ausbildungslevel (Ref: Sek II)					
Sek I	0.263	0.140	0.059	0.006	
Tertiär	-0.342	0.101	0.001	-0.011	
Partner/in	Altersunterschied (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in)				
	Partner/in 4-10 J. jünger	-1.000	0.284	0.000	-0.026
	Partner/in > 10 J. jünger	0.417	0.766	0.587	-0.014
	Altersunterschied x Geschlecht (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in; Frau)				
	Partner/in 4-10 J. jünger x Geschlecht	0.645	0.341	0.059	
	Partner/in > 10 J. jünger x Geschlecht	-1.318	0.797	0.098	
	Partner/in in Rente t-1 (Ref: Nein)	0.417	0.230	0.070	-0.003
	Partner/in in Rente t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.896	0.298	0.003	
	Partner/in erwerbstätig t-1 (Ref: Nein)	0.199	0.205	0.334	0.003
	Partner/in erwerbstätig t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.176	0.249	0.479	
Haushalt	Paarhaushalt (Ref: Ja)	-0.512	0.290	0.078	-0.025
	Paarhaushalt x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-0.386	0.335	0.249	
	Kinder (Ref: Ja)	-0.115	0.142	0.420	0.000
	Kinder x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	0.233	0.191	0.223	
Vermögen	korr. Reinvermögen > CHF 1 Mio. (Ref: Nein)	-0.395	0.099	0.000	-0.012
	korr. Reinvermögen ≤ CHF 0 (Ref: Nein)	0.183	0.214	0.392	0.005
Einkommen	Einkommenskategorien (Ref: Referenzkategorie)				
	sehr geringe finanzielle Mittel	-0.365	0.168	0.029	-0.010
	geringe finanzielle Mittel	0.308	0.261	0.237	0.006
	umfangreiche finanzielle Mittel	-0.623	0.104	0.000	-0.020
Erwerbsbiografie	Durchschnittliches Erwerbseinkommen 1982 – 2012 (numerisch, durchschnittszentriert, in 10'000)	-0.035	0.007	0.000	-0.001
	Anteil Selbstständigkeit (numerisch)	-0.221	0.216	0.304	-0.006
	Fehlende Beitragsjahre AHV (Ref: keine)				
	1-5 Jahre	-0.390	0.175	0.026	-0.012
	6-10 Jahre	-0.923	0.207	0.000	-0.036
	mehr als 10 Jahre	-1.263	0.149	0.000	-0.057
	Intercept	3.942	0.257	0.000	
Beobachtungen / Pseudo-R ²		19'535 / 0.101			

Anmerkung: DME = durchschnittlicher marginaler Effekt, SE = robuste Standardfehler. Die DME von interagierten Werten sind der normalen Einzelausprägung zugewiesen. **Daten:** WiSiER A2.AHV. **Berechnung & Darstellung:** IWSB.

Lesebeispiel: Personen mit einer tertiären Ausbildung haben gegenüber Personen einer Sek II Ausbildung (Referenzkategorie Ausbildungslevel) eine 1.1 Prozentpunkte (-0.011 DME) tiefere Wahrscheinlichkeit, einen frühen AHV-Rentenbeginn vorzunehmen. Der Effekt ist signifikant unterschiedlich von 0 (p-Wert = 0.000 < 0.01).

Tab. 6 Resultate logistische Regression: Früher BV-Rentenbezugsbeginn

	Variable	Logit-Koeff.	SE	p-Wert	DME
Persönlich	Geschlecht (Ref: Frau)	0.318	0.127	0.012	0.009
	Zivilstand (Ref: verheiratet)				
	ledig	0.426	0.091	0.000	0.096
	geschieden	0.017	0.072	0.816	0.004
	verwitwet	0.321	0.108	0.003	0.073
	Nationalität (Ref: CH)				
	EU/EFTA	-0.475	0.086	0.000	-0.108
	Drittstaaten	-0.362	0.161	0.024	-0.083
	Ausbildungslevel (Ref: Sek II)				
	Sek I	-0.035	0.054	0.515	-0.008
Tertiär	0.093	0.049	0.057	0.021	
Partner/in	Altersunterschied (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in)				
	Partner/in 4-10 J. jünger	-0.803	0.158	0.000	-0.161
	Partner/in > 10 J. jünger	-0.887	0.248	0.000	-0.211
	Altersunterschied x Geschlecht (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in; Frau)				
	Partner 4-10 J. jünger x Geschlecht	0.125	0.170	0.462	0.000
	Partner > 10 J. jünger x Geschlecht	-0.122	0.271	0.652	0.000
	Partner/in in Rente t-1 (Ref: Nein)	-0.911	0.091	0.000	-0.276
	Partner/in in Rente t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.541	0.117	0.000	0.000
	Partner/in erwerbstätig t-1 (Ref: Nein)	0.304	0.085	0.000	0.039
Partner/in erwerbstätig t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.228	0.103	0.027	0.000	
Haushalt	Paarhaushalt (Ref: Ja)	-0.849	0.121	0.000	-0.202
	Paarhaushalt x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-0.100	0.140	0.474	0.000
	Kinder (Ref: Ja)	0.320	0.071	0.000	0.056
	Kinder x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-0.124	0.092	0.177	0.000
Vermögen	Reinvermögen > CHF 1 Mio. (Ref: Nein)	-0.160	0.047	0.001	-0.036
	Reinvermögen ≤ CHF 0 (Ref: Nein)	-0.065	0.086	0.452	-0.015
Einkommen	Einkommenskategorien (Ref: Referenzkategorie)				
	sehr geringe finanzielle Mittel	-0.365	0.109	0.001	-0.084
	geringe finanzielle Mittel	-0.658	0.131	0.000	-0.149
	umfangreiche finanzielle Mittel	0.210	0.056	0.000	0.048
Erwerbsbiografie	Durchschnittliches Erwerbseinkommen 1982 – 2012 (numerisch, durchschnittszentriert, in 10'000)	0.021	0.007	0.004	0.005
	Anteil Selbstständigkeit (numerisch)	-1.300	0.142	0.000	-0.296
	Intercept	0.470	0.110	0.000	0.000
	Beobachtungen / Pseudo-R ²	12'247 / 0.066			
Anmerkung: DME = durchschnittlicher marginaler Effekt, SE = robuste Standardfehler. Die DME von interagierten Werten sind der normalen Einzelausprägung zugewiesen. Daten: WiSiER A2.BV. Berechnung & Darstellung: IWSB.					
Lesebeispiel: Männer haben gegenüber Frauen (Referenzkategorie Geschlecht) eine 0.9 Prozentpunkte (0.009 DME) höhere Wahrscheinlichkeit eines frühen gegenüber eines ordentlichen BV-Rentenbeginns. Der Effekt ist allerdings nicht signifikant unterschiedlich von 0 (p-Wert = 0.012 > 0.01).					

Tab. 7 Resultate logistische Regression: Ord. BV-Rentenbezugsbeginn

	Variable	Logit-Koeff.	SE	p-Wert	DME
Persönlich	Geschlecht (Ref: Frau)	2.088	0.265	0.000	0.183
	Zivilstand (Ref: verheiratet)				
	ledig	0.418	0.174	0.016	0.066
	geschieden	0.548	0.127	0.000	0.084
	verwitwet	-0.027	0.166	0.870	-0.005
	Nationalität (Ref: CH)				
	EU/EFTA	-0.374	0.133	0.005	-0.063
	Drittstaaten	-0.064	0.273	0.816	-0.010
	Ausbildungslevel (Ref: Sek II)				
	Sek I	-0.071	0.087	0.419	-0.011
Tertiär	-0.272	0.086	0.001	-0.044	
Partner/in	Altersunterschied (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in)				
	Partner/in 4-10 J. jünger	-0.986	0.265	0.000	-0.189
	Partner/in > 10 J. jünger	-1.294	0.364	0.000	-0.239
	Altersunterschied x Geschlecht (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in; Frau)				
	Partner 4-10 J. jünger x Geschlecht	-0.275	0.322	0.392	0.000
	Partner > 10 J. jünger x Geschlecht	-0.176	0.441	0.689	0.000
	Partner/in in Rente t-1 (Ref: Nein)	-1.056	0.172	0.000	-0.258
	Partner/in in Rente t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.804	0.249	0.001	0.000
	Partner/in erwerbstätig t-1 (Ref: Nein)	0.768	0.127	0.000	0.077
Partner/in erwerbstätig t-1 x Geschlecht (Ref: Nein; Frau)	-0.581	0.171	0.001	0.000	
Haushalt	Paarhaushalt (Ref: Ja)	-0.305	0.210	0.147	-0.182
	Paarhaushalt x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-1.423	0.286	0.000	0.000
	Kinder (Ref: Ja)	0.281	0.116	0.015	0.038
	Kinder x Geschlecht (Ref: Ja; Frau)	-0.080	0.159	0.614	0.000
Vermögen	Reinvermögen > CHF 1 Mio. (Ref: Nein)	-0.273	0.084	0.001	-0.045
	Reinvermögen ≤ CHF 0 (Ref: Nein)	-0.181	0.134	0.176	-0.030
Einkommen	Einkommenskategorien (Ref: Referenzkategorie)				
	sehr geringe finanzielle Mittel	-1.639	0.141	0.000	-0.317
	geringe finanzielle Mittel	-0.897	0.152	0.000	-0.160
umfangreiche finanzielle Mittel	-0.341	0.097	0.000	-0.055	
Erwerbsbiografie	Durchschnittliches Erwerbseinkommen 1982 – 2012 (numerisch, durchschnittszentriert, in 10'000)	-0.008	0.007	0.290	-0.001
	Anteil Selbstständigkeit (numerisch)	-1.121	0.182	0.000	-0.179
	Intercept	1.173	0.190	0.000	0.000
Beobachtungen / Pseudo-R ²		5'808 / 0.131			

Anmerkung: DME = durchschnittlicher marginaler Effekt, SE = robuste Standardfehler. Die DME von interagierten Werten sind der normalen Einzelausprägung zugewiesen. **Daten:** WiSIER A2.BV. **Berechnung & Darstellung:** IWSB.

Lesebeispiel: Männer haben gegenüber Frauen (Referenzkategorie Geschlecht) eine 18.3 Prozentpunkte (0.183 DME) höhere Wahrscheinlichkeit eines ordentlichen gegenüber eines späten BV-Rentenbeginns. Der Effekt ist signifikant unterschiedlich von 0 (p-Wert = 0.000 < 0.01).

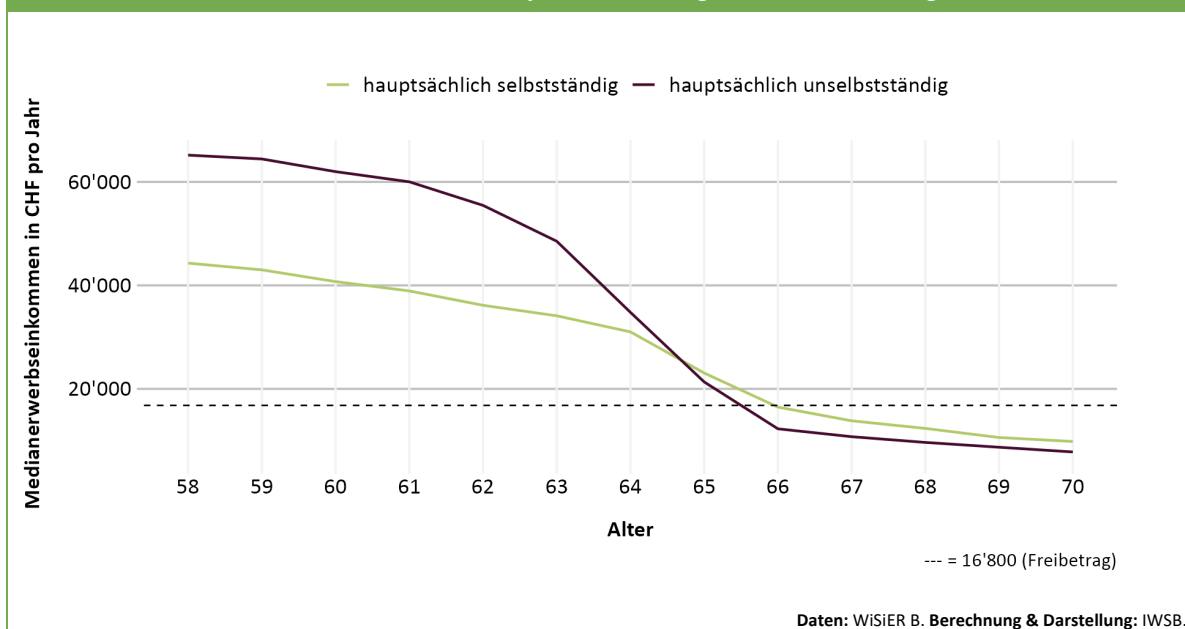
A.2 ERWERBSTÄTIGKEIT

Tab. 8 Erwerbsbeteiligung nach Altersgruppe und Geschlecht-Haushaltskombination

Geschlecht-Haushaltskombination	BV-Vorbezugsalter	AHV-Vorbezugsalter	Rentenaufschubsalter
Frau	76%	63%	21%
Einzelhaushalt	n = 67'659	n = 27'930	n = 30'519
Frau	67%	52%	18%
Paarhaushalt	n = 146'365	n = 54'991	n = 52'706
Mann	76%	60%	28%
Einzelhaushalt	n = 56'227	n = 15'628	n = 16'328
Mann	87%	71%	36%
Paarhaushalt	n = 249'548	n = 81'170	n = 101'725

Daten: WiSiER B. Berechnung & Darstellung: IWSB.

Abb. 16 Medianerwerbseinkommen nach Altersjahr, Selbständigerwerbende und Angestellte



Tab. 9 Rentenaufschubsalter: Berufliche Vorsorge nach Einkommenskategorie, Erwerbszustand und Geschlecht

Umfang der finanziellen Mittel	Erwerbstätig	Geschlecht	BV-Rente ⁴⁹	Keine BV-Rente				Total
				Hypothetisches Vorsorgevermögen				
				Nicht identifizierbar ⁵⁰	0	> 0 - 50'000	> 50'000	
sehr geringe	Ja	Frau	15% n=360	40% n=950	23% n=537	17% n=402	5% n=120	100% n=2'368
		Mann	16% n=509	48% n=1'504	2% n=57	6% n=187	28% n=870	100% n=3'126
	Nein	Frau	14% n=3'840	22% n=5'964	28% n=7'378	21% n=5'634	14% n=3'705	100% n=26'520
		Mann	20% n=3'973	29% n=5'819	3% n=501	5% n=974	43% n=8'557	100% n=19'823
geringe	Ja	Frau	21% n=900	32% n=1'395	22% n=965	19% n=815	6% n=282	100% n=4'356
		Mann	25% n=1'121	40% n=1'831	1% n=25	5% n=209	30% n=1'388	100% n=4'573
	Nein	Frau	29% n=11'199	26% n=9'781	23% n=8'750	16% n=6'072	6% n=2'201	100% n=38'002
		Mann	36% n=6'430	29% n=5'189	3% n=473	5% n=925	28% n=5'092	100% n=18'108
Referenzkategorie	Ja	Frau	37% n=21'776	15% n=8'467	21% n=12'069	20% n=11'694	7% n=4'186	100% n=58'191
		Mann	59% n=46'302	20% n=15'924	0% n=141	1% n=882	20% n=15'674	100% n=78'922
	Nein	Frau	41% n=101'291	6% n=15'145	28% n=69'378	19% n=47'314	6% n=15'001	100% n=248'128
		Mann	75% n=119'559	8% n=13'323	1% n=1'121	2% n=2'484	14% n=22'584	100% n=159'070
umfangreiche	Ja	Frau	44% n=8'144	12% n=2'241	9% n=1'670	19% n=3'527	15% n=2'729	100% n=18'310
		Mann	59% n=18'627	18% n=5'572	0% n=34	0% n=87	23% n=7'113	100% n=31'432
	Nein	Frau	42% n=19'747	6% n=2'888	18% n=8'342	23% n=10'926	10% n=4'704	100% n=46'606
		Mann	77% n=20'557	8% n=2'248	1% n=251	1% n=302	12% n=3'282	100% n=26'639
Total	Total	Total	49% n=384'335	13% n=98'241	14% n=111'692	12% n=92'434	12% n=97'473	100% n=784'174

Quelle: WISIER B.NACH. Berechnung und Darstellung: IWSB.

Abb. 17 Prognostizierte Erwerbswahrscheinlichkeit im Rentenaufschubsalter

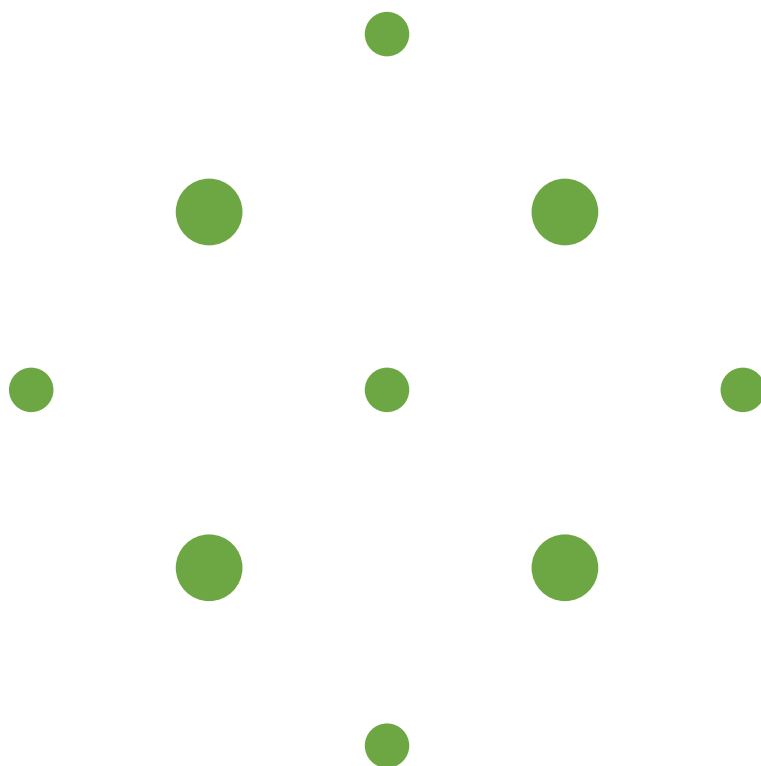


⁴⁹ Im Beobachtungszeitraum

⁵⁰ Bei geschiedenen oder mehrheitlich selbstständigen Personen können wir das hypothetische Vorsorgevermögen nicht approximieren.

Tab. 10 Resultate logistische Regression: Erwerbstätigkeit nach dem ord. Rentenalter mit AHV-Rente

Kategorie	Variable	Logit-Koeff.	SE	p-Wert	DME
Persönlich	Geschlecht (Ref: Mann)	-0.535	0.017	0.000	-0.055
	Alter (numerisch, durchschnittszentriert)	-0.136	0.003	0.000	-0.022
	Zivilstand (Ref: verheiratet)				
	ledig	-0.428	0.028	0.000	-0.065
	geschieden	-0.317	0.020	0.000	-0.049
	verwitwet	-0.322	0.026	0.000	-0.050
	Höchste abgeschlossene Ausbildung (Ref: Sek II)				
	Obligatorische Schule (Sek I)	0.076	0.013	0.000	0.012
	Tertiärabschluss	0.189	0.012	0.000	0.031
	Migriert (Ref: nicht migriert)	-0.208	0.019	0.000	-0.032
	Nationalität (Ref: CH)				
	EU/EFTA	0.157	0.027	0.000	0.026
	Drittstaaten	-0.169	0.067	0.012	-0.026
	Kinder (Ref: Ja)	-0.292	0.017	0.000	-0.056
	Kinder x Geschlecht (Ref: Ja; Mann)	-0.168	0.025	0.000	
Partner/in	Altersunterschied (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in)				
	Partner/in 4-10 J. jünger	0.001	0.015	0.965	-0.021
	Partner/in > 10 J. jünger	0.029	0.026	0.263	-0.014
	Altersunterschied x Geschlecht (Ref: kein/e (jünger/e) Partner/in; Mann)				
	Partner/in 4-10 J. jünger x Geschlecht	-0.334	0.038	0.000	
	Partner/in > 10 J. jünger x Geschlecht	-0.279	0.068	0.000	
	Partner/in erwerbstätig (Ref: Nein)	0.606	0.015	0.000	0.144
Partner/in erwerbstätig x Geschlecht (Ref: Nein; Mann)	0.486	0.023	0.000		
Haushalt	Paarhaushalt (Ref: Ja)	0.307	0.026	0.000	0.100
	Paarhaushalt x Geschlecht (Ref: Ja; Mann)	0.641	0.029	0.000	
	Kind im Haushalt (Ref: Nein)	0.053	0.019	0.006	0.015
	Kind im Haushalt x Geschlecht (Ref: Nein; Mann)	0.095	0.033	0.004	
Vermögen	Reinvermögen über CHF 1 Mio. t-1 (Ref: Nein)	0.054	0.017	0.001	0.009
	Reinvermögen ≤ CHF 0 t-1 (Ref: Nein)	-0.219	0.032	0.000	-0.034
Einkommen	Äquivalenzeinkommen t-1 (logarithmiert)	0.580	0.008	0.000	0.093
Erwerbsbiografie	Anteil Selbstständigkeit im Erwerbsleben (durchschnittszentriert)	1.548	0.019	0.000	0.247
	Anteil Erwerbstätigkeit* (durchschnittszentriert)	2.346	0.028	0.000	0.374
	Fehlende Beitragsjahre (Ref: keine)				
	1-5 Jahre	-0.084	0.024	0.000	-0.013
	6-10 Jahre	0.153	0.036	0.000	0.025
	mehr als 10 Jahre	0.619	0.032	0.000	0.107
	Intercept	-7.826	0.092	0.000	0.000
Beobachtungen/Pseudo R ²		281'301	0.284		
*Anteil Erwerbstätigkeit in der Schweiz zwischen 1982-2012 aber max. bis zum ord. Rentenalter. Anmerkung: DME = durchschnittlicher marginaler Effekt, SE = robuste Standardfehler. Die DME von interagierten Werten sind der normalen Einzelausprägung zugewiesen. Daten: WISIER B.NACH Berechnung & Darstellung: IWSB.					
Lesebeispiel: Frauen haben gegenüber Männern (Referenzkategorie Geschlecht) eine 5.4 Prozentpunkte (DME = - 0.054) tiefere Erwerbsbeteiligungswahrscheinlichkeit. Der Effekt ist signifikant unterschiedlich von 0 (p-Wert ≤ 0.000).					



QUI PREND SA RETRAITE QUAND ? PASSAGE À LA RETRAITE : PARCOURS ET DÉTERMINANTS | RAPPORT SUCCINCT



Institut für Wirtschaftsstudien Basel (IWSB)

Département : Travail

Partenaire : VZ VermögensZentrum

13 octobre 2022

IMPRESSUM

MANDANT

Office fédéral des assurances sociales (OFAS)

GROUPE D'ACCOMPAGNEMENT

Ilka Steiner	Co-direction de projet OFAS
Christof Hugentobler	Co-direction de projet OFAS
Ann Barbara Bauer	OFAS
Heinz Barmettler	OFAS
Sabina Littmann-Wernli	OFAS
Bruno Nydegger Lory	OFAS
Dominique Oehrli	OFS
Dragan Ilic	SECO

MANDATAIRE

IWSB – Institut für Wirtschaftsstudien Basel | Solothurnerstrasse 94 | 4053 Bâle
www.arbeit.iwsb.ch | arbeit@iwsb.ch | +41 61 281 21 21

RÉDACTION

Tabea Kaderli	Directrice de projet, collaboratrice de projet	IWSB
Florian Roth	Directeur de projet suppléant, collaborateur de projet	IWSB
Nils Braun-Dubler	Assurance de la qualité	IWSB
Vera Frei	Collaboratrice de projet	IWSB
Karl Flubacher	Expert externe	VZ VermögensZentrum

RECOMMANDATION DE CITATION

Braun-Dubler, Nils ; Frei, Vera ; Kaderli, Tabea ; Roth, Florian (2022). *Qui prend sa retraite quand ? Passage à la retraite : parcours et déterminants. Rapport succincte*. Aspects de la sécurité sociale. Rapport de recherche n° 5/22. Berne : Office fédéral des assurances sociales (OFAS).

TABLE DES MATIÈRES

GLOSSAIRE	64
LISTE DES FIGURES.....	67
LISTE DES TABLEAUX	68
1 INTRODUCTION.....	69
2 FORMES DU PASSAGE À LA RETRAITE	73
2.1 Le cadre légal et institutionnel : un facteur d’influence majeur	74
2.2 Influence des facteurs individuels	75
2.3 Influence de la situation des ménages	79
2.4 Conclusion	82
3 SITUATION ÉCONOMIQUE LORS DU PASSAGE À LA RETRAITE	85
3.1 Évolution de la situation économique avec la perception de la rente AVS.....	85
3.2 Évolution de la situation économique avec la perception de la rente PP	88
3.3 Groupes en situation financière précaire avant le passage à la retraite	90
3.4 Conclusion	95
4 ACTIVITÉ LUCRATIVE	97
4.1 Importance de l’activité lucrative avant et après l’âge ordinaire de la retraite	97
4.2 Situation économique à l’âge d’ajournement de la rente.....	101
4.3 Facteurs déterminant la poursuite de l’activité lucrative à l’âge d’ajournement de la rente	104
4.4 Revenu de l’activité lucrative et franchise de cotisation	108
4.5 Conclusion	110
5 RÉFÉRENCES BIBLIOGRAPHIQUES CITÉES DANS LA VERSION SUCCINCTE.....	113
A. ANNEXE	115
A.1 Début de la perception de la rente.....	115
A.2 Activité lucrative	120

GLOSSAIRE

Âge ordinaire de la retraite

Âge d'ouverture du droit à la rente fixé à 65 ans pour les hommes et à 64 ans pour les femmes. Le droit à une rente de vieillesse AVS sans réduction naît une fois cet âge atteint, à condition d'attester d'une durée de cotisation complète. Dans la prévoyance professionnelle, l'âge de référence pour faire valoir le droit à une rente du 2^e pilier sans réduction est également 65 ans pour les hommes et 64 ans pour les femmes. Néanmoins, les caisses de pension sont libres de prévoir un âge plus bas dans leurs règlements.

Ajournement

L'ajournement désigne le fait de commencer à percevoir la rente après l'âge ordinaire de la retraite, ce qui donne droit à une majoration de la rente. Dans le premier pilier, l'ajournement est possible jusqu'à cinq ans après l'âge ordinaire de la retraite (autrement dit 69 ans pour les femmes et 70 ans pour les hommes) et doit être demandé au plus tard un an après l'âge ordinaire de la retraite. Le taux de majoration de la rente est de 5,2 % pour un ajournement d'un an, de 10,8 % pour un ajournement de deux ans, de 17,1 % pour un ajournement de trois ans, de 24 % pour un ajournement de quatre ans et de 31,5 % pour un ajournement de cinq ans (état en 2022). Dans le 2^e pilier, l'ajournement de la rente est possible jusqu'à l'âge de 70 ans si la personne poursuit son activité lucrative et maintient son assurance.

Anticipation des prestations

Désigne la *perception de prestations de vieillesse* avant l'âge ordinaire de la retraite, qui s'accompagne généralement d'une réduction de la rente. Dans le 1^{er} pilier, l'anticipation est possible jusqu'à deux ans avant l'âge ordinaire de la retraite (62 ans pour les femmes et 63 ans pour les hommes). La rente est réduite de 6,8 % par an (état en 2022). Dans le 2^e pilier, l'anticipation est possible à partir de 58 ans, avec réduction simultanée du taux d'activité. La réglementation en la matière dépend de chaque *institution de prévoyance*.

Avoir de vieillesse

L'avoir de vieillesse est l'avoir dont dispose une personne assurée dans le 2^e pilier. Il est constitué des *bonifications de vieillesse* annuelles qui sont normalement épargnées entre le 1^{er} janvier suivant le 24^e anniversaire et le début de la perception de la rente. Les rachats facultatifs supplémentaires ou les apports de prestations de libre passage sont prises en compte dans l'avoir de vieillesse. Il est utilisé pour financer la prestation de prévoyance. Le capital-vieillesse épargné dans le cadre du régime obligatoire LPP est rémunéré jusqu'au début de la perception de la rente, au moins avec le taux d'intérêt minimal fixé chaque année par le Conseil fédéral.

AVS (1^{er} pilier)

L'AVS représente le 1^{er} pilier du système de prévoyance suisse. Elle a pour but de couvrir les besoins vitaux à l'âge de la retraite ou en cas de décès. Elle est obligatoire pour toutes les personnes domiciliées en Suisse.

Bonifications de vieillesse

Les bonifications de vieillesse sont les montants qui sont portés chaque année au crédit de l'*avoir de vieillesse* d'une personne assurée.

Caisse de pension (CP)

Les caisses de pension (également appelées institutions de prévoyance) sont compétentes pour l'assurance des risques de vieillesse, de décès et d'invalidité dans le cadre de la prévoyance professionnelle. Elles sont tenues de respecter les exigences minimales de la LPP (régime obligatoire). Les employeurs doivent s'affilier à une institution de prévoyance. Les personnes employées ne peuvent donc pas choisir elles-mêmes leur institution de prévoyance, mais sont liées à celle de leur employeur.

Coefficient d'équivalence

Le coefficient d'équivalence permet de standardiser le *revenu total* d'un ménage de façon à comparer deux personnes issues de ménages de différente taille. La nouvelle échelle d'équivalence, dite « modifiée », de l'OCDE est utilisée à cet effet : on attribue 1 point à la première personne adulte du ménage, 0,5 point à chaque adulte supplémentaire, 0,3 point à chaque enfant âgé de 14 ans ou moins et 0,5 point à chaque enfant âgé de 15 à 24 ans. Par exemple, le coefficient d'équivalence d'une famille composée de quatre personnes dont deux enfants de moins de 15 ans est 2,1 (1+0,5+0,3+0,3).

Début de la perception de la rente

Désigne le moment où une rente de vieillesse commence à être perçue. Le début de la perception de la rente peut être défini au niveau de l'année. On distingue en outre : début de

perception anticipé de la rente (avant l'âge ordinaire de la retraite), début de perception ordinaire de la rente et début de perception différé de la rente (après l'âge ordinaire de la retraite).

Fortune La fortune brute se réfère à la somme des actifs (bâtiments, immeubles, titres et autres placements, assurances sur la vie). La fortune nette est la fortune brute après déduction des dettes professionnelles et privées.

Franchise de cotisation Les cotisations salariales (AVS, AI et APG) – qui ne sont plus formatrices de rente – doivent continuer d'être versées sur la base du revenu de l'activité lucrative perçu après l'âge ordinaire de la retraite, mais ce uniquement sur la part du revenu qui dépasse 16 800 francs par an ou 1400 francs par mois. En cas de cumul d'emplois (plusieurs employeurs), cette franchise est déduite individuellement de chaque revenu.

Lacunes de cotisation et d'assurance

On entend par lacunes de cotisation les cotisations manquantes légalement dues pendant une période d'assurance effective. On entend par lacunes d'assurance les périodes d'assurance manquantes pendant la période comprise entre le début de l'obligation de cotiser à l'AVS et l'âge de la retraite, par exemple en raison d'une arrivée tardive en Suisse ou d'un départ de Suisse avant l'âge de la retraite. Les lacunes de cotisation et d'assurance constituent les « années de cotisation manquantes ».

LPP Loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité. Introduite en 1985, cette loi régit la *prévoyance professionnelle*.

Médiane du revenu équivalent

La médiane du revenu équivalent est la valeur qui divise le *revenu équivalent* en deux groupes de taille égale. La première moitié, inférieure à la médiane du revenu équivalent, représente les personnes ayant un revenu plus bas que la médiane, et l'autre moitié, les personnes ayant un revenu équivalent supérieur à cette valeur.

Passage à la retraite Le passage à la retraite est défini comme étant la période comprise entre l'âge de 58 ans et l'âge de 70 ans, pendant laquelle la perception d'une prestation de vieillesse (rente ou capital) peut commencer.

Perception d'une prestation de vieillesse

Perception d'une rente de vieillesse du premier ou du 2^e pilier, *retrait en capital* dans le 2^e pilier lié à l'âge ou retrait de capital dans le troisième pilier.

Perception d'une rente Dans la présente étude, la perception d'une rente est définie comme étant la perception d'une rente de vieillesse du premier et/ou du 2^e pilier. Lorsque l'expression « perception d'une rente » n'est pas précisée outre mesure (rente de survivants ou rente d'invalidité), il est toujours question de la rente de vieillesse.

Piliers 3a et 3b 3^e pilier du système de prévoyance suisse, qui constitue la prévoyance privée individuelle. Il est destiné à compléter la prévoyance étatique (1^{er} pilier) et la prévoyance professionnelle (2^e pilier). Le 3^e pilier est subdivisé en deux parties : la prévoyance individuelle liée (pilier 3a), qui est assortie d'avantages fiscaux, et la prévoyance (libre) non liée (pilier 3b).

Plafonnement La somme des deux rentes individuelles d'un couple marié ne doit pas être supérieure à 150 % de la rente maximale. Lorsque ce plafonnement est dépassé, les rentes individuelles doivent être réduites en conséquence.

Prestation de libre passage

Lorsque les personnes assurées sortent de la caisse de pension sans qu'un cas de prévoyance ne soit survenu (âge, décès ou invalidité), elles ont droit à une prestation de sortie. Celle-ci est également appelée prestation de libre passage et se compose au moins de la somme des cotisations salariales et des rachats ou versements individuels, intérêts cumulés inclus. Dès le début d'une activité lucrative soumise au régime obligatoire LPP, la prestation de libre passage doit être transférée à la nouvelle caisse de pension en tant que prestation d'entrée à concurrence de la lacune de prévoyance. Sinon, la prestation de libre passage doit être transférée dans une institution de libre passage.

Prévoyance professionnelle (2e pilier / ci-après « PP »)

	La prévoyance professionnelle est le 2 ^e pilier du système de prévoyance suisse. Elle est obligatoire pour les personnes salariées dont le revenu issu de l'activité lucrative est supérieur ou égal à 21 510 francs (état en 2022). Les personnes exerçant une activité indépendante peuvent cotiser à la prévoyance professionnelle à titre facultatif. La prévoyance professionnelle a pour but de garantir le maintien du niveau de vie habituel en cas de veuvage ou d'invalidité ou à l'âge de la retraite.
RAM	Le RAM (revenu annuel moyen déterminant) est, avec la durée de cotisation, l'un des deux éléments de calcul des rentes de vieillesse AVS et AI. Le RAM se compose de la moyenne des revenus revalorisés de l'activité lucrative et de la moyenne des bonifications pour tâches éducatives et pour tâches d'assistance prises en compte. Pour les personnes mariées, les revenus de l'activité lucrative que les époux ont réalisés pendant les années civiles de mariage commun sont répartis et attribués pour moitié à chacun des époux.
Régime obligatoire	Les prestations minimales obligatoires octroyées en cas de veuvage, d'invalidité ou à l'âge de la retraite sont définies dans le cadre de la LPP. Toutes les prestations qui excèdent ces prestations minimales relèvent du régime subrogatoire.
Ressources financières	Le niveau des ressources financières est déterminé à partir du revenu équivalent. Si le revenu équivalent est inférieur à 50 % du <i>revenu équivalent médian</i> , la personne dispose de ressources financières très faibles . Si le revenu équivalent est supérieur ou égal à 50 % et inférieur à 60 % du revenu équivalent médian, on parle de ressources financières faibles et s'il est supérieur ou égal à 180 %, de ressources financières élevées (Wanner 2019). Les personnes dont les ressources financières sont comprises entre les deux (supérieures ou égales à 60% et inférieures à 180 % du revenu équivalent médian) sont désignées comme étant la catégorie de référence . Les personnes ayant des ressources financières faibles à très faibles sont également qualifiées de personnes vivant dans une situation économique précaire . Toutes les personnes d'un ménage ont le même revenu équivalent.
Retrait du capital	Versement du capital-vieillesse du 2 ^e ou du 3 ^e pilier dans le cadre du passage à la retraite. Dans le 2 ^e pilier, les prestations de vieillesse des institutions de prévoyance sont généralement versées sous la forme de rentes, celles des institutions de libre passage sous la forme de capital. Les personnes assurées peuvent toutefois demander qu'un quart au moins de leur avoir de vieillesse leur soit versé en une seule fois sous la forme d'un capital. Dans la prévoyance individuelle liée (pilier 3a), le retrait du capital est la règle. Dans la prévoyance non liée (pilier 3b), le retrait du capital est une variante possible de perception de la prestation de vieillesse.
Retrait ordinaire du capital	Retrait du capital au titre de prestation de vieillesse. Dans le 2 ^e pilier, certaines institutions de prévoyance offrent cette possibilité à partir de 58 ans, avec réduction simultanée du taux d'activité. Dans le pilier 3a, le retrait ordinaire du capital est possible au plus tôt cinq ans avant l'âge ordinaire de la retraite et, en cas de poursuite de l'activité lucrative au-delà de l'âge ordinaire de la retraite, jusqu'à cinq ans après.
Retraite	Dans le langage courant, désigne le retrait du marché du travail, la plupart du temps simultanément à la perception d'une rente. Contrairement à l'expression « retraite anticipée », le terme « retraite » désigne généralement le passage à la retraite à l'âge ordinaire de la retraite. Étant donné que la retraite est généralement associée en premier lieu à la cessation de l'activité lucrative, et dans un deuxième temps seulement à la perception d'une rente, nous avons choisi d'éviter d'utiliser ce terme dans la présente étude.
Retraite anticipée	Dans le langage courant, désigne le fait de se retirer (partiellement ou entièrement) du marché du travail avant l'âge ordinaire de la retraite, la plupart du temps accompagnée de la <i>perception d'une prestation de vieillesse</i> (rente et/ou retrait du capital).
Revenu équivalent	<i>Revenu total</i> d'un ménage (totalité des recettes plus 5 % de la fortune liquide) pondéré en fonction du nombre de personnes composant le ménage (au moyen de coefficients d'équivalence). Pour connaître les composantes du revenu total, cf. tableau 4 du rapport principal.
Revenu total	Tous les revenus d'un ménage, c'est-à-dire le revenu de l'activité lucrative, les revenus de transferts, les rentes, les revenus du capital, etc. Pour les composantes du revenu total, cf. tableau 4 du rapport principal.

LISTE DES FIGURES

Figure 1	AVS : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou différée de la rente	76
Figure 2	PP : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou différée de la rente	77
Figure 3	AVS : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou ordinaire de la rente, ménage ..	80
Figure 4	PP : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou ordinaire de la rente, ménage.....	81
Figure 5	Catégories de revenu avant et après le début de la perception de la rente AVS	86
Figure 6	Catégories de revenu avant et après le début de la perception de la rente PP.....	89
Figure 7	Composition des revenus avant et après le début de la perception de la rente AVS chez les personnes en situation financière précaire	91
Figure 8	Montant des rentes après le début de la perception de la rente AVS chez les personnes en situation financière précaire	94
Figure 9	Statut d'activité et statut au regard de la rente en fonction des classes d'âge	98
Figure 10	Revenu de l'activité lucrative selon la classe d'âge, le sexe et le type de ménage.....	99
Figure 11	Catégorie professionnelle et appartenance à la branche en fonction des classes d'âge.....	100
Figure 12	Âge d'ajournement de la rente : revenu moyen du ménage par sexe, statut d'activité, configuration du ménage et catégories de revenu	102
Figure 13	Probabilité d'activité lucrative prévisionnelle à l'âge d'ajournement de la rente : ménage	107
Figure 14	Âge d'ajournement de la rente : répartition des indépendants et des salariés en fonction du montant du revenu et du cumul d'emplois.....	109
Figure 15	Début de la perception de la rente AVS : revenu acquis sous forme de rentes en fonction de la configuration sexe/ménage	115
Figure 16	Revenu de l'activité lucrative médian en fonction de l'âge, personnes indépendantes et salariées	120
Figure 17	Probabilité d'activité lucrative prévisionnelle à l'âge d'ajournement de la rente	122

LISTE DES TABLEAUX

Tableau 1	Vue d'ensemble : personnes ayant commencé à percevoir une rente	73
Tableau 2	Début de perception différé de la rente AVS : part des demandes d'ajournement et part des personnes migrantes en fonction du nombre d'années de cotisation manquantes.....	78
Tableau 3	Début de la perception de la rente AVS : prévoyance professionnelle	93
Tableau 4	Résultats de la régression logistique : début de perception anticipée AVS	116
Tableau 5	Résultats de la régression logistique : début de perception ordinaire AVS	117
Tableau 6	Résultats de la régression logistique : début de perception anticipée PP.....	118
Tableau 7	Résultats de la régression logistique : début de perception ordinaire PP.....	119
Tableau 8	Taux de participation au marché du travail en fonction des classes d'âge et de la configuration sexe/ménage	120
Tableau 9	Âge d'ajournement de la rente : prévoyance professionnelle en fonction de la catégorie de revenu, du statut d'activité et du sexe	121
Tableau 10	Résultats de la régression logistique : activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite avec une rente AVS.....	123

1 INTRODUCTION

Le but du rapport « Qui prend sa retraite quand ? » est d'étudier le **passage à la retraite** d'individus considérés dans leur contexte spécifique. Examiner le passage à la retraite implique de se demander qui anticipe ou diffère la perception de la rente, qui poursuit une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite, et de rechercher les raisons qui sous-tendent ces observations sur la base des données disponibles.

Le présent rapport succinct présente les principaux enseignements issus du rapport principal (cf. rapport principal « Wer geht wann in Rente? Ausgestaltung und Determinanten des Rentenübergangs », abrégé « RP » ci-après). Il se concentre sur les résultats des observations liées à la situation des ménages, premièrement en tant que situation déterminant les conditions sous-jacentes du début de perception de la rente, deuxièmement en relation avec la modification de la situation économique due à la perception de la rente et troisièmement en tant que facteur d'influence de l'exercice d'une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite.

Le rapport principal contient une bibliographie étendue, des informations détaillées sur les données et concepts utilisés, des analyses liées au moment du début de la perception de la rente ainsi qu'une prise en compte du statut de trois classes d'âge en relation avec le passage à la retraite, en se focalisant sur leur participation au marché du travail. Le présent rapport renvoie systématiquement au rapport principal (RP) pour des informations plus détaillées.

La base de données concernant la situation économique des personnes en âge de travailler et à l'âge de la retraite (WiSiER, Wirtschaftliche Situation von Personen im Erwerbs- und Rentenalter) se prête à l'étude détaillée des questions concernant les facteurs d'influence du passage à la retraite ainsi que l'activité lucrative exercée après l'âge ordinaire de la retraite, ce qui fournit une base décisionnelle pour les réformes à venir. La base de données WiSiER apparie des données fiscales harmonisées fournies par onze cantons¹ avec des données figurant dans des registres et des données issues d'enquêtes régulières.² Cet appariement permet une large prise en compte des personnes étudiées, particulièrement utile pour la présente recherche : peuvent ainsi être pris en considération non seulement les sujets fiscaux, comme c'est le cas avec l'analyse des données fiscales, mais également les ménages en tant qu'unité économique, dont les membres peuvent s'influencer mutuellement dans leur décision de passage à la retraite. Tandis que des informations très complètes existent sur la situation financière des personnes considérées dans le contexte de leur ménage, elles ne permettent pas de rendre compte d'autres aspects (tels que l'état de santé) qui influencent le passage à la retraite.

Le passage à la retraite est défini comme étant la période comprise entre l'âge de 58 ans et l'âge de 70 ans, pendant laquelle la première perception d'une prestation de vieillesse (rente ou capital³) est possible – et a lieu dans presque tous les cas.⁴ Il en découle le groupe de personnes étudiées : la génération des personnes

¹ Argovie (sans la ville d'Aarau), Bâle-Ville, Bâle-Campagne, Berne, Genève, Lucerne, Neuchâtel, Nidwald, Saint-Gall, Tessin et Valais.

² Registre des rentes AVS/AI, des prestations complémentaires et des comptes individuels de l'AVS (CdC/OFAS) ; données du service de l'emploi et données relatives au paiement des prestations de l'assurance-chômage (SECO) ; Statistique de la population et des ménages, Statistique des bâtiments et des logements, Statistique de l'aide sociale, Relevé structurel et Statistique du mouvement naturel de la population (OFS).

³ Dans le présent rapport succinct, pour ce qui est des prestations du 2^e pilier, nous tenons exclusivement compte de la perception de rentes, car l'identification de retraits en capital pose quelques difficultés et ceux-ci ne peuvent pas être analysés de façon aussi significative (cf. chap. A.1.5 RP).

⁴ La perception d'une prestation de vieillesse avant l'âge de 58 ans n'est en principe pas possible, et le capital-vieillesse des 2^e et 3^e piliers doit être retiré avant l'âge de 70 ans. La rente de vieillesse de l'AVS peut certes être perçue après 70 ans, mais les années au-delà de cet âge ne sont pas considérées comme un ajournement majorant la rente.

nées entre 1942 et 1957, concernées par le passage à retraite pendant la période d'observation (2012-2015). L'étude est réalisée selon deux points de vue, qui se traduisent par différentes perspectives d'analyse des données. D'une part, elle porte sur le début de la perception de la rente ; sont prises en compte à ce niveau toutes les personnes du groupe étudié pour lesquelles on dispose de données relatives à l'année où elles ont commencé à percevoir leur rente ainsi qu'à l'année qui précède et à l'année qui suit. D'autre part, l'exercice d'une activité lucrative et la perception de la rente sont examinées de près dans une perspective transversale ; sont analysées à cet effet les personnes faisant partie des trois classes d'âge suivantes : « âge d'anticipation PP », « âge d'anticipation AVS » et « âge d'ajournement de la rente ».⁵

Dans les deux approches, l'étude de la situation économique est capitale, car elle constitue un déterminant majeur tant pour le début de la perception des prestations que pour l'exercice d'une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite. Le revenu équivalent⁶ du ménage est utilisé à cet effet. Il tient compte tant du revenu que d'une partie de la fortune du ménage, et il permet de comparer entre elles des personnes appartenant à des ménages de différentes tailles. À l'aide du revenu équivalent, toutes les personnes sont réparties selon quatre catégories de revenu en fonction de leur position par rapport à la médiane de la population totale⁷ :

- 1 Les personnes sont classées dans la catégorie « très faibles ressources financières » lorsque leur revenu équivalent est inférieur à 50 % de la médiane (moins de 32 210 francs par an).
- 2 Les personnes dont le revenu équivalent est compris entre 50 et 60 % de la médiane font partie de la catégorie « faibles ressources financières » (entre 32 210 et 38 652 francs).
- 3 Les revenus équivalents compris entre 60 et 180 % de la médiane constituent la catégorie de référence (entre 38 652 et 115 957 francs).
- 4 Au-delà de 180 % de la médiane (plus de 115 957 francs), on entre dans la catégorie « ressources financières élevées ».

Les personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles (1 et 2) sont également désignées dans le présent rapport comme se trouvant dans une situation économique précaire.

Étant donné que les actifs ne sont pris en compte qu'à raison de 5 % des liquidités pour le calcul du revenu équivalent, d'autres indicateurs de la fortune⁸ sont utilisés pour décrire la situation économique des personnes. En font partie les actifs nets négatifs, les actifs nets de plus d'un million de francs ainsi qu'un indicateur pour la possession d'immeubles et les dettes.

⁵ Pour les femmes : âge d'anticipation PP = 58 à 61 ans, âge d'anticipation AVS = 62 à 63 ans, âge d'ajournement de la rente = 65 à 70 ans ; pour les hommes : âge d'anticipation PP = 58 à 62 ans, âge d'anticipation AVS = 63 à 64 ans, âge d'ajournement de la rente = 66 à 70 ans. Plusieurs bases de données ont été créées en lien avec chaque approche : A.AVS et A.PP pour l'approche avant/après, et B.AVANT et B.APRES pour l'approche liée au statut, qui peut concerner plusieurs fois les mêmes personnes. Cf. chap. 3.1 RP pour des informations plus détaillées à ce sujet.

⁶ Pour la composition détaillée du revenu équivalent, cf. chap. 3.3 RP.

⁷ La population totale représente toutes les personnes qui font partie de la population résidente permanente, qui vivent dans un ménage privé comptant moins de 10 personnes et pour lesquelles des données fiscales sont disponibles (revenu équivalent positif et indication du canton fiscal). L'existence de données fiscales implique que les personnes sont âgées de plus de 18 ans. Les années prises en compte sont les mêmes que celles considérées pour le groupe étudié (2012 à 2015). La médiane de la population totale est la médiane des revenus équivalents de tous les individus et s'élève à 64 420 francs.

⁸ En ce qui concerne les indicateurs de la fortune, une fortune nette corrigée est systématiquement utilisée pour tenir compte du fait que la valeur fiscale des immeubles dans la base de données WISIER a été harmonisée pour correspondre à 70 % de la valeur vénale. Cf. détails au chap. 3.3 RP.

Concernant la situation du ménage, la présente étude se concentre sur la différence existant entre les ménages de couple⁹ et les ménages individuels. Les ménages composés d'une personne et les ménages monoparentaux sont considérés comme des ménages individuels car ils comportent une seule « personne principale »¹⁰. Les autres ménages sont constitués de deux « personnes principales », mariées ou non, avec ou sans enfants. Le ménage est considéré comme une unité économique ; si cela va de soi pour ce qui est des couples mariés, c'est moins facile à appréhender pour les ménages constitués de deux personnes non mariées (en concubinage, frères et sœurs ou communautés d'intérêts).

⁹ Couples mariés avec ou sans enfants, couples non mariés avec enfants et ménages composés de deux personnes.

¹⁰ Les personnes âgées de 58 à 70 ans constituent la population étudiée, la présente étude les considère, avec leur partenaire, comme les personnes principales du ménage. Si ces personnes principales vivent avec d'autres générations (enfants, parents, etc.) – en ménage monoparental par ex. –, on considère néanmoins qu'il n'y a qu'une personne principale dans le ménage.

2 FORMES DU PASSAGE À LA RETRAITE

Le passage à la retraite comprend, d'une part, le début de la perception de(s) rente(s) de vieillesse et, d'autre part, le retrait (simultané ou ultérieur) de la vie active. Le présent rapport est centré ci-après sur le début de la perception des rentes de vieillesse de l'AVS et de la PP. À cet égard, il importe de souligner que les personnes touchant la rente AVS et celles percevant la rente PP ne sont pas les mêmes : tandis que la quasi-totalité de la population¹¹ perçoit une rente AVS à un moment ou à un autre, la rente de vieillesse de la PP ne peut bénéficier qu'aux personnes qui ont pu se constituer une fortune de prévoyance pendant leur vie active et qui étaient actives jusqu'au moment choisi pour la perception.¹² Cela se reflète également dans les différences au niveau du nombre des observations (cf. Tableau 1). En ce qui concerne les prestations du 2^e pilier, le présent rapport tient par ailleurs exclusivement compte des rentes, car l'identification de retraits en capital pose quelques difficultés et il n'est pas possible de les analyser de façon aussi significative.¹³ Pour les analyses relatives aux retraits en capital, nous renvoyons au rapport principal (chap. 4.4.2).

Tableau 1 Vue d'ensemble : personnes ayant commencé à percevoir une rente

AVS			PP		
100 % n = 71 378			100 % n = 39 858		
Début de perception anticipé	Début de perception ordinaire	Début de perception différé	Début de perception anticipé	Début de perception ordinaire	Début de perception différé
9 % n = 6 219	88 % n = 63 097	3 % n = 2 062	52 % n = 20 694	36 % n = 14 445	12 % n = 4 719

Données : WISIER (A.AVS et A.PP). Calcul et représentation : IWSB.

Dans le 1^{er} pilier, le début de **perception ordinaire** constitue clairement la **norme** : **88 %** des personnes étudiées perçoivent leur rente à l'âge ordinaire de la retraite (64 ans pour les femmes, 65 pour les hommes ; Tableau 1). **9 %** perçoivent leur rente de vieillesse de manière anticipée, et seules **3 %** la perçoivent après l'âge ordinaire. Dans le 2^e pilier, en revanche, près de la **moitié (52 %)** perçoivent une rente **avec anticipation**, 36 % à l'âge ordinaire et tout de même 12 % de manière différée. La catégorie de la perception anticipée dans le 2^e pilier peut encore être différenciée davantage : parmi ces 52 %, 29 % perçoivent les prestations à l'âge d'anticipation PP alors que l'anticipation de la rente AVS n'est pas encore possible, et 23 % à l'âge où une anticipation de la rente AVS est possible.

Le chapitre suivant examine de manière approfondie les facteurs d'influence majeurs d'après l'analyse de la littérature sur le passage à la retraite, le cadre légal et institutionnel ainsi que les facteurs individuels s'étant avérés prédominants. En ce qui concerne les facteurs individuels, l'accent est mis sur la situation des ménages

¹¹ Font exception les personnes dont la durée de cotisation est inférieure à douze mois, par exemple parce qu'elles sont entrées en Suisse après l'âge ordinaire de la retraite.

¹² En cas de perte d'emploi, la fortune de prévoyance est transférée sur un compte de libre passage à partir duquel aucun versement de rente n'est possible.

¹³ Des informations sur les retraits en capital ne sont disponibles que dans cinq cantons ; un seul permet de différencier les retraits en capital du 2^e pilier, du 3^e pilier et du libre passage, et aucune donnée n'existe concernant l'utilisation des retraits. En outre, les retraits en capital ne sont recensés qu'au niveau des ménages et ne peuvent donc être attribués à un individu que dans les ménages d'une personne. De plus, comme les données fiscales au niveau des ménages ne sont disponibles que pour les années 2012 à 2015, mais que des retraits en capital ordinaires des fonds de prévoyance peuvent avoir été effectués sur une période de treize ans, entre le 58^e et le 70^e anniversaire, une identification du (premier) retrait en capital ne devrait pas être possible dans la plupart des cas.

et des couples. La demande de main-d'œuvre et la politique des entreprises concernant la vieillesse jouent également un rôle, qui a surtout des répercussions sur le taux de participation au marché du travail lors du passage à la retraite. À ce niveau, l'accent est mis sur la cessation de l'activité, et non pas sur le début de la perception de la rente. La mesure dans laquelle le statut d'activité ou le parcours professionnel influence le moment où la rente est perçue peut être étudiée sur le plan individuel (en tant que facteur individuel).

2.1 LE CADRE LÉGAL ET INSTITUTIONNEL : UN FACTEUR D'INFLUENCE MAJEUR

Le contexte légal et institutionnel constitue la base centrale de toutes les considérations concernant le début de la perception de la rente et crée diverses incitations financières. L'effet par défaut significatif de l'âge ordinaire de la retraite est bien étudié dans la littérature spécialisée (Lalive, Magesan, et Staubli 2017; Lalive et Parrotta 2016a; Seibold 2017; Staubli et Zweimüller 2013). Les données examinées indiquent que cet effet se reflète clairement dans le début de la perception de la rente AVS, puisque **seulement 12 % des personnes ne perçoivent pas la rente AVS à l'âge ordinaire**. Cet effet par défaut ne s'observe pas dans le début de la perception de la rente PP (qui survient à l'âge ordinaire dans 36 % des cas) ; on constate toutefois que **quasiment toutes les personnes (96 %) qui perçoivent leur rente PP à l'âge ordinaire touchent également leur rente AVS à l'âge ordinaire**.

Des réalités institutionnelles ont manifestement une influence sur le début de perception d'une rente AVS des personnes bénéficiant d'une rente d'invalidité ou d'une rente de survivants : la quasi-totalité de ces deux catégories de personnes perçoivent leur rente à l'âge ordinaire. Les rentes d'invalidité cessent d'être versées lorsque la personne assurée atteint l'âge ordinaire de la retraite et sont remplacées par des rentes de vieillesse¹⁴ ; les rentes de survivants sont transformées en rentes de vieillesse lorsqu'elles sont plus basses que la rente de vieillesse prévue – sinon, elles continuent d'être versées. Enfin, pour les bénéficiaires de l'aide sociale aussi, le moment de la perception de la rente est influencé par les institutions : en raison du principe de subsidiarité de l'aide sociale, ces personnes sont tenues d'anticiper la perception de leur rente AVS (CSIAS 2022, D.3.3).

Pour pouvoir profiter d'une majoration de la rente AVS à l'âge d'ajournement de la rente, l'ajournement doit être expressément demandé. Souvent, ce n'est pas le cas, car 58 % seulement des personnes qui perçoivent la rente de manière différée ont fait une demande d'ajournement. Les personnes aux ressources financières élevées demandent l'ajournement de la rente nettement plus souvent (64 %) que celles pour lesquelles l'ajournement aurait l'impact le plus important sur la majoration de la rente (par rapport à leur revenu équivalent) (29 % ont des ressources financières faibles ou très faibles). Ce constat pose la question de savoir si l'absence de demande d'ajournement de la rente tient à la méconnaissance du fonctionnement du système.

Il est frappant de constater que les personnes de nationalité étrangère qui perçoivent la rente AVS de manière différée sont beaucoup moins nombreuses à demander l'ajournement de la rente (35 %, contre 67 % des Suisses). Comme l'accès aux connaissances nécessaires dans ce domaine peut s'avérer plus compliqué pour les personnes étrangères du fait des barrières linguistiques ou culturelles, cette observation renforce la thèse selon laquelle c'est par ignorance que l'ajournement n'est pas demandé. L'accès à ces connaissances pourrait faire l'objet de recherches plus approfondies et éventuellement être amélioré.

¹⁴ Dans ce cas également, le versement de la rente de vieillesse doit faire l'objet d'une demande expresse.

2.2 INFLUENCE DES FACTEURS INDIVIDUELS

La situation des **familles et des couples**, les **facteurs socioéconomiques et socioprofessionnels** ainsi que l'**état de santé** sont des facteurs individuels. La situation des couples et des ménages sera abordée au chap. 2.3. Les facteurs connus grâce aux cabinets de conseil qui ne peuvent pas être pris en compte à l'aide des données disponibles sont les droits d'expectative (héritages attendus), les versements de rentes à l'étranger et les projets d'émigration (chap. 2.2 RP).

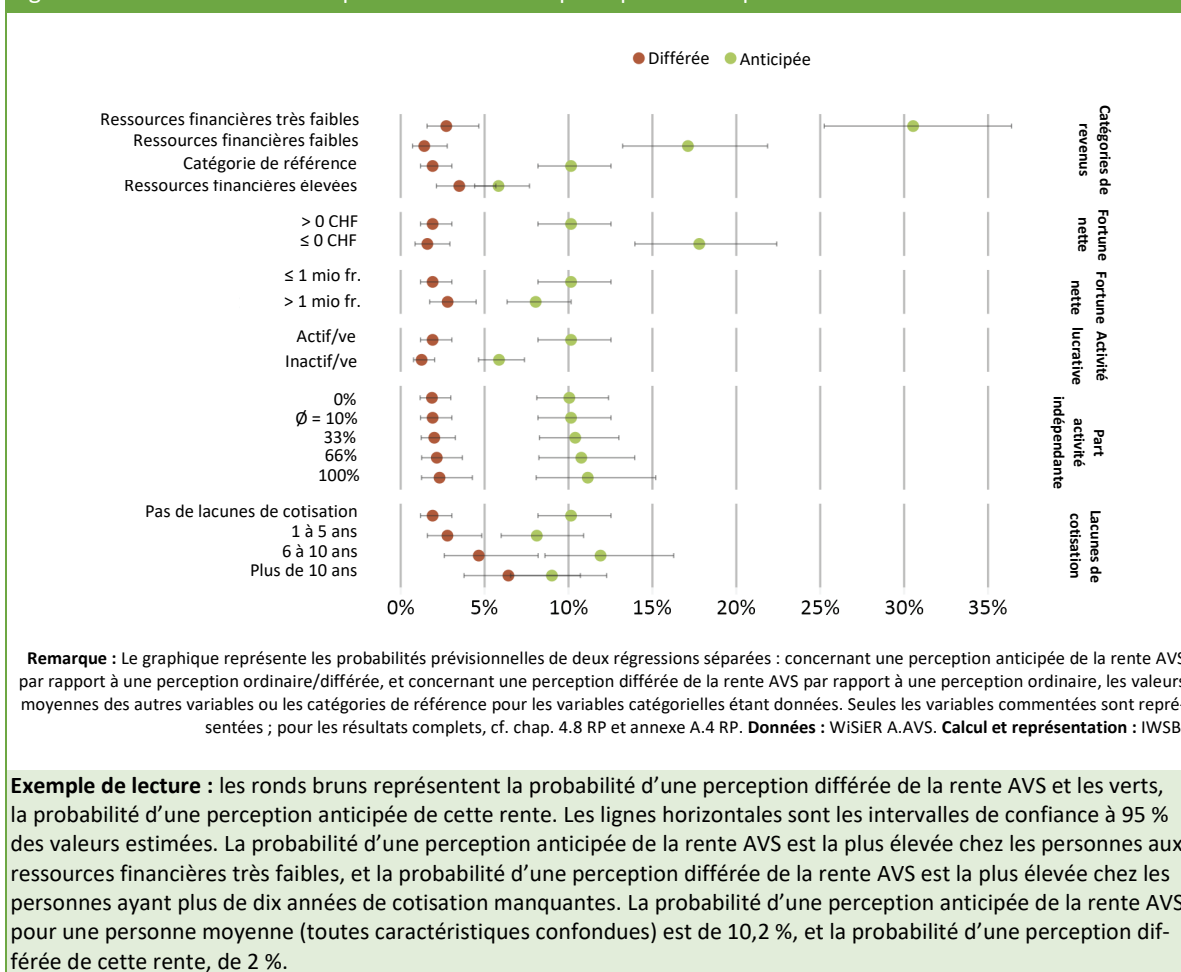
Comme WiSiER ne permet pas d'effectuer d'analyse de l'**état de santé**, nous avons recours à la littérature spécialisée sur le sujet. À cet égard, parmi les aspects étudiés liés à la santé, des facteurs mesurables tant subjectifs (auto-évaluation de l'état de santé) qu'objectifs (maladies cardiovasculaires, dépression ou autres maladies diagnostiquées) se sont avérés importants pour le passage à la retraite (Fasbender et al. 2015; Hagan, Jones, et Rice 2009; Ilmakunnas et Ilmakunnas 2018; Mäcken 2019). L'examen de la littérature permet de constater que les personnes dont l'état de santé est le plus mauvais perçoivent leur rente et/ou se retirent du marché du travail plus tôt que les personnes en bonne santé. En revanche, la littérature ne permet pas d'établir aussi clairement si un mauvais état de santé explique une telle anticipation ou s'il s'agit d'un point de bascule dans un environnement qui favorise une retraite anticipée (French et Jones 2017).

Les facteurs socioéconomiques et socioprofessionnels jouent un rôle important dans le début de la perception de la rente. À cet égard, le **revenu et la fortune** ainsi que le parcours professionnel sont des éléments déterminants. Une fortune plus élevée, dont fait partie le capital épargné dans le cadre de la prévoyance professionnelle, accroît la probabilité d'une retraite anticipée (An, Christensen, et Gupta 2004; Bloemen 2011; Büttler, Huguenin, et Teppa 2004). Chez les femmes, l'impact du capital de prévoyance sur la probabilité de la perception de la rente est également positif, mais nettement plus faible que chez les hommes (Büttler, Huguenin, et Teppa 2004). Selon Dorn et Sousa-Poza (2005), l'impact du revenu sur une retraite anticipée¹⁵ n'est pas linéaire – la probabilité de partir à la retraite avant l'âge ordinaire est plus faible tant chez les personnes ayant de faibles revenus que chez celles ayant des revenus très élevés. La retraite anticipée étant souvent assimilée à la cessation de l'activité lucrative, il est difficile d'établir si cet impact non-linéaire vaut pour le seul début de la perception de la rente ou uniquement en association avec la cessation de l'activité lucrative. En effet, selon An et al. (2004) aussi, un revenu de l'activité lucrative plus élevé réduit la probabilité de se retirer du marché du travail (indépendamment du début de la perception de la rente). Dans le cadre de nos analyses, nous évitons d'utiliser le terme « retraite », bien qu'il soit souvent utilisé dans le langage courant ainsi que dans la littérature spécialisée, car il est imprécis (cf. encadré). Dans la suite du présent rapport, nous parlons du début de la perception de la rente (sachant que, sauf spécification contraire, il s'agit de la perception d'une rente de vieillesse).

La prise en compte différenciée pour l'AVS et pour la PP du début de la perception de la rente donne un nouvel éclairage sur la relation entre celui-ci et la situation économique : tandis que les **personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles et celles ayant une fortune nette négative** présentent la probabilité la plus élevée (30,5 %) d'une **perception anticipée de la rente AVS** (Figure 1) et que **l'influence du revenu est linéaire**, ce sont les personnes ayant **des ressources financières élevées** qui présentent la plus forte probabilité d'une **perception anticipée de la rente PP** (66,4 %, Figure 2). En outre, la fortune a un effet contraire à celui du revenu en cas de perception anticipée de la rente PP.

¹⁵ D'après auto-déclarations des personnes interrogées.

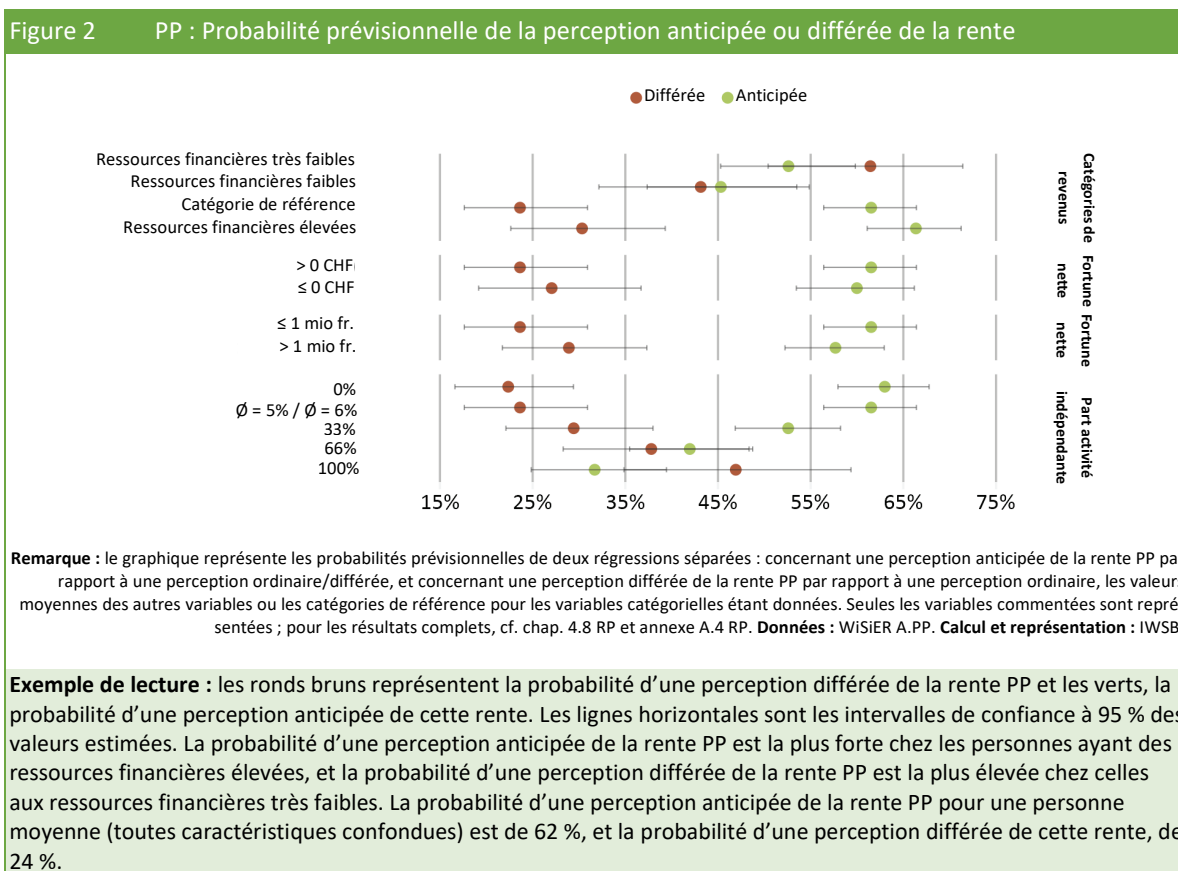
Figure 1 AVS : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou différée de la rente



Tandis que des ressources financières élevées augmentent la probabilité d'une anticipation de la perception des prestations, une fortune importante réduit cette probabilité. Une interprétation possible est que dans le cas d'une fortune très élevée (fortune nette supérieure à un million de francs), de retraits en capital (non observables dans le cadre de l'étude), faisant augmenter la fortune nette à plus d'un million de francs. Ainsi, selon la façon dont une retraite anticipée est définie (début de perception de la rente AVS ou de la rente PP, retrait en capital PP, cessation de l'activité lucrative ou combinaison de ces options) et les éléments de la situation économique pris en compte (revenu et/ou fortune), la situation économique a une influence différente sur le moment de la perception de la rente et devrait être considérée séparément ou, idéalement, en association avec les autres éléments¹⁶. Nous ne pouvons donc pas confirmer les conclusions de Dorn et Sousa-Poza (2005) : le revenu a un impact clairement linéaire sur la perception anticipée d'une rente AVS, et l'impact non linéaire du revenu sur la retraite anticipée mesuré par les auteurs s'explique probablement par le fait que les personnes interrogées ont pu déclarer elles-mêmes avoir pris une « retraite anticipée » et que celle-ci a donc été interprétée de différentes manières.

¹⁶ Étant donné que la perception des rentes AVS et PP peut débuter dans une fenêtre de plus de dix ans, mais que nous ne pouvons observer chaque personne que pendant quatre ans au maximum, il arrive souvent que seule l'une des deux années de début de perception n'apparaisse dans les données.

Notre étude montre que l'influence de la situation économique sur le choix du début de perception de la rente (à l'âge ordinaire ou après) n'est plus linéaire : la probabilité que les rentes AVS et PP soient perçues de manière différée est plus élevée tant chez les personnes aux ressources financières élevées que chez celles ayant des ressources financières très faibles. Ainsi, une personne choisit de percevoir de manière différée la rente de vieillesse lorsqu'elle peut se permettre de se passer d'une rente ou lorsque sa situation économique est précaire (ressources financières faibles ou très faibles) et que l'ajournement de la perception de la rente améliorera les prestations de vieillesse. Compte tenu du niveau de leurs revenus et de leur fortune, les personnes ayant des ressources financières élevées ne sont pas tributaires de la rente AVS¹⁷ ; de plus, percevoir la rente AVS n'est souvent pas intéressant pour elles sur le plan fiscal – il est possible que cela les fasse passer à une tranche d'imposition supérieure –, ou elles la perçoivent de façon ultérieure et différée afin de profiter de sa majoration.



Outre la situation économique, l'existence d'**années de cotisation** manquantes augmente la probabilité d'une perception différée de la rente AVS. Cette probabilité est nettement plus élevée chez les personnes ayant plus de dix années de cotisation manquantes (6 %) que chez celles à qui il manque une à cinq années de cotisation (2,8 %) ou celles à qui il n'en manque aucune (1,9 %). Un nombre important d'années de cotisation manquantes est présent par exemple en cas d'immigration (tardive) en Suisse ou lorsque d'autres raisons font qu'aucune cotisation AVS n'a été versée. On suppose que cette catégorie de personnes soit ajourne la rente

¹⁷ Le montant maximal de la rente AVS complète (non plafonnée, non ajournée, au 1^{er} janvier 2015 : 2350 francs) représente 15 % du revenu équivalent médian de cette catégorie de personnes avant le début de la perception de la rente et 10 % du revenu équivalent moyen.

pour compenser, grâce à la majoration qui en résulte, le faible niveau de ladite rente dû aux lacunes de cotisation, soit a une mauvaise connaissance du système, ignore alors qu'il faut déposer une demande pour pouvoir percevoir la rente AVS et perçoit de ce fait la rente de manière différée (involontairement). La proportion de personnes qui perçoivent la rente AVS ajournée après en avoir fait la demande s'élève à 58 % au total, mais elle diminue au fur et à mesure que les lacunes de cotisation ou d'assurance augmentent (31 % lorsque plus de 10 années de cotisation manquent, Tableau 2). En outre, la part des personnes migrantes augmente avec les lacunes de cotisation ou d'assurance. Le fait que la majorité des personnes (70 %) qui ont plus de dix années de cotisation manquantes perçoivent une rente AVS différée s'explique donc davantage par une méconnaissance du système que par un souci d'optimisation des prestations.

Tableau 2 Début de perception différée de la rente AVS : part des demandes d'ajournement et part des personnes migrantes en fonction du nombre d'années de cotisation manquantes

Lacunes de cotisation ou d'assurance	Part des demandes d'ajournement	Part des personnes migrantes
Aucune	65 % (n = 954)	7 % (n = 96)
De 1 à 5	50 % (n = 87)	54 % (n = 94)
De 6 à 10	47 % (n = 49)	70 % (n = 73)
Plus de 10	31 % (n = 99)	86 % (n = 279)
Total	58 % (n = 1189)	26 % (n = 542)

Source : WISIÉR A.AVS. Calcul et représentation : IWSB.

L'observation des données permet de mettre en évidence un effet particulier concernant le début de la perception de la rente PP. La probabilité de perception différée de la rente PP est nettement plus élevée chez les personnes qui ont exercé en partie ou majoritairement une activité lucrative indépendante que chez celles qui présentent une part moyenne (5 %) d'activité indépendante ou qui n'ont jamais été indépendantes.¹⁸ Deux facteurs peuvent jouer un rôle à cet égard : d'une part, les personnes indépendantes poursuivent plus souvent leur activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite (cf. à ce sujet le chap. 4 ou le chap. 5.2 RP). Comme la rente PP est liée à une réduction ou à la cessation de l'activité lucrative, il paraît plausible que les personnes qui étaient indépendantes pendant une grande partie de leur vie professionnelle restent en activité et perçoivent donc leur rente PP de manière différée. D'autre part, les personnes exerçant une activité indépendante peuvent s'assurer à la prévoyance professionnelle à titre facultatif, et une grande partie ne sont actuellement pas affiliées à une caisse de pension (OFS 2018). Il en résulte que les personnes qui ont été indépendantes pendant longtemps et pour lesquelles le début de perception de la rente est observable ont tendance à disposer d'une fortune de prévoyance plus faible, et donc à choisir de percevoir une rente PP différée afin d'améliorer leurs prestations de vieillesse. D'une manière générale, les personnes ayant été indépendantes sont toutefois sous-représentées parmi les bénéficiaires d'une rente PP – ce qui signifie que, pour la majorité d'entre elles, nous n'observons pas de début de perception de la rente PP.

¹⁸ La part de l'activité indépendante est définie comme le rapport entre les mois d'exercice d'une activité indépendante et tous les mois d'exercice d'une activité lucrative entre 1982 et 2012.

L'influence de l'activité lucrative sur le moment du début de la perception de la rente AVS est évidente : les personnes sans activité lucrative avant ce moment optent plus souvent pour l'option par défaut (perception ordinaire de la rente AVS), tandis que celles ayant une activité lucrative peuvent mieux tirer parti de la flexibilité du système, car elles ont la possibilité d'optimiser leur retrait de la vie active avec le début de la perception de la rente, pour autant que leur situation ne soit pas déjà précaire.

Seuls 27 % des individus passent du statut de personne active au statut de personne inactive au moment du début de la perception de la rente AVS. Un tiers conserve son activité lucrative après, et 39 % ont déjà cessé leur activité lucrative avant. En ce qui concerne la rente PP, ce changement de statut est plus fréquent (44 %), mais le début de la perception de la rente et la cessation de l'activité lucrative n'ont généralement pas lieu en même temps, ce qui est en contradiction apparente avec l'acceptation courante du terme « retraite » (cf. encadré) qui, dans la littérature, est aussi dans certains cas compris comme l'association du retrait de la vie active et du début de la perception d'une rente.

Utilisation du terme « retraite »

Bien que le terme « retraite » soit souvent utilisé dans le langage courant, il ne recouvre pas la même réalité pour tout le monde. Certaines personnes se considèrent retraitées à partir du moment où elles se retirent du marché du travail en raison de leur âge, qu'elles perçoivent ou non une rente. D'autres associent la retraite à la perception de la rente de vieillesse du 1^{er} ou du 2^e pilier, ou à un retrait en capital dans le cadre de la prévoyance professionnelle ou privée. Une personne est généralement considérée à la retraite par autrui en fonction de son statut sur le marché du travail – il s'agit de la part visible de la « retraite ». Cette ambiguïté n'est pas étonnante étant donné que le retrait du marché du travail et la perception d'une prestation de vieillesse sont deux phénomènes inévitablement liés, même s'ils ne sont pas simultanés. Ainsi, les deux décisions peuvent être considérées comme un problème décisionnel commun à tous les individus.

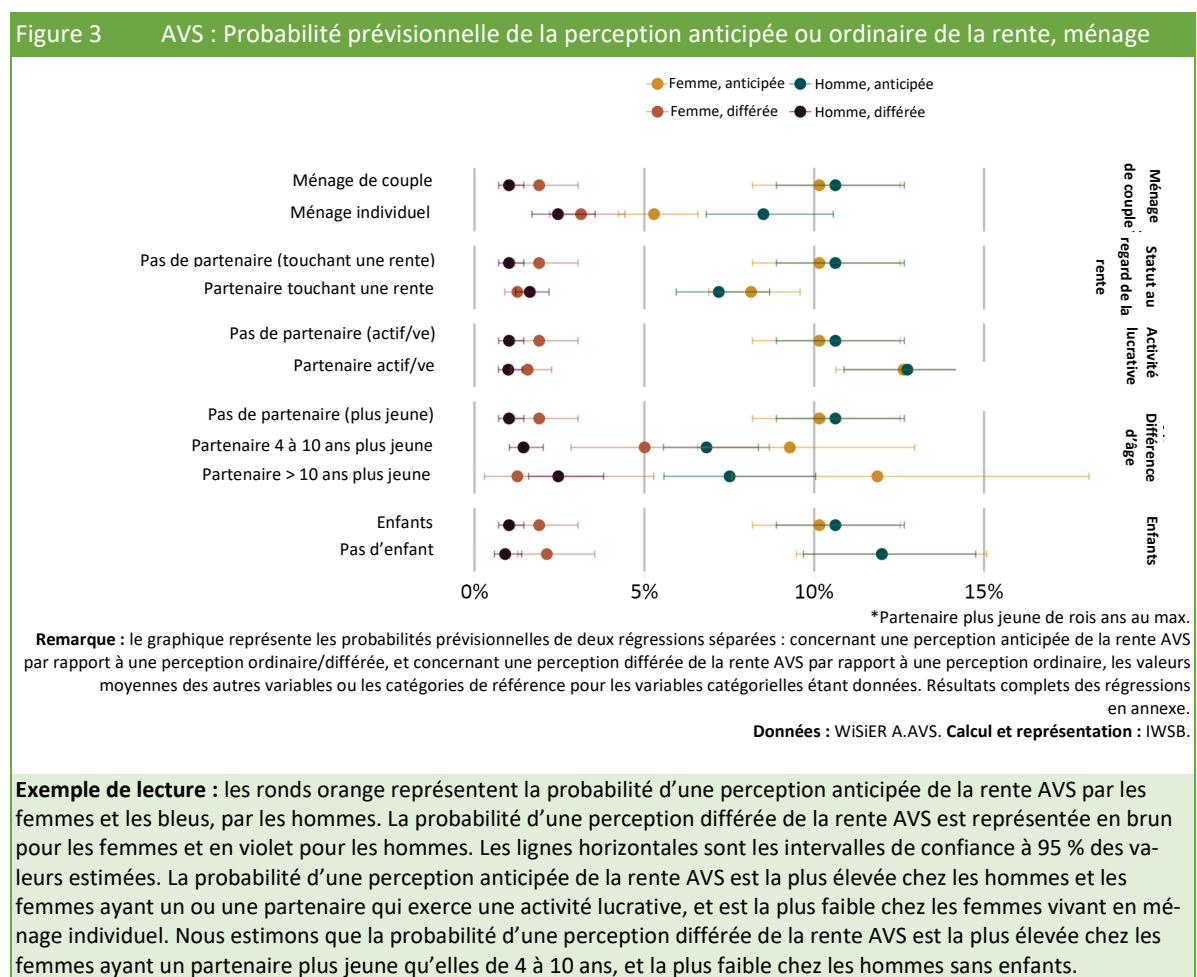
2.3 INFLUENCE DE LA SITUATION DES MÉNAGES

Tandis que la décision concernant le retrait du marché du travail et le début de la perception de la rente a longtemps été analysée dans une perspective essentiellement individuelle, une partie des recherches se sont concentrées ces dernières années sur la situation des familles et des couples¹⁹. Cette évolution repose sur le constat qu'une décision importante telle que le retrait du marché du travail n'est pas forcément prise par un individu seul, mais que la situation de la famille et du couple joue un rôle non négligeable. À cet égard, tant les rôles de genre dans les relations hétéronormatives que les différences d'âge au sein du couple ont leur importance. Dans le cadre de leurs recherches qualitatives sur les personnes en couple nées entre 1943 et 1958, Loretto et Vickerstaff (2013) concluent que pour les hommes, le passage à la retraite est souvent motivé par des facteurs tels que le montant de la rente et des éléments liés au travail, tandis que chez les femmes, c'est plutôt le fait de s'occuper d'autrui (par ex. petits-enfants) qui prédomine. Les autrices soulignent qu'il peut également s'agir d'effets de cohorte et qu'il est probable que ce modèle ne s'observe plus chez les générations suivantes (ibid.). Eismann (2020) observe quant à elle que les célibataires ont une préférence plus marquée

¹⁹ Pour la perception de la rente AVS et de la rente PP, nous évaluons séparément deux modèles logistiques afin d'étudier l'influence de variables individuelles ainsi que de variables spécifiques au ménage ou au couple sur le choix entre une perception anticipée ou une perception ordinaire/différée de la rente et entre une perception ordinaire et une perception différée de la rente. Pour des informations plus détaillées, cf. chap. 4.8 RP ; les tableaux de régression complets se trouvent à l'annexe A.4 RP.

pour une perception différée de la rente que les personnes mariées ou celles vivant en concubinage. Ces différences de statut relationnel sous contrôle de variables socioéconomiques peuvent s'expliquer par l'importance sociale du travail et par l'influence du ou de la partenaire. L'impact des préférences du ou de la partenaire s'observe également en cas de perception anticipée de la rente : on constate une influence réciproque concernant la décision d'un passage commun à la retraite. Dans le même temps, environ un tiers des couples est toutefois divisé sur la question de savoir s'il faut aspirer à une retraite commune (« joint retirement ») (Eismann 2020).

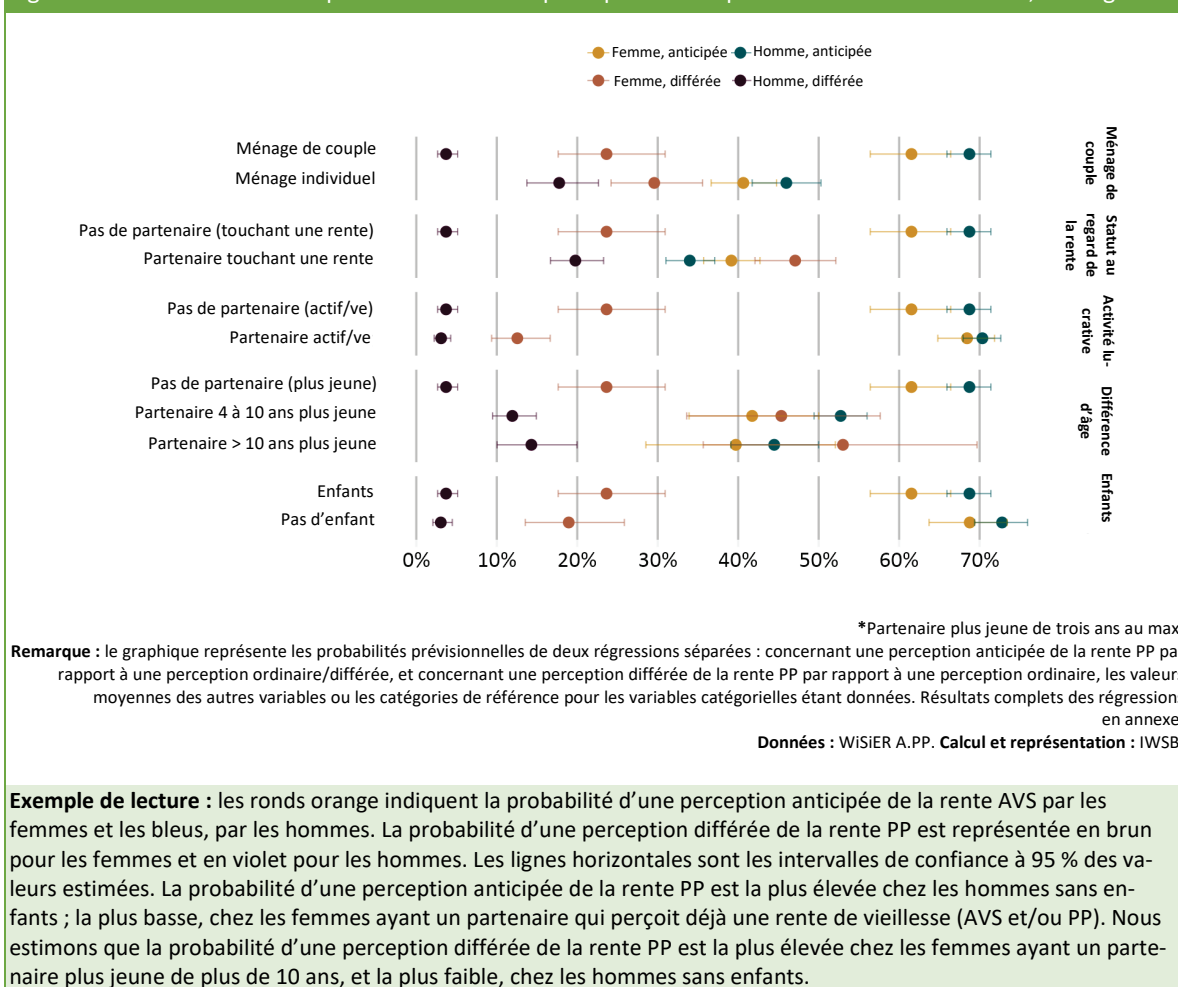
Les données dont nous disposons montrent que ce sont surtout des facteurs économiques qui jouent un rôle dans la perception anticipée de la rente AVS, la **situation du couple ou du ménage** ayant également une importance en ce qui concerne la perception différée de la rente. Ainsi, le fait que le ou la partenaire soit plus jeune accroît la probabilité d'une perception différée de la rente ; de même, la probabilité que les personnes vivant dans un ménage individuel perçoivent une rente AVS différée est plus forte que chez les personnes vivant en couple (cf. Figure 3).



Ce dernier point confirme ainsi les conclusions d'Eismann et s'explique de différentes manières (cf. par ex. Eismann et al., 2019). Il est possible que la composante sociale de la profession soit plus importante chez les personnes qui vivent seules et que le travail constitue une partie plus substantielle de leur vie. De même, l'influence d'un ou d'une partenaire pouvant conduire à une perception anticipée de la rente n'existe pas chez ces personnes.

En ce qui concerne la rente AVS, cet impact du ménage sur une perception différée s’observe chez les deux sexes, alors qu’il ne concerne que les hommes pour ce qui est de la rente PP : tandis que les hommes vivant dans un ménage individuel font plus souvent le choix d’une perception différée de la rente qu’une perception ordinaire, mais aussi plus souvent le choix d’une perception ordinaire/différée de la rente PP qu’une perception anticipée, on observe chez les femmes vivant dans un ménage individuel un choix plus fréquent seulement en faveur d’une perception ordinaire/différée de la rente PP par rapport à une perception anticipée (l’effet différencié du type de ménage – couple ou ménage individuel – sur le choix des femmes entre la perception différée ou ordinaire n’est pas significatif, cf. Figure 4). Ainsi, les **femmes et les hommes vivant en couple ont tendance à percevoir la rente AVS et la rente PP plus tôt que les personnes qui sont en ménage individuel.**

Figure 4 PP : Probabilité prévisionnelle de la perception anticipée ou ordinaire de la rente, ménage



Le fait d’avoir un ou une partenaire plus jeune accroît encore la probabilité de perception différée de la rente AVS²⁰ et/ou PP. En outre, la présence d’enfants²¹ a une influence sur le choix du début de la perception de la

²⁰ Pour les femmes dont le partenaire est plus jeune de plus de dix ans, la différence entre la perception différée et la perception ordinaire de la rente AVS n’est pas significative.

²¹ Lorsque l’expression « enfants au sein du ménage » n’est pas expressément utilisée – comme c’est le cas ici –, il est question des enfants biologiques.

rente PP : les personnes sans enfants ont davantage tendance à opter pour une perception anticipée. La probabilité de perception anticipée d'une rente AVS ou PP est plus faible chez les personnes dont le ou la partenaire perçoit déjà une rente de vieillesse l'année précédant la perception de leur propre rente. De plus, la probabilité d'une perception différée de la rente AVS est plus élevée chez les hommes dont la partenaire perçoit déjà une rente. Les femmes n'ayant pas de partenaire (exerçant une activité lucrative)²² et/ou dont le partenaire touche déjà une rente perçoivent une rente PP plus souvent différée et moins souvent anticipée (par rapport à une perception ordinaire/différée). Enfin, la situation professionnelle **de l'homme a une influence plus forte sur la décision de sa partenaire quant au début de la perception de la rente PP que l'inverse.**

2.4 CONCLUSION

La recherche menée jusqu'ici sur l'influence du contexte institutionnel dans le choix du début de la perception de la rente identifie l'âge de référence légal de la retraite comme étant le facteur le plus important s'agissant de l'AVS : de très nombreuses personnes optent pour l'option par défaut, autrement dit la perception de la rente à l'âge ordinaire de la retraite. Les incitations financières qui vont de pair avec la perception de la rente à l'âge de référence ne permettent pas d'expliquer totalement cet impact (Lalive, Magesan, et Staubli 2017; Seibold 2017). L'analyse séparée du début de la perception des rentes AVS et PP confirme **l'importance de l'effet par défaut pour ce qui est de la rente AVS, mais pas pour la rente PP.** Par ailleurs, le fait que **les facteurs socioéconomiques ont une influence déterminante sur le moment de la perception des rentes AVS et PP** a pu être validé, et la prise en compte séparée du début de la perception de la rente AVS et de celui de la rente PP a permis d'acquérir de nouvelles connaissances sur leur interaction :

- Près de **9 %** seulement des personnes observées optent **pour une perception anticipée de la rente AVS.** La probabilité de percevoir une rente AVS anticipée croît particulièrement en cas de situation économique défavorable, tandis qu'elle décroît au fur et à mesure que le revenu équivalent augmente. De même, la probabilité d'une perception anticipée de la rente AVS est plus élevée chez les personnes qui possèdent une fortune nette nulle ou négative.
- À l'inverse, **la probabilité d'une perception anticipée de la rente PP diminue avec la réduction du revenu équivalent.** Seule exception : la probabilité d'une rente PP anticipée est légèrement plus élevée chez les personnes ayant de très faibles ressources financières que chez celles en ayant de faibles. **L'effet de la fortune nette n'est pas clair** : tandis qu'une fortune nette très élevée (plus d'un million de francs) réduit la probabilité d'une rente anticipée, une fortune nulle (ou négative) n'a pas d'effet sur le moment de la perception de la rente. Une interprétation possible est que des **retraits en capital aient été effectués** ; dans ce cas, ils accroissent la fortune nette et font qu'aucun début de perception de la rente PP n'est observable. Büttler et al. (2004), par exemple, considèrent qu'une fortune de prévoyance élevée est un facteur déterminant pour un début de perception anticipée de la rente PP. Tandis que, dans la présente étude, il n'est pas possible d'analyser des informations sur le montant de la fortune de prévoyance, ce résultat est corroboré par le fait que les personnes qui perçoivent la rente PP de manière anticipée touchent les rentes les plus élevées malgré la réduction de la rente.

²² 64 % des femmes n'ayant pas de partenaire (exerçant une activité lucrative) et soumises à nos observations relatives au début de la perception de la rente PP vivent sans partenaire dans un ménage individuel, et 36 %, dans un ménage de couple avec un partenaire n'exerçant pas d'activité lucrative. En ce qui concerne les hommes dont le début de la perception de la rente PP est sous la loupe, le rapport est inversé : 31 % de ceux qui n'ont pas de partenaire (exerçant une activité lucrative) vivent dans un ménage individuel sans partenaire, et 69 %, dans un ménage de couple avec une partenaire n'exerçant pas d'activité lucrative.

- En ce qui concerne le choix entre perception ordinaire et perception différée de la rente AVS, l'influence de la situation économique n'est pas linéaire : **tant des ressources financières élevées que très faibles accroissent la probabilité d'une perception différée de la rente AVS**. Dans le premier cas, la rente AVS ne paraît pas nécessaire financièrement ; dans le deuxième, l'ajournement a idéalement pour but d'améliorer la rente. Le fait que les personnes présentant des lacunes de cotisation ou d'assurance substantielles (plus de dix années) perçoivent très souvent la rente AVS de manière différée va dans ce sens, au contraire du fait que les personnes ayant des lacunes de cotisation ou d'assurance substantielles sont celles qui déposent le plus rarement une demande d'ajournement de la rente. En effet, les personnes qui perçoivent une rente AVS différée ne déposent pas toutes une demande d'ajournement de la rente et ne profitent donc pas toutes de la majoration de la rente. À cet égard, on constate une différence extrêmement nette en fonction des catégories de revenu : 70 % des personnes ayant des ressources financières élevées qui perçoivent une rente AVS différée ont pris l'initiative d'ajourner ladite rente, contre seulement 16 % des personnes aux ressources financières très faibles. La méconnaissance de la possibilité d'ajourner la rente et de la nécessité d'en faire la demande, mais également du fait que, d'une manière générale, une demande doit également être déposée pour percevoir la rente AVS, expliquent probablement ce constat.
- Contrairement aux observations faites concernant la perception anticipée de la rente PP, **la probabilité d'une perception différée de la rente PP diminue au fur et à mesure que le revenu équivalent augmente**. Seule exception : la probabilité d'anticipation de la perception de la rente PP est un peu plus élevée chez les personnes aux ressources financières élevées que chez celles appartenant à la catégorie de référence.

Ainsi, en fonction de la définition du passage à la retraite (début de perception de la rente AVS ou de la rente PP, retrait en capital, cessation de l'activité lucrative ou combinaison de ces options) ainsi que des aspects de la situation économique pris en compte (revenu et/ou fortune), la situation économique affecte de façon variable le moment de la perception de la rente. Les résultats de notre étude montrent que pour étudier le moment où la rente commence à être perçue, il conviendrait de considérer séparément, d'une part, les rentes des 1^{er} et 2^e piliers et, d'autre part, le revenu et la fortune, car ces derniers peuvent exercer différentes influences sur la décision en fonction du type de rente de vieillesse. L'idéal pour des projets de recherche futurs dans ce domaine serait de prendre en compte simultanément le début de la perception des deux rentes de vieillesse, les retraits en capital du 2^e pilier ainsi que la cessation de l'activité lucrative, de manière à avoir une image complète du passage à la retraite. Pour ce faire, il faudrait disposer de données couvrant une période relativement longue, car un laps de temps important peut s'écouler entre le début de la perception de l'une et l'autre rente (entre les 58^e et 70^e anniversaires).

Outre le revenu et la fortune, d'autres facteurs influencent le moment où les rentes de vieillesse sont perçues pour la première fois :

- Pour des raisons institutionnelles, presque toutes les personnes bénéficiant de l'aide sociale touchent la rente AVS de manière anticipée – il leur est en effet demandé de la percevoir le plus tôt possible.
- En outre, la probabilité d'une perception anticipée de la rente AVS est plus élevée chez les personnes vivant dans un ménage de couple. En revanche, les personnes vivant dans un ménage individuel perçoivent plus souvent une rente AVS différée.
- Parmi toutes les personnes observées qui bénéficient d'une rente AVS, la grande majorité la perçoivent à l'âge ordinaire, comme mentionné plus haut. Pour la plupart des caractéristiques observées, elles ne se distinguent donc pas franchement de la moyenne. Pour des raisons institutionnelles, les personnes bénéficiant d'une rente d'invalidité ou de survivants sont toutefois souvent surreprésentées dans cette catégorie.

- Les personnes qui ont exercé une activité lucrative indépendante²³ pendant une grande partie de leur vie professionnelle présentent une probabilité beaucoup plus faible de percevoir la rente PP de façon anticipée et une probabilité beaucoup plus élevée de la percevoir de manière différée que les personnes qui ont toujours été salariées – outre le fait que les personnes indépendantes sont généralement sous-représentées dans la catégorie des personnes percevant la rente PP. Cela reflète la couverture d'assurance plus faible des personnes indépendantes dans la prévoyance professionnelle.
- Enfin, la situation du ménage individuel ou de couple est déterminante pour la perception de la rente PP : la probabilité d'une perception anticipée est beaucoup plus basse chez les personnes qui vivent dans un ménage individuel que chez celles vivant dans un ménage de couple, mais elle se réduit chez ces dernières lorsque le ou la partenaire est plus jeune.
- Tandis que les hommes touchent leur rente PP de manière anticipée beaucoup plus fréquemment que les femmes, celles-ci perçoivent une rente PP différée plus fréquemment que les hommes. Cela peut s'expliquer par les différences observées au niveau du montant de la fortune de prévoyance qui, selon Büttler et al. (2004), est un facteur déterminant pour une perception anticipée de la rente PP. On constate un écart par rapport à cette différence entre les sexes chez les femmes dont le partenaire touche déjà une rente, qui perçoivent la rente PP de manière anticipée plus souvent que les hommes (dont le partenaire perçoit déjà une rente). D'une manière générale, les personnes vivant dans un ménage de couple perçoivent une rente PP avant l'âge ordinaire de la retraite beaucoup plus souvent que celles vivant dans un ménage individuel.
- Enfin, la probabilité d'une perception différée de la rente PP s'accroît en présence d'enfants : les personnes qui en ont tendent davantage à percevoir une rente PP ordinaire/différée plutôt qu'anticipée, et ont plus tendance à percevoir une rente PP différée qu'ordinaire.

²³ La part de l'activité indépendante est définie comme le rapport entre les mois d'exercice d'une activité lucrative indépendante et tous les mois d'exercice d'une activité lucrative entre 1982 et 2012.

3 SITUATION ÉCONOMIQUE LORS DU PASSAGE À LA RETRAITE

Les recherches relatives à la situation économique des personnes bénéficiant de rentes en Suisse constituent un instrument important pour assurer le bon fonctionnement des assurances sociales et du système des trois piliers. Les études menées jusqu'ici sur la situation économique des personnes actives et de celles à l'âge de la retraite en Suisse ont déjà mis en évidence le fait que, après l'âge ordinaire de la retraite, la situation financière s'avère meilleure que ce que les revenus ne laissent supposer. Le revenu est nettement inférieur à celui des personnes actives, mais la fortune est largement supérieure. Les études sont arrivées à la conclusion que le risque de précarité n'était pas plus élevé chez les personnes à l'âge de la retraite que dans la population active et que la part des personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles était plus basse à l'âge de la retraite²⁴ – l'assurance vieillesse obligatoire et la prévoyance vieillesse des 1^{er} et 2^e piliers du système des trois piliers fonctionnent donc bien dans l'ensemble. Une comparaison entre les années 2003 et 2015 sans tenir compte de la situation des ménages fait en outre apparaître une amélioration relative de la situation économique des personnes à l'âge de la retraite (Wanner & Gabadinho, 2008; Wanner & Gerber, 2022). Fluder et al. (2015) ont étudié les écarts de rentes entre les sexes (*Gender Pension Gap*) et ont souligné le rôle du parcours professionnel, qui est déterminant pour la constitution d'un avoir de vieillesse dans la prévoyance professionnelle. Une analyse de Guggisberg et Künzi (2005) portant sur la situation économique des personnes autour de l'âge de la retraite en Suisse souligne également l'importance du 2^e pilier.

La présente étude se concentre sur le passage à la retraite et sur ses conséquences directes sur la situation économique. Quelles sont les catégories de personnes se trouvant dans une situation économique précaire avant la retraite, et comment leur situation financière évolue-t-elle après, avec la rente ? Quelle est la composition du revenu des personnes menacées de précarité avant et après le début de la perception de la rente en tenant compte de la situation des ménages ? L'évolution à long terme de la situation économique des personnes à la retraite, autrement dit à un âge avancé, n'a quant à elle pas été observée.

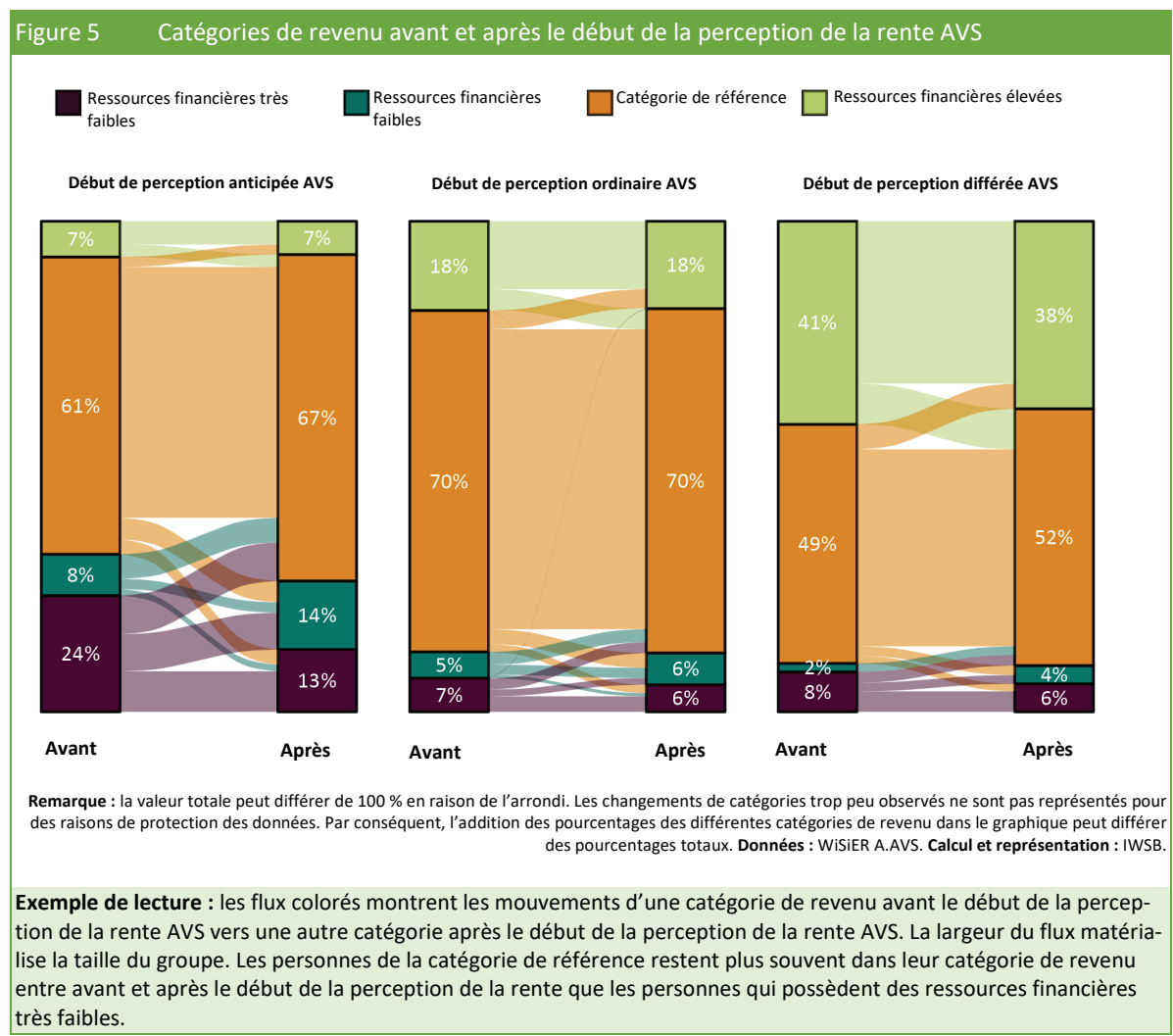
3.1 ÉVOLUTION DE LA SITUATION ÉCONOMIQUE AVEC LA PERCEPTION DE LA RENTE AVS

Le début de la perception de la rente va souvent de pair avec une modification de la situation économique. La Figure 5 illustre la répartition des catégories de revenu avant et après le début de la perception de la rente AVS de toutes les personnes étudiées en séparant les personnes concernées par une perception anticipée (ensemble de gauche), ordinaire (ensemble du milieu) et différée (ensemble de droite) de la rente. Les flux colorés représentent les mouvements entre les catégories de revenu. La proportion de personnes ayant perçu la rente AVS de manière anticipée et possédant des ressources financières élevées reste certes de 7 % avant et après le début de la perception de la rente, mais il ne s'agit pas des mêmes personnes : une partie est passée dans la catégorie de référence tandis qu'une autre partie, qui appartenait à la catégorie de référence, est passée dans la catégorie des personnes ayant des ressources financières importantes.

La comparaison des trois moments de perception de la rente (Figure 5) met à nouveau en évidence les différences déjà évoquées précédemment au niveau de la situation économique : les personnes qui perçoivent la rente AVS de manière anticipée sont particulièrement nombreuses à avoir des ressources financières faibles

²⁴ Analysée en fonction de l'état civil et du sexe, cette affirmation ne vaut pas pour toutes les catégories de personnes : les hommes non mariés ont plus souvent des ressources financières faibles à l'âge de la retraite que durant la vie active (Wanner & Gabadinho, 2008; Wanner & Gerber, 2022).

ou très faibles (32 %, soit une nette surreprésentation, perception ordinaire : 12 % et perception différée : 10 %). Les personnes aux ressources financières élevées optent particulièrement souvent pour une perception différée de la rente AVS et sont donc surreprésentées dans cette catégorie (perception différée : 41 %, perception ordinaire : 18 % et perception anticipée : 7 %). Les personnes ayant commencé à percevoir la rente AVS à l'âge ordinaire sont réparties de manière égale dans les différentes catégories de revenu par rapport à l'ensemble de l'échantillon, ce qui n'est pas étonnant, car la plupart des personnes perçoivent l'AVS à l'âge ordinaire (88 %).



Dans l'ensemble, pour les personnes qui disposaient auparavant de ressources financières faibles ou très faibles, la perception de la rente AVS entraîne majoritairement une amélioration de la situation économique (passage à des catégories de revenu plus élevées), ce qui peut être dû entre autres aux prestations complémentaires. On observe donc souvent une amélioration de la situation économique en cas de perception anticipée de la rente AVS (23 %) ; l'amélioration concerne 10 % des personnes observées qui ont une perception ordinaire et 11 % qui ont une perception différée. À l'inverse, parmi les personnes qui se trouvent dans une situation plus précaire du fait de la perception de la rente, la part des personnes percevant des prestations complémentaires est inférieure à la moyenne. Étant donné que les prestations complémentaires sont oc-

troyées sous condition de ressources en fonction des dépenses reconnues, la présente approche qui tient uniquement compte des rentrées d'argent ne permet pas de tirer des conclusions sur un éventuel droit aux prestations complémentaires à partir de l'analyse des données. On peut toutefois constater qu'une partie au moins des 3309 personnes qui disposent de ressources financières faibles ou très faibles après la perception de la rente AVS, qui ne touchent pas de prestations complémentaires et qui ont vu leur situation financière se détériorer auraient droit à des prestations complémentaires. Après le début de la perception de la rente, 5169 personnes au total vivent dans un ménage qui touche des prestations complémentaires. Cela représente une hausse d'environ 3 points (4 % des personnes avant la perception de la rente et 7 % après). On observe une augmentation supérieure à la moyenne dans le groupe des personnes qui perçoivent la rente AVS de manière anticipée : tandis que 2 % vivaient auparavant dans un ménage touchant des prestations complémentaires²⁵, elles sont 21 % ensuite, soit une hausse de 19 points. La comparaison de la variation moyenne, en pourcentage, du revenu équivalent avant et après la perception de la rente révèle en outre que, en moyenne, le revenu équivalent des personnes ayant des ressources financières faibles et très faibles s'améliore (respectivement + 52 % et + 17 %), tandis que celui des personnes aux ressources financières élevées se dégrade (- 11 %). Le revenu équivalent de la catégorie de référence reste plus ou moins stable (+ 0,4 %).

Après la perception de la rente AVS, quel que soit le moment où elle est perçue, la médiane du revenu équivalent, qui est de 67 597 francs, est inférieure de près de 1830 francs à avant (69 426 francs), mais reste 3177 francs plus élevée que la médiane de la population totale (en âge de travailler et à l'âge de la retraite). En fonction du moment où la rente est perçue, les variations sont différentes : tandis que le revenu équivalent médian des personnes qui perçoivent la rente AVS de manière anticipée augmente de 842 francs, passant de 51 648 à 52 490 francs, celui des personnes qui perçoivent la rente à l'âge ordinaire affiche une légère baisse de 1655 francs pour s'établir à 68 910 francs, et celui des personnes qui perçoivent la rente de manière différée enregistre une forte baisse, de 7337 francs, pour atteindre 90 705 francs. On observe ici aussi, du fait des différences de revenu équivalent initiales, une composition inégale des groupes à l'égard de la situation économique.

Au total, le risque de précarité après le début de la perception de la rente AVS n'est donc pas significatif et est atténué par l'interaction avec les autres composantes du système de sécurité sociale qui interviennent par l'intermédiaire du revenu équivalent. Dans l'analyse agrégée, les personnes se trouvant dans une situation économique précaire profitent de la perception de la rente ; leur situation financière (mesurée par le revenu équivalent) s'améliore l'année qui suit le début de la perception, tandis que celle des personnes ayant des ressources financières plus élevées a plutôt tendance à se détériorer.

Des différences entre les moments où la rente est perçue s'observent également dans la participation au marché du travail. Dans l'ensemble, la participation au marché du travail des personnes qui bénéficieront à l'avenir d'une rente AVS est de 63 % en cas de perception anticipée et de 58 % en cas de perception ordinaire. Bien que, en cas de perception différée de la rente AVS, les personnes soient par définition plus âgées que les autres lorsque la rente commence à être versée, leur participation au marché du travail est plus élevée (74 %). En outre, c'est en cas de perception différée de la rente que les personnes réduisent leur participation au marché

²⁵ Il s'agit soit de prestations complémentaires à celles de l'assurance-invalidité ou de l'assurance survivants de la personne considérée ou de son/sa partenaire, soit de prestations complémentaires associées à la rente de vieillesse perçue par le/la partenaire.

du travail le moins fortement (- 23 points), un résultat comparable à celles qui perçoivent la rente à l'âge ordinaire (- 24 points). Les personnes réduisent leur participation le plus fortement en cas de perception anticipée de la rente AVS, avec - 32 points.

3.2 ÉVOLUTION DE LA SITUATION ÉCONOMIQUE AVEC LA PERCEPTION DE LA RENTE PP

La situation économique après la perception de la rente PP change d'autant plus lorsque celle-ci s'accompagne d'une cessation ou d'une nouvelle réduction de l'activité lucrative. La Figure 6 illustre la répartition entre les différentes catégories de revenu et le passage d'une catégorie à l'autre avant et après le début de la perception de la rente PP (ensemble de gauche : perception anticipée de la rente PP, ensemble du milieu : perception ordinaire et ensemble de droite : perception différée). Par rapport à la répartition des revenus observée avant le début de la perception de la rente AVS, on remarque que la situation économique des personnes avant le début du versement de la rente PP est meilleure, sauf en cas de perception différée. Le début de la perception de la rente PP se distingue de celui de la rente AVS par le fait que le moment où la rente commence à être perçue n'est pas observable pour tout le monde. Tandis que toutes les personnes domiciliées en Suisse sont obligatoirement assurées à l'AVS, il n'en va pas de même pour la prévoyance professionnelle²⁶.

La répartition des revenus ne diffère que légèrement entre les cas de perception anticipée et les cas de perception ordinaire de la rente PP : dans les premiers, les personnes ayant des ressources financières élevées sont un peu plus nombreuses (25 % contre 19 %) et celles de la catégorie de référence le sont un peu moins (70 % contre 75 %).

Les personnes ayant des ressources faibles ou très faibles sont nettement plus nombreuses à percevoir une rente PP différée qu'anticipée ou ordinaire (17 %, contre 5 % ordinaire et 5 % anticipée). Parmi elles, 56 % sont des femmes. Par rapport à l'ensemble des bénéficiaires d'une rente PP, les femmes sont nettement surreprésentées dans cette catégorie (40 % de femmes au total).

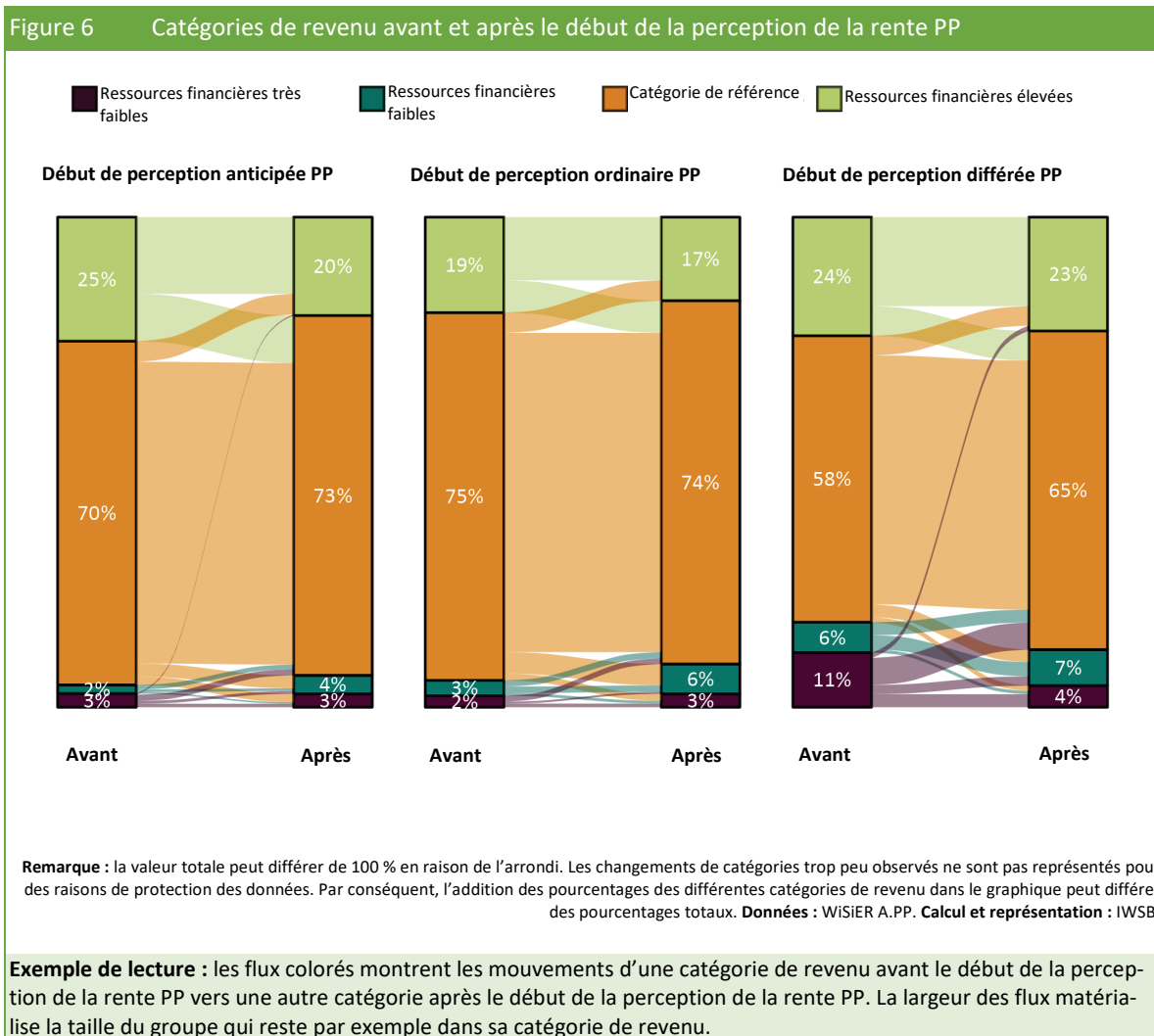
Globalement, les personnes qui perçoivent la rente PP de manière anticipée sont dans une très bonne situation économique, avec un revenu équivalent médian de 86 772 francs l'année qui précède le début du versement de la rente. Le revenu équivalent médian qui suit le début de la perception, en cas de perception anticipée, s'élève à 75 969 francs, soit environ 12 % de moins qu'avant. En cas de perception ordinaire de la rente PP, il s'élève à 69 524 francs après le début du versement, soit environ 10 % de moins qu'avant (77 209 francs). En cas de perception différée de la rente PP, le revenu équivalent médian est là aussi plus bas après le versement de la rente qu'avant : il passe de 72 070 à 70 356 francs, soit une baisse d'environ 2 %. Ici aussi, on constate des différences de niveau de revenu avant la perception de la rente ; les personnes qui perçoivent une rente différée sont celles qui ont le revenu équivalent le plus faible auparavant, mais en raison de la légère baisse de revenu due à la perception de la rente, elles se situent dans une catégorie supérieure à celle des personnes qui perçoivent la rente à l'âge ordinaire.

En cas de perception anticipée de la rente PP, la participation au marché du travail diminue de 48 points et se situe à 44 % après le début de la perception de la rente (contre 92 % auparavant)²⁷. Elle est donc un peu plus

²⁶ Les catégories de personnes suivantes ne sont pas représentées parmi les bénéficiaires d'une rente PP : personnes n'ayant pas de fortune de prévoyance dans le 2^e pilier (revenu inférieur au seuil d'accès en raison d'un temps partiel, d'emplois multiples, d'activité indépendante ou d'absence d'activité lucrative), personnes dont la fortune de prévoyance se trouve dans une institution de libre passage (par ex. personnes sans emploi) et personnes qui retirent ou ont retiré leur fortune de prévoyance sous forme de capital.

²⁷ Les personnes qui n'exerçaient pas d'activité lucrative avant de percevoir la rente (8 %) sont majoritairement des personnes qui touchent une rente de survivants ou une rente d'invalidité partielle et qui reçoivent ensuite une rente de vieillesse PP.

élevée qu'en cas de perception ordinaire de la rente PP (où la participation passe de 84 % avant perception à 40 % après) ; pour de nombreuses personnes, il s'agit probablement de la première étape d'un retrait progressif du marché du travail. Les personnes qui ont un revenu de l'activité lucrative élevé sont aussi celles qui subissent les pertes de revenu les plus importantes lors du retrait de la vie professionnelle.



Les personnes qui se trouvaient dans une situation économique précaire avant le début de la perception de la rente PP enregistrent en moyenne une hausse de leur revenu équivalent avec le début de la perception de la rente (et ce, quel que soit le moment de perception). Pour les personnes ayant des ressources financières très faibles, cette hausse est de 53 % en moyenne, et de 16 % pour les personnes ayant des ressources financières faibles. À l'inverse, les revenus équivalents de la catégorie de référence et de celle des personnes ayant des ressources financières élevées se réduisent : - 6 % pour la première et - 17 % pour la deuxième.

Pour un examen plus approfondi de l'évolution de la situation économique en fonction du type de rente (AVS et PP) et du début de la perception de la rente (anticipée, ordinaire et différée), il convient de se référer au rapport principal (chap. 4 RP).

3.3 GROUPES EN SITUATION FINANCIÈRE PRÉCAIRE AVANT LE PASSAGE À LA RETRAITE

L'analyse de la situation économique met clairement en lumière le fait que les personnes se trouvant dans une situation financière précaire sont surreprésentées parmi les personnes qui perçoivent la rente AVS de manière anticipée (près d'un tiers) et que leur situation a tendance à s'améliorer avec la perception de la rente. Il est donc possible qu'il s'agisse davantage d'un moyen de stabiliser sa situation économique que d'un choix relevant de la seule envie de se retirer de la vie active. On encourage même les bénéficiaires de l'aide sociale à percevoir la rente AVS le plus tôt possible. Le rapport principal présente une analyse plus approfondie de ce phénomène (cf. chap. 4.3.1 RP).

Afin d'observer la composition des revenus des personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles, la composition de leur revenu moyen avant et après la perception de la rente AVS est représentée à la Figure 7, dans la partie supérieure pour les personnes concernées par une perception anticipée, et dans la partie inférieure pour celles concernées par une perception ordinaire²⁸.

L'analyse fait une distinction en fonction du sexe et de la configuration du ménage (ménage individuel ou ménage de couple), sans enfants dans les deux cas.²⁹ En ce qui concerne les ménages d'une personne, le **revenu de l'activité lucrative** des femmes et des hommes avant la perception anticipée de la rente AVS représente 56 % du revenu total ; en chiffres absolus, les femmes concernées gagnent en moyenne un peu plus que les hommes. En outre, en ce qui concerne les femmes, la catégorie « autres revenus » représente une part significative (22 %) du revenu total et comprend par exemple les contributions d'entretien versées après le divorce ou les allocations privées ; pour ce qui est des hommes, la catégorie « 5 % de la fortune liquide » représente une part un peu plus importante que pour les femmes (16 % contre 11 %). En cas de perception anticipée ou ordinaire de la rente AVS, les hommes vivant dans un ménage individuel ont, avant de toucher la rente, un revenu total moyen inférieur à celui des femmes ; après, leurs revenus sont à peu près équivalents : en cas de perception anticipée de la rente AVS, les autres revenus des femmes se réduisent et le revenu issu de l'activité lucrative des hommes est plus élevé avec perception de la rente (tant en pourcentage qu'en valeur absolue).

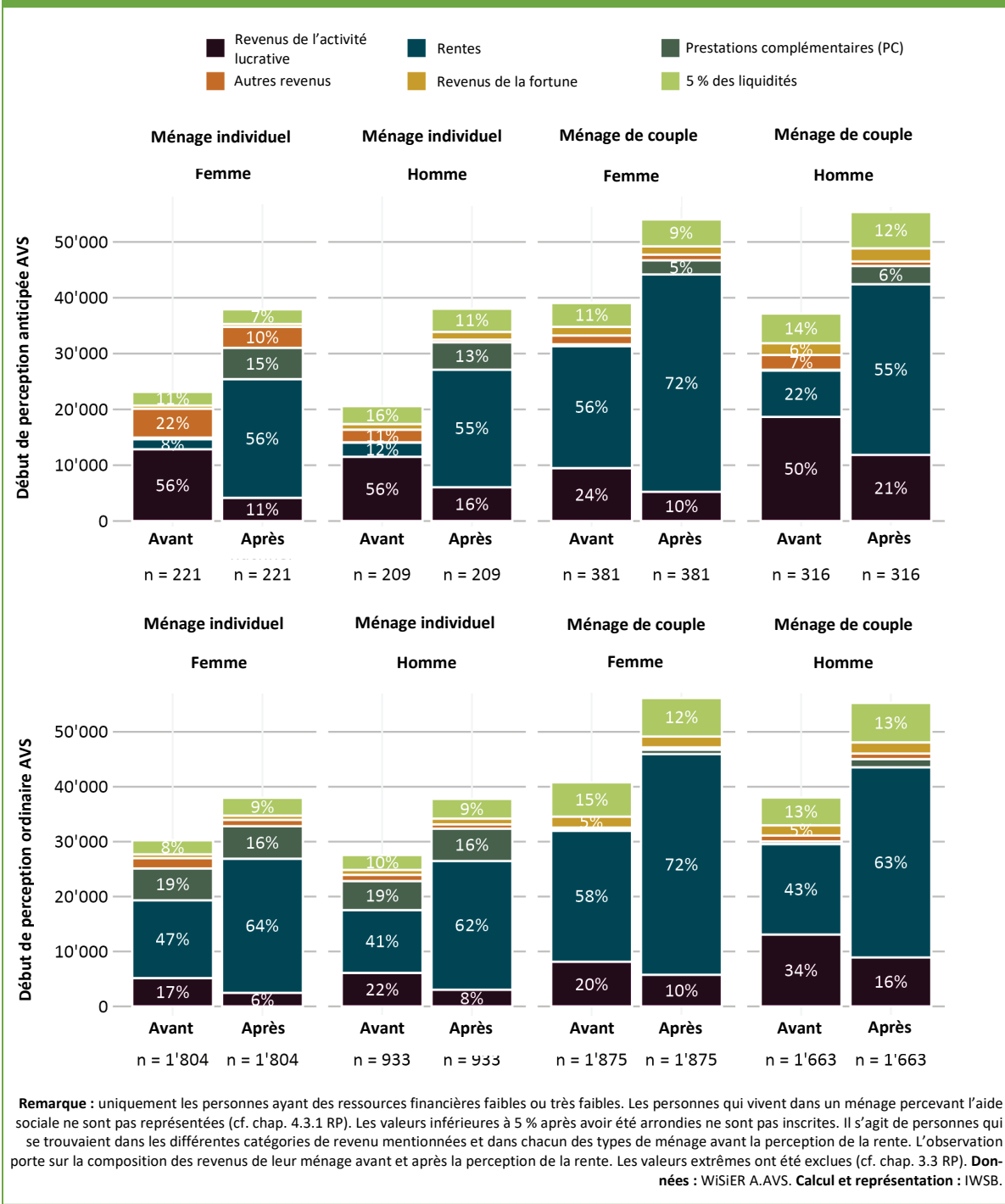
Même **après la perception de la rente AVS**, une partie du revenu total provient de **l'activité lucrative**. On observe de nettes différences entre les personnes qui perçoivent la rente de manière anticipée et celles qui la perçoivent à l'âge ordinaire – sauf chez les femmes vivant dans un ménage de couple : l'importance relative du revenu de l'activité lucrative est certes plus grande en cas de perception anticipée de la rente AVS, mais comme la différence de niveau avant perception anticipée et avant perception ordinaire est très marquée, l'importance relative du revenu de l'activité lucrative après la perception ordinaire de la rente est néanmoins plus petite. Chez les femmes vivant dans un ménage individuel, elle se réduit, passant de 56 à 11 % (soit une baisse de 45 points) en cas de perception anticipée de la rente AVS, et de 17 à 6 % (soit une baisse de 11 points) en cas de perception ordinaire. Chez les hommes vivant dans un ménage individuel, elle passe de 56 à 16 %

²⁸ Les personnes en situation précaire concernées par la perception différée de la rente AVS sont tellement peu nombreuses que nous n'avons pu les étudier plus précisément pour des raisons de protection des données (d'une manière générale, la perception différée de la rente AVS est le cas le plus rare : il concerne 2062 personnes, soit 3 %).

²⁹ Les enfants d'un ménage peuvent également générer des revenus. Comme c'est le revenu total qui est pris en compte ici et non le revenu équivalent, les ménages avec enfants ne sont pas représentés afin d'établir clairement le nombre de personnes qui génèrent le revenu et entre lesquelles il est réparti. Sont donc représentées 74 % des personnes percevant la rente AVS de manière anticipée (parmi elles, 12 % ont des enfants dans le ménage, 13 % perçoivent l'aide sociale et 1 % combine les deux) et 85 % des personnes percevant la rente AVS à l'âge ordinaire (parmi elles, 14 % ont des enfants dans le ménage, moins de 1 % perçoit l'aide sociale et moins de 1 % combine les deux).

(soit une baisse de 40 points) en cas de perception anticipée de la rente AVS, et de 22 à 8 % (soit une baisse de 14 points) en cas de perception ordinaire.

Figure 7 Composition des revenus avant et après le début de la perception de la rente AVS chez les personnes en situation financière précaire



Exemple de lecture : pour une femme vivant dans un ménage individuel sans enfant, qui dispose de ressources financières faibles ou très faibles avant la perception anticipée de la rente AVS et qui ne vit pas dans un ménage percevant l'aide sociale, 56 % en moyenne du revenu total touché avant la perception de la rente provient de l'activité lucrative. 22 % sont issus d'autres revenus – par exemple des paiements entre ménages, les contributions d'entretien et les successions non partagées.

Le **revenu acquis sous forme de rentes** augmente très fortement dans les ménages individuels **en cas de perception anticipée de la rente AVS**, tant en valeur absolue qu'en valeur relative. Dans l'année qui suit le début de la perception de la rente, les rentes dans les ménages individuels et les ménages de couple sont essentiellement issues de l'AVS (env. 90 %, contre env. 10 % venant de la PP, pour les deux types de ménage). C'est chez les femmes vivant dans un ménage de couple que l'augmentation du revenu acquis sous forme de rentes, en pourcentage, est la plus faible (passant de 56 % avant la perception de la rente à 72 % après). Dans cette catégorie, le revenu acquis sous forme de rentes est déjà significatif avant le début de la perception de la rente : 58 % de ce revenu provient de la rente AVS du partenaire, 33 % de la rente PP du partenaire, 6 % de la rente d'invalidité du partenaire et 2 % de la propre rente PP des femmes (cf. Figure 15 en annexe).

En cas de **perception ordinaire de la rente AVS, le revenu acquis sous forme de rentes** augmente également. Toutefois, comme mentionné plus haut, les personnes qui touchent une rente de survivants ou d'invalidité perçoivent la rente AVS à l'âge ordinaire en raison du fonctionnement des institutions, ce qui explique que le revenu acquis sous forme de rentes des personnes qui perçoivent la rente AVS à l'âge ordinaire soit déjà important avant la perception de la rente. Le revenu acquis sous forme de rentes des femmes qui vivent dans un ménage individuel est, dans l'année qui précède la perception de la rente, constitué à hauteur de 57 % de rentes de l'AI, à hauteur de 21 % de rentes de survivants et à hauteur de 22 % de rentes d'invalidité ou de survivants de la prévoyance professionnelle. En ce qui concerne les hommes vivant dans un ménage individuel, 73 % du revenu acquis sous forme de rentes avant la perception de la rente est constitué de rentes de l'AI et 27 % de rentes d'invalidité de la prévoyance professionnelle (cf. Figure 15 en annexe). Pour les deux sexes, on trouve davantage de bénéficiaires de rentes d'invalidité et de survivants dans le groupe de personnes ayant des ressources financières faibles (77 % des femmes et 67 % des hommes) que dans le groupe de personnes ayant des ressources financières très faibles (38 % des femmes et 25 % des hommes). L'année qui suit le début de la perception de la rente, les revenus moyens acquis sous forme de rentes sont plus élevés, avec de nouveau environ 90 % de ces revenus issus de l'AVS et 10 % de la PP.

La part des personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles qui perçoivent **une rente PP l'année qui suit le début de la perception de la rente AVS** est globalement plutôt faible (respectivement 11 % et 19 %, contre 45 % pour la catégorie de référence et 57 % des personnes ayant des ressources financières élevées). Chez les femmes vivant dans un ménage de couple, toutefois, cette part est, dans l'ensemble, nettement plus basse que dans les autres groupes : tandis que, dans les ménages de couple, la part des hommes qui touchent une rente PP est de 12 % en cas de perception anticipée de la rente AVS, de 27 % en cas de perception ordinaire et de 21 % en cas de perception différée, cette part n'est que de respectivement 6, 11 et 12 % chez les femmes. Les ménages individuels présentent un schéma différent : les femmes sont surreprésentées chez les personnes qui perçoivent une rente PP (15 % en cas de perception anticipée, 15 % en cas de perception ordinaire de la rente et 17 % en cas de perception différée, contre respectivement 11, 12 et 15 % chez les hommes). Au total, 43 % des personnes dont nous avons étudié le début de la perception de la rente AVS perçoivent une rente de vieillesse PP pendant la période d'observation (cf. Tableau 3).

Parmi les 70 % de femmes et les 43 % d'hommes qui ne perçoivent pas de rente PP pendant la période d'observation, on trouve d'une part des personnes sans fortune de prévoyance et d'autre part des personnes qui percevront leur fortune de prévoyance plus tard sous forme de rente, ou qui ont déjà effectué un ou plusieurs

retraits en capital ou le feront ultérieurement. D'après le calcul d'une fortune de prévoyance hypothétique³⁰, nous nous attendons pour 35 % des femmes (fortune de prévoyance hypothétique supérieure à 0 : 24 % + 11 %) et pour 26 % des hommes soit à un début de perception différé de la rente du 2^e pilier en dehors de la période d'observation, soit à un retrait en capital avant ou après le début de la perception de la rente AVS.

Tableau 3 Début de la perception de la rente AVS : prévoyance professionnelle

Sexe	Rente PP ³¹	Pas de rente PP				Total
		Fortune de prévoyance hypothétique				
		Non identifiable ³²	0	>0 - 50 000	> 50 000	
Femme	30 % (n = 11 046)	13 % (n = 4902)	21 % (n = 7848)	24 % (n = 8678)	11 % (n = 4090)	100 % (n = 36 564)
Homme	57 % (n = 19 991)	17 % (n = 5755)	1 % (n = 220)	3 % (n = 947)	23 % (n = 7901)	100 % (n = 34 814)
Total	43 % (n = 31 037)	15 % (n = 10 657)	11 % (n = 8068)	13 % (n = 9625)	17 % (n = 11 991)	100 % (n = 71 378)

Source : WISIER A.AVS. Calcul et représentation : IWSB.

Cela signifie, a contrario, qu'aucune perception de la rente PP n'est attendue pour 21 % des femmes et 1 % des hommes (fortune de prévoyance hypothétique nulle), ce qui, outre les différences importantes au niveau du montant de la fortune de prévoyance selon le sexe (24 % des femmes possèdent une fortune de 50 000 francs ou moins contre 3 % des hommes, 11 % des femmes possèdent une fortune de prévoyance hypothétique supérieure à 50 000 francs contre 23 % des hommes), représente une nette différence entre les sexes eu égard à la couverture dans le cadre de la prévoyance professionnelle.

Proportionnellement, les **prestations complémentaires** sont les plus conséquentes dans les ménages individuels qui vivent dans des conditions économiques précaires. Après une perception anticipée de la rente AVS, les prestations complémentaires moyennes sont les plus élevées chez les femmes vivant dans un ménage individuel (15 %), les plus faibles chez les femmes vivant dans un ménage de couple (5 %), ce qui n'a rien de surprenant car le droit aux prestations complémentaires est examiné à l'échelle du ménage. Après une perception ordinaire de la rente AVS, les prestations complémentaires dans les ménages individuels jouent en moyenne un rôle tout aussi important pour les deux sexes (avant : 19 % du revenu total, après : 16 %). Il convient de noter que tant avant qu'après le début de la perception de la rente, seule une partie des individus étudiés perçoit des prestations complémentaires³³ ; la part moyenne de ces dernières dans le revenu total est donc faible, et elle est nettement plus élevée chez les personnes bénéficiant de prestations complémentaires.

³⁰ L'indicateur mesure une fortune de prévoyance hypothétique calculée sur la base du revenu de l'activité lucrative recensé sur les comptes individuels (CI) entre 1985 et 2012 pour chaque personne. La fortune de prévoyance représente une limite inférieure pour la prévoyance obligatoire car le calcul a été effectué avec la rémunération minimale. Pour les personnes indépendantes et les personnes divorcées, l'indicateur n'est pas analysé ; cela concerne 1 % des personnes dont nous avons étudié le début de la perception de la rente AVS (cf. par ex. p. 45 RP).

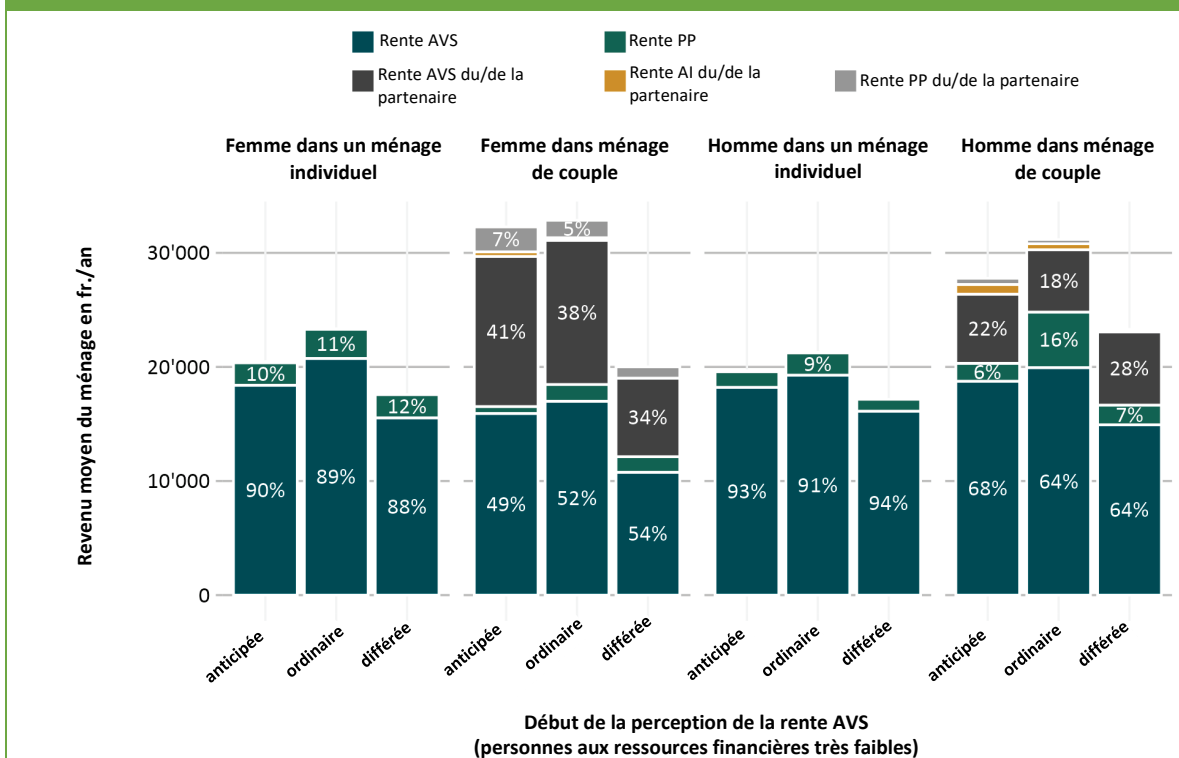
³¹ Pendant la période d'observation

³² La fortune de prévoyance hypothétique ne peut pas être estimée par approximation pour les personnes divorcées ou exerçant majoritairement une profession indépendante.

³³ 14 % des femmes et 12 % des hommes qui possèdent des ressources financières très faibles avant la perception ordinaire de la rente touchent déjà des prestations complémentaires avant ladite perception. Ces personnes ont droit à des prestations complémentaires à travers une rente de survivants ou d'invalidité. Après le début de la perception de la rente, 30 % des femmes et 28 % des hommes

La Figure 8 compare les revenus des ménages acquis sous forme de **rentes** ainsi que leur composition chez les personnes se trouvant dans une situation économique précaire, en fonction du moment de la perception de la rente (anticipée, ordinaire ou différée), du sexe et de la configuration du ménage (ménage individuel ou de couple). Elle représente dans chaque cas la situation du ménage après que la personne étudiée a perçu la rente AVS – il est possible qu’à ce stade, le ou la partenaire au sein du ménage n’ait pas encore commencé à percevoir une rente. De ce fait, la rente moyenne du ou de la partenaire se réduit dans l’analyse agrégée.

Figure 8 Montant des rentes après le début de la perception de la rente AVS chez les personnes en situation financière précaire



Remarque: les personnes qui vivent dans un ménage percevant l’aide sociale ne sont pas représentées (cf. chap. 4.3.1 RP). Il s’agit de personnes qui se trouvaient dans les différentes catégories de revenu mentionnées et dans chacun des types de ménage avant la perception de la rente. Sont pris en compte les revenus du ménage acquis sous forme de rentes l’année qui suit le début de la perception de la rente. Les pourcentages des valeurs absolues inférieures à 1500 francs ne sont pas indiqués. Les valeurs extrêmes ont été exclues (cf. chap. 3.3 RP).
Données : WiSIER A.AVS. **Calcul et représentation :** IWSB.

Exemple de lecture : pour les femmes vivant dans un ménage individuel qui sont concernées par une perception anticipée de la rente AVS, 90 % du revenu acquis sous forme de rentes l’année suivant le début de la perception est constitué de la rente AVS, et 10 % de la rente PP.

Tandis que les rentes des personnes concernées par la perception ordinaire de la rente AVS sont en moyenne plus élevées que celles des personnes concernées par une perception anticipée, étonnamment, les revenus acquis sous forme de rentes des personnes qui touchent la rente AVS de manière différée sont les plus bas dans tous les cas. Le fait que les rentes soient plus faibles en cas de perception anticipée est compréhensible : les rentes sont réduites proportionnellement pour chaque année d’anticipation. Les rentes ajournées étant

touchent des prestations complémentaires. Dans la catégorie des personnes ayant de faibles ressources financières, 57 % des femmes et 55 % des hommes touchent des prestations complémentaires avant la perception de la rente ; cette part est de 62 % chez les femmes et de 61 % chez les hommes après perception.

également majorées en proportion, il est surprenant, à première vue, que leur niveau soit nettement plus bas. Mais comme déjà évoqué plus haut, seules 29 % des personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles profitent de la majoration de la rente AVS en cas de perception différée de ladite rente, car les 71 % restants n'ont pas expressément demandé l'ajournement de la rente. En outre, il a déjà été indiqué au chap. 752.2 (facteurs individuels influençant le moment de la perception de la rente) que la probabilité d'une perception différée de la rente AVS est nettement plus élevée chez les personnes qui ont des lacunes de cotisation de plus de dix ans que chez celles qui comptent entre une et cinq années de cotisation manquantes ou aucune. Ces deux aspects devraient expliquer au moins en partie le niveau plus bas des rentes.

On observe également chez les personnes se trouvant dans une situation financière précaire une différence de montant des rentes entre les sexes en fonction de la configuration du ménage : les hommes qui vivent dans un ménage de couple et qui touchent une rente AVS anticipée ou ordinaire reçoivent en moyenne des rentes AVS et PP plus élevées que les hommes qui vivent dans un ménage individuel. Pour la rente PP, cette différence va de 198 francs (perception anticipée) à 2908 francs (perception ordinaire) ; pour la rente AVS, elle va de 536 francs (perception anticipée) à 661 francs (perception ordinaire). En cas de perception différée de la rente AVS, c'est l'inverse : les hommes vivant dans un ménage de couple ont en moyenne des rentes AVS et PP plus basses (différence de 1193 francs pour la rente AVS et de 683 francs pour la rente PP). Les femmes qui vivent dans un ménage individuel ont des rentes AVS et PP plus élevées que celles qui vivent dans un ménage de couple. Pour la rente PP, la différence va de 665 francs (perception différée) à 1374 francs (perception anticipée), et de 2464 francs (perception anticipée) à 4 773 francs (perception différée) pour la rente AVS.

3.4 CONCLUSION

Tandis que les options choisies pour la perception de la rente diffèrent en fonction des ressources financières, on observe que le **passage à la retraite ne risque pas de menacer les moyens de subsistance des personnes qui vivent auparavant dans une situation économique précaire**. Dans l'analyse agrégée, les personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles voient leur situation financière (mesurée par le revenu équivalent) s'améliorer l'année qui suit la perception de la rente ; les personnes aux ressources financières élevées ont tendance à se retrouver dans une catégorie de revenu plus basse qu'avant, mais très rarement dans une situation précaire. Ce phénomène s'observe tant pour la rente AVS que la rente PP. **L'interaction des systèmes d'assurance sociale semble fonctionner**. Dans l'ensemble, les résultats des recherches de Wanner et Gabadinho (2008) effectuées avec des données de 2003 ainsi que ceux de l'étude actualisée de Wanner et Gerber (2022) fondée sur les données WiSiER, selon lesquels les personnes âgées entre 58 et 70 ans sont dans une situation financière plutôt bonne par rapport au reste de la population, restent valables. Les catégories de personnes identifiées qui ont un parcours professionnel difficile et vivent dans une situation économique précaire avant de commencer à toucher leur rente peuvent, dans la majorité des cas, améliorer leur situation avec la perception de la rente et la possibilité de percevoir des prestations complémentaires qui en découle. Au demeurant, ces personnes ont plutôt tendance à percevoir la rente AVS de manière anticipée.

4 ACTIVITÉ LUCRATIVE

Après avoir considéré la perception de la rente selon l'approche avant/après, ce rapport se concentre sur **le statut**. À cet effet, les observations portent désormais sur le statut lié à **l'activité lucrative et à la perception de la rente** de chaque personne pour chaque année d'observation **en rapport avec l'âge ordinaire de la retraite**. Elles sont divisées en **trois classes d'âge**³⁴ aux fins de l'analyse. Les résultats détaillés concernant chaque classe d'âge se trouvent dans le rapport principal (chap. 5 RP). Dans ce rapport succinct, l'accent est mis – après un bref aperçu de l'importance de l'activité lucrative dans les trois classes d'âge – sur les personnes observées à **l'âge d'ajournement de la rente** (ci-après désigné par l'expression « après l'âge ordinaire de la retraite ».) La situation économique des personnes actives et inactives ainsi que les facteurs qui accroissent la probabilité de continuer à travailler après l'âge ordinaire de la retraite sont au cœur des observations faites à ce sujet. Dans le cadre de cette étude, est considérée comme active (autrement dit exerçant une activité lucrative) toute personne dont le revenu de l'activité lucrative est supérieur ou égal à zéro selon la déclaration d'impôt.³⁵

Activité lucrative

Dans ce contexte, l'activité lucrative est définie comme la génération de ses propres revenus issus de l'activité professionnelle dépendante ou indépendante selon les données fiscales (cf. chap. 3.1.2 RP). La proportion de personnes exerçant une activité lucrative par rapport à toutes les personnes d'un groupe déterminé est désignée par le taux d'actifs occupés ou le taux de participation au marché du travail.

4.1 IMPORTANCE DE L'ACTIVITÉ LUCRATIVE AVANT ET APRÈS L'ÂGE ORDINAIRE DE LA RETRAITE

Au total, les observations de cette étude portent sur 667 458 personnes à l'âge d'anticipation PP (entre 58 et 61/62 ans), 289 167 personnes à l'âge d'anticipation AVS (entre 62/63 ans et 63/64 ans) et 784 174 personnes à l'âge d'ajournement de la rente (entre 65/66 et 70 ans). L'importance de l'activité lucrative³⁶ évolue nettement d'une classe d'âge à l'autre : la proportion de personnes ayant une vie active est de plus en plus faible. Tandis que le taux de participation au marché du travail est encore de 78 % à l'âge d'anticipation PP, il est de 26 % à l'âge d'ajournement de la rente (cf. Figure 9). Dans le même temps, la répartition entre les personnes actives et les personnes inactives évolue en fonction du statut au regard de la rente. À l'âge d'anticipation PP, la majorité ne perçoit encore aucune rente de vieillesse (89 % des personnes actives et 94 % des personnes inactives) et à l'âge d'anticipation AVS également, seule une minorité perçoit une rente PP ou AVS, chez les personnes actives notamment (rente PP : 16 %, rente AVS : 3 % et les deux rentes : 2 %). À l'âge d'ajournement

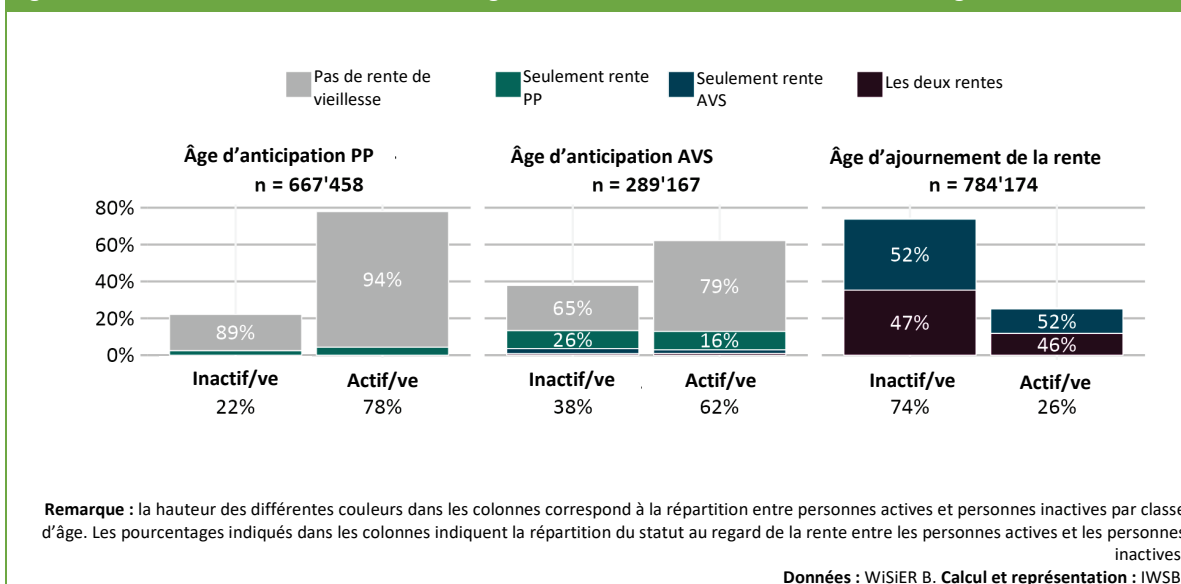
³⁴ L'âge ordinaire de la retraite n'est pas considéré séparément pour les femmes et pour les hommes (64/65) car, d'une part, il n'y a qu'une année d'écart entre les deux et, d'autre part, parce que les observations menées ici visent à savoir qui a déjà cessé de travailler avant l'âge ordinaire de la retraite et qui continue à travailler après.

³⁵ Par conséquent, cette définition diffère d'autres définitions, telles que celles de l'OFS par exemple. Selon l'OFS, sont considérées comme actives occupées les personnes d'au moins 15 ans qui, au cours de la semaine de référence, ont travaillé plus d'une heure contre rémunération ou qui ont travaillé dans l'entreprise familiale sans être rémunérées ou qui, bien que temporairement absentes de leur travail (pour cause de maladie, de vacances, de congé maternité, de service militaire, etc.), avaient un emploi (OFS, 2020).

³⁶ Il arrive que des personnes commencent à percevoir leur rente AVS et/ou PP et qu'elles soient encore actives la même année, avant le début de la perception de la rente. Ces personnes ne restent pas forcément actives après la perception de la rente – dans ce cas, la rente n'est donc pas perçue simultanément à l'activité lucrative, mais la perception de la rente fait suite à l'activité lucrative la même année. Cette approche est voulue, car cette étude porte sur le statut au regard de la rente ; l'observation cible par exemple les personnes actives et les personnes inactives en relation avec leur situation économique, sachant qu'il est capital de recenser aussi en tant que personnes actives les personnes qui cessent leur activité lucrative au cours de l'année considérée.

de la rente, en revanche, plus de 98 % perçoivent la rente AVS (52 % des personnes actives et 52 % des personnes inactives ne perçoivent qu'une rente AVS ; 46 % des personnes actives et 47 % des personnes inactives perçoivent les deux rentes). Les personnes ne percevant qu'une rente PP ou aucune rente de vieillesse représentent moins de 1 % tant chez les personnes actives que chez les personnes inactives.

Figure 9 Statut d'activité et statut au regard de la rente en fonction des classes d'âge



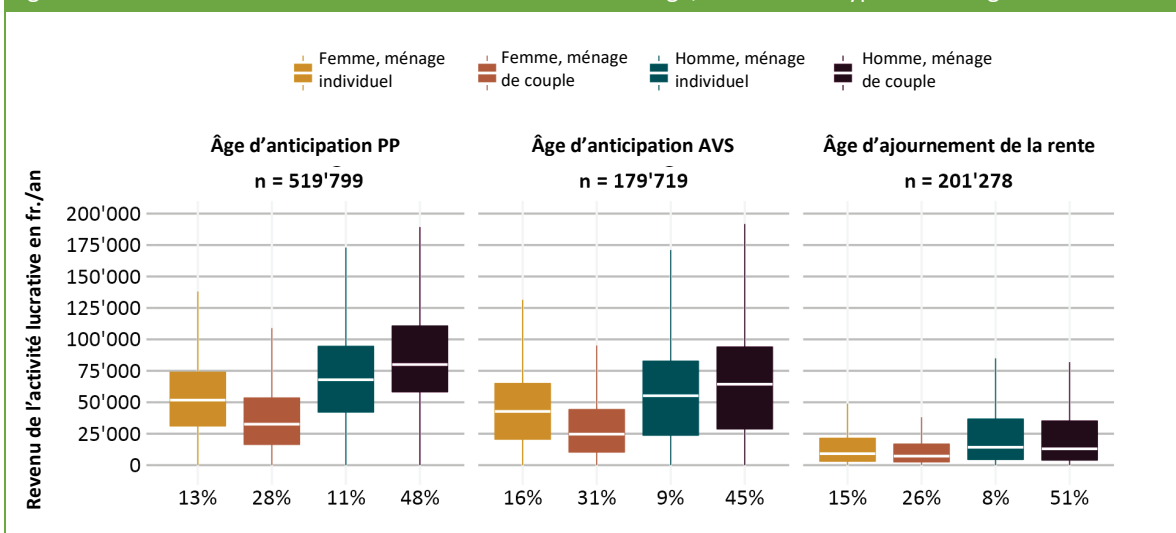
Exemple de lecture : le taux de participation au marché du travail est de 78 % à l'âge d'anticipation PP, de 62 % à l'âge d'anticipation AVS et de 26 % à l'âge d'ajournement de la rente. Parmi toutes les personnes actives, 94 % ne perçoivent pas de rente de vieillesse à l'âge d'anticipation PP ; à l'âge d'anticipation AVS, elles sont encore 79 % à ne pas percevoir de rente de vieillesse (16 % perçoivent déjà une rente PP) et à l'âge d'ajournement de la rente, elles sont encore 2 % à ne pas percevoir de rente de vieillesse (52 % perçoivent seulement une rente AVS, 46 % perçoivent les deux rentes). À l'âge d'ajournement de la rente, 98 % des personnes actives et 99 % des personnes inactives perçoivent une rente AVS.

Tandis que la participation au marché du travail décroît avec l'âge, **l'importance du revenu de l'activité lucrative** évolue aussi d'une classe d'âge à l'autre avant et après l'âge ordinaire de la retraite (Figure 10). Le revenu de l'activité lucrative médian de toutes les configurations sexe/ménage est plus bas après l'âge ordinaire de la retraite et est inférieur à 25 000 francs par an. Presque tous les revenus de l'activité lucrative médians à l'âge d'anticipation PP et de la rente AVS sont supérieurs à 25 000 francs (à l'exception des femmes à l'âge d'anticipation AVS vivant dans un ménage de couple : 24 660 francs). Le plus gros groupe de personnes actives est constitué des hommes vivant dans un ménage de couple. Ils représentent 48 % des personnes actives à l'âge d'anticipation PP, 45 % des personnes actives à l'âge d'anticipation AVS et 51 % des personnes actives à l'âge d'ajournement de la rente. Leur revenu de l'activité lucrative médian est de 80 000 francs à l'âge d'anticipation PP, de 64 000 francs à l'âge d'anticipation AVS et de 13 000 francs à l'âge d'ajournement de la rente.

Ces pourcentages ne doivent pas être confondus avec la **participation au marché du travail au sein d'un groupe**. Si près de la moitié des personnes actives sont des hommes vivant dans un ménage de couple, 87 % des personnes de cette catégorie sont actives et 13 % sont inactives. La participation au marché du travail la plus élevée dans les trois classes d'âge s'observe chez les hommes vivant dans un ménage de couple (87 % à l'âge d'anticipation PP, 71 % à l'âge d'anticipation AVS et 36 % à l'âge d'ajournement de la rente, cf. Tableau 8 en annexe) : la participation la plus faible concerne les femmes vivant dans un ménage de couple (67 % à l'âge

d'anticipation PP, 52 % à l'âge d'anticipation AVS et 18 % à l'âge d'ajournement de la rente). À l'âge d'anticipation PP, les femmes et les hommes qui vivent dans un ménage individuel sont aussi souvent actifs (76 % pour les deux sexes) ; à l'âge d'anticipation AVS, les femmes sont plus souvent actives (63 % contre 60 % pour les hommes), et à l'âge d'ajournement de la rente, les hommes sont moins souvent actifs (21 % contre 28 % pour les femmes).

Figure 10 Revenu de l'activité lucrative selon la classe d'âge, le sexe et le type de ménage



Remarque : les valeurs extrêmes ont été exclues (cf. chap. 3.3 RP) et les valeurs aberrantes ne sont pas représentées. Les pourcentages reflètent la répartition des revenus entre les différentes configurations sexe/ménage au sein des classes d'âge.
Données : WiSIER B, uniquement personnes actives. Calcul et représentation : IWSB.

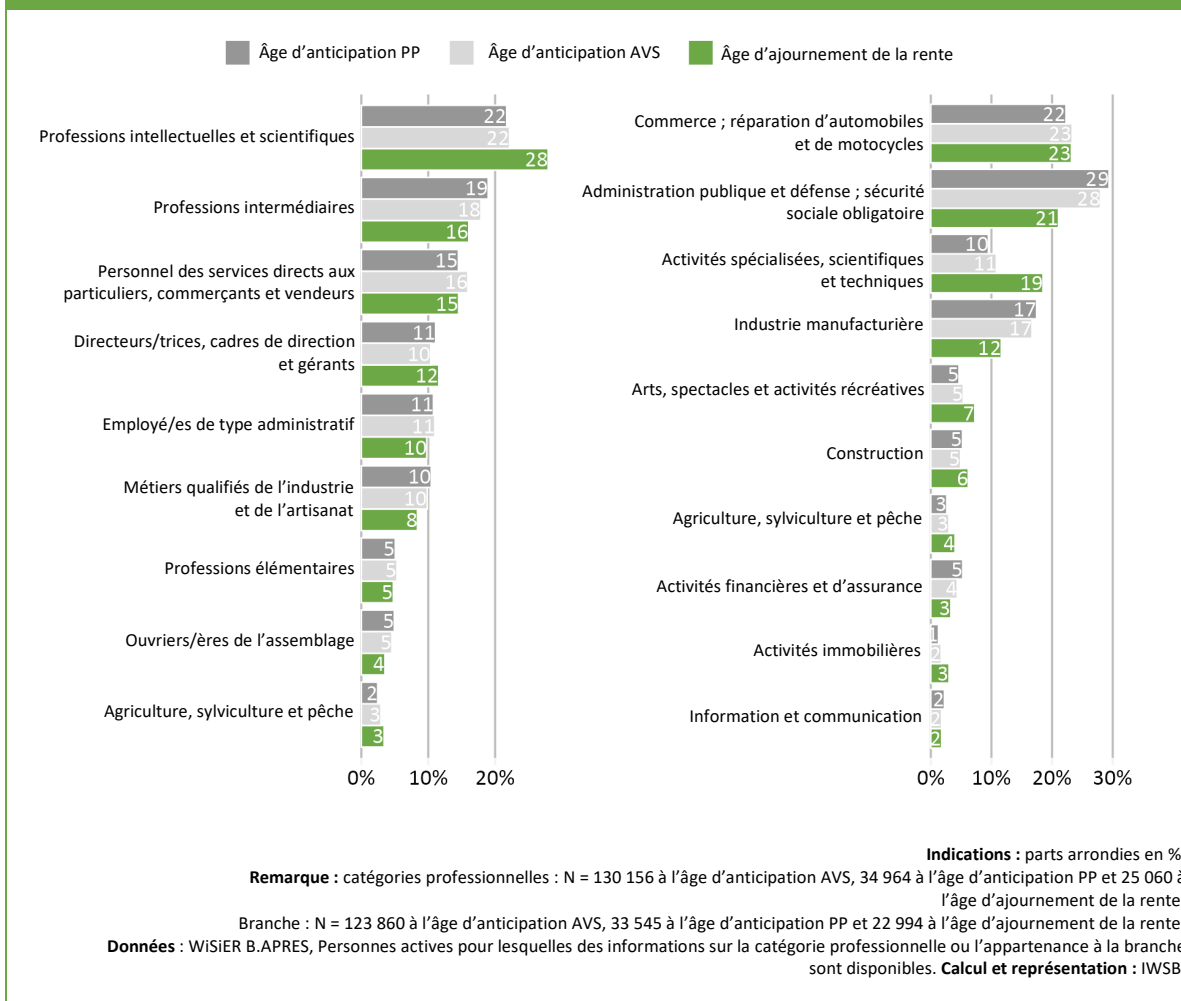
Exemple de lecture : 41 % des personnes actives à l'âge d'anticipation PP sont des femmes (13 % vivent dans un ménage individuel, 28 % dans un ménage de couple), 59 % de ces personnes actives sont des hommes (11 % vivent dans un ménage individuel, 48 % dans un ménage de couple). Le revenu de l'activité lucrative médian des femmes vivant dans un ménage individuel est d'environ 50 000 francs à l'âge d'anticipation PP, de 40 000 francs à l'âge d'anticipation AVS et d'environ 10 000 francs à l'âge d'ajournement de la rente. À l'âge d'ajournement de la rente, 41 % sont des femmes (15 % vivent dans un ménage individuel, 26 % dans un ménage de couple) et 59 %, des hommes (8 % vivent dans un ménage individuel, 51 % dans un ménage de couple).

Une analyse effectuée selon les **catégories professionnelles**³⁷ (Figure 11, panel de gauche) montre que les personnes qui continuent à travailler à l'âge d'ajournement de la rente sont surtout celles qui exercent une profession intellectuelle et scientifique (+6 points, de 22 % à l'âge d'anticipation PP à 28 % à l'âge d'ajournement de la rente), les directeurs, cadres de direction et gérants (+1 point, de 11 à 12 %) et les ouvriers qualifiés de l'agriculture, de la sylviculture et de la pêche (+1 point, de 2 à 3 %). Les personnes exerçant une profession intermédiaire sont moins nombreuses à travailler à l'âge d'ajournement de la rente qu'à l'âge d'anticipation PP (-3 points, de 19 à 16 %) ainsi que les employés de type administratif (de 11 à 10 %), les métiers qualifiés de l'industrie et de l'artisanat (de 10 à 8 %) et les conducteurs d'installations et de machines, et ouvriers de l'assemblage (de 5 à 4 %).

³⁷ L'enquête suisse sur la population active (ESPA) fournit des informations sur l'appartenance à la branche et sur la catégorie professionnelle pour un sous-groupe de personnes actives. Ces informations ne peuvent pas être prises en compte dans la régression car elles n'existent que pour les personnes actives.

En ce qui concerne l'appartenance à la branche (Figure 11, panel de droite), c'est la proportion des personnes ayant une activité spécialisée, scientifique ou technique qui affiche la plus forte hausse entre l'âge d'anticipation PP et l'âge d'ajournement de la rente (+9 points, de 10 à env. 19 %, Figure 11). Les personnes actives dans cette branche ont donc plutôt tendance à poursuivre leur activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite. En outre, on observe un glissement chez les indépendants : 17 % des personnes ayant une activité spécialisée, scientifique ou technique sont essentiellement indépendantes à l'âge d'anticipation PP contre 35 % à l'âge d'ajournement de la rente. Les personnes actives dans la construction enregistrent également une augmentation, bien que dans une mesure moindre, puisque leur part passe de 5 % à l'âge d'anticipation PP à 6 % à l'âge d'ajournement de la rente. Il en va de même pour les personnes actives dans les arts, les spectacles et les activités récréatives, dont la part passe de 5 à 7 % à l'âge d'ajournement de la rente.

Figure 11 Catégorie professionnelle et appartenance à la branche en fonction des classes d'âge



Exemple de lecture : 29 % des personnes actives à l'âge d'anticipation PP pour lesquelles des informations sur l'appartenance à la branche sont disponibles (panel de droite) travaillent dans l'administration publique, la défense ou la sécurité sociale obligatoire, elles sont 28 % à l'âge d'anticipation AVS et encore 21 % à l'âge d'ajournement de la rente.

On observe une diminution de la proportion de personnes actives dans l'administration publique, la défense et la sécurité sociale obligatoire (de 29 à 21 %), dans l'industrie manufacturière (de 17 à 12 %) et dans les activités financières et d'assurance (de 5 à 3 %). Dans ces branches également, ce sont plutôt les personnes

exerçant principalement à titre indépendant qui poursuivent leur activité lucrative : dans l'administration publique, la défense et la sécurité sociale obligatoire, par exemple, leur proportion augmente de 20 points, passant de 7 à 27 %. On sait déjà, grâce à la littérature, que le taux d'indépendants ne diminue que légèrement à l'âge du passage à la retraite tandis que le taux de salariés enregistre une baisse drastique (données ESPA, Suri et al. 2020); les indépendants sont donc plus nombreux à poursuivre leur activité lucrative au-delà de l'âge ordinaire de la retraite. En outre, certaines personnes qui étaient salariées assument des mandats en qualité d'indépendants à l'âge de la retraite, comme des fonctions de conseil et des mandats d'administrateurs, ce qui entraîne une hausse supplémentaire chez les indépendants par rapport aux salariés (Suri et al. 2020).

La **norme à l'âge d'ajournement de la rente** est donc d'être **non actif** (74 %, cf. Figure 9) et de percevoir une **rente AVS ou les deux rentes**. En outre, les personnes actives touchent en moyenne un revenu de l'activité lucrative nettement plus bas qu'avant l'âge ordinaire de la retraite. La moitié des personnes qui restent actives à l'âge d'ajournement de la rente touchent un revenu de l'activité lucrative inférieur à 13 000 francs par an (env. 1 000 francs par mois) – pour la majorité des personnes, le fait de rester actives génère plutôt un revenu supplémentaire et ne représente pas la principale source de revenus (cf. chap. 5.2 RP pour une analyse approfondie de l'importance de l'activité lucrative). La suite de ce document se concentre sur les personnes à l'âge d'ajournement de la rente, leur situation économique et leur situation professionnelle en tentant de répondre à la question suivante : qui exerce encore une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite et quels sont les facteurs qui interviennent à ce niveau ?

4.2 SITUATION ÉCONOMIQUE À L'ÂGE D'AJOURNEMENT DE LA RENTE

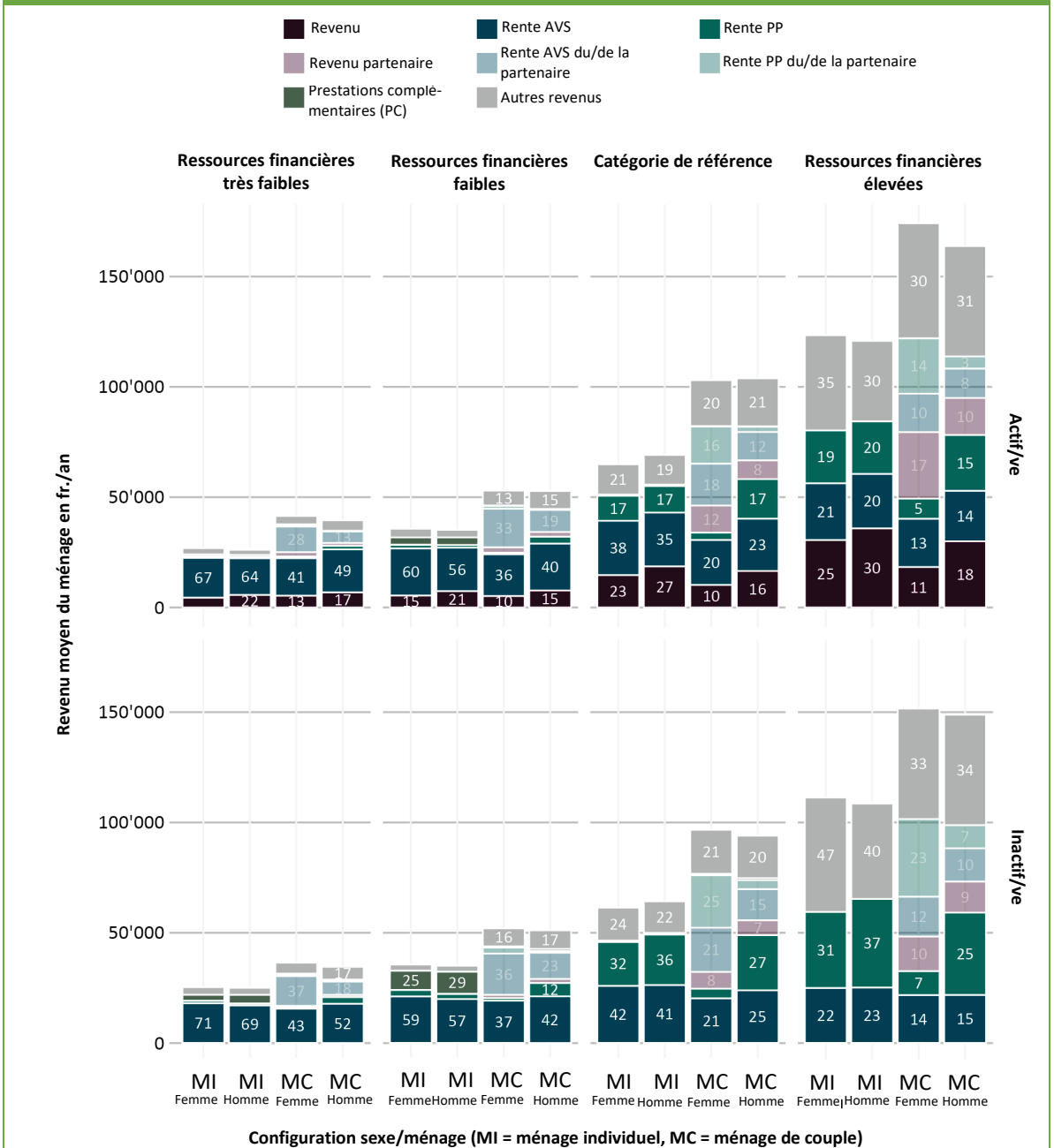
Le groupe de personnes qui poursuit une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite est constitué de 41 % de femmes et de 59 % d'hommes.³⁸ Les hommes sont nettement surreprésentés chez les personnes actives à l'âge d'ajournement de la rente – au total, la proportion d'hommes (actifs et non actifs) à l'âge d'ajournement de la rente est de 44 %. Les personnes actives à l'âge d'ajournement de la rente vivent plus souvent dans un ménage de couple (77 %) et leur partenaire est aussi plus souvent actif/active que la moyenne (37 % contre 24 %, que le ou la partenaire soit actif/active ou non à l'âge d'ajournement de la rente). Il est frappant de constater qu'un grand nombre de personnes ayant des ressources financières élevées (25 % contre 16 % au total) et particulièrement peu de personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles (7 % contre 15 % au total) poursuivent leur activité lucrative à l'âge d'ajournement de la rente. En outre, elles sont 21 % à avoir plus souvent que les personnes inactives une fortune nette au sein du ménage³⁹ de plus d'un million de francs (14 %), des immeubles (73 % contre 67 %) et des dettes (71 % contre 63 %). De plus, elles possèdent en moyenne un revenu moyen déterminant (RAM, cf. glossaire) de 71 595 francs, qui est donc supérieur de 8 399 francs au RAM des personnes inactives. De même, elles perçoivent une rente complète plus souvent que les personnes inactives (88 % contre 85 %), sont très souvent mariées (73 %), nées en Suisse (86 %) et/ou ont la nationalité suisse (95 %). Dans l'ensemble, les personnes actives semblent donc avoir en moyenne une situation économique meilleure que les personnes inactives.

La Figure 12 représente la composition du revenu moyen des personnes actives (panel du haut) et des personnes inactives (panel du bas) à l'âge d'ajournement de la rente.

³⁸ Tous les pourcentages et montants utilisés ici se trouvent au tableau 76 RP.

³⁹ Fortune nette corrigée selon les explications du chap. 3.3 RP.

Figure 12 Âge d'ajournement de la rente : revenu moyen du ménage par sexe, statut d'activité, configuration du ménage et catégories de revenu



Autres revenus, revenus de la fortune et 5 % des liquidités (cf. chap. 5.2 RP, figures 47 et 48 pour une représentation séparée). **Remarque** : les revenus inférieurs à 5 000 francs ne sont pas indiqués pour des raisons de place – les chiffres indiqués sont des parts exprimées en %. Les valeurs extrêmes ont été exclues (cf. chap. 3.3 RP). Les ménages avec enfants ne sont pas représentés. **Données** : WiSiER A.APRES. **Calcul et représentation** : IWSB.

Exemple de lecture : les femmes actives vivant dans un ménage de couple et possédant des ressources financières élevées contribuent en moyenne à hauteur de 29 % au revenu du ménage (activité lucrative : 11 %, rente AVS : 13 %, rente PP : 5 %), leur partenaire à hauteur de 41 % (activité lucrative : 17 %, rente AVS : 10 %, rente PP : 14 %) – les revenus restants ne sont pas spécifiques à la personne. Les hommes actifs vivant dans un ménage de couple et possédant des ressources financières élevées contribuent en moyenne à hauteur de 47 % au revenu du ménage (activité lucrative : 18 %, rente AVS : 14 %, rente PP : 15 %), leur partenaire à hauteur de 21 % (activité lucrative : 10 %, rente AVS : 8 %, rente PP : 3 %).

Une distinction est faite entre le revenu de l'activité lucrative et le revenu acquis sous forme de rentes attribuable à la personne considérée d'une part, et d'autre part, celui généré par le ou la partenaire. Les autres revenus (par ex. les paiements effectués entre les ménages, les contributions d'entretien et les successions non partagées), les revenus de la fortune et 5 % des liquidités sont représentés dans un souci d'exhaustivité, afin que les catégories de revenu qui nous intéressent puissent être mises en relation avec le revenu total des ménages, mais ils ne sont pas commentés ici (cf. chap. 5.2.1 RP, figures 47 et 48 pour une représentation séparée).

Comme dans le cas des catégories de revenu (par définition), les revenus observés dans les quatre catégories ont différents montants. La représentation de la composition des revenus donne une idée des facteurs expliquant les différences dans l'analyse agrégée :

- La valeur moyenne du **revenu de l'activité lucrative** est plus élevée chez les hommes que chez les femmes de la même configuration sexe/ménage, tant en valeur absolue qu'en valeur relative. L'importance de la part du revenu de l'activité lucrative est similaire pour les quatre catégories de revenu – notamment dans les ménages de couple – (les hommes qui vivent dans un ménage de couple et possèdent des ressources financières très faibles contribuent, avec le revenu issu de leur activité lucrative, à hauteur de 17 % au revenu du ménage, ceux ayant des ressources financières faibles à hauteur de 15 %, ceux de la catégorie de référence à hauteur de 16 % et ceux ayant des ressources financières élevées, à hauteur de 18 %). Dans les catégories de revenu supérieures, le revenu de l'activité lucrative du ou de la partenaire représente une part plus importante du revenu du ménage pour toutes les configurations de ménage. Les partenaires (hommes et femmes) n'ont pas forcément atteint l'âge d'ajournement de la rente – ainsi, un revenu élevé de l'activité lucrative du ou de la partenaire peut avoir pour conséquence que la personne elle-même se trouve dans une catégorie de revenu supérieure selon le revenu du ménage.
- Le montant des **rentes AVS** ne varie pas de manière drastique en valeur absolue, en raison du principe des rentes AVS (couverture des besoins vitaux plafonnée). Le seul constat notable est que les femmes qui vivent dans un ménage de couple semblent obtenir des rentes AVS inférieures en valeur absolue (cf. par ex. panel du bas). En outre, on constate que les personnes de la catégorie de référence et les personnes ayant des ressources financières élevées possèdent des rentes AVS légèrement plus élevées lorsqu'elles vivent dans un ménage individuel que lorsqu'elles vivent dans un ménage de couple. Ce constat s'explique d'une part par le « splitting » car, pour les personnes mariées, divorcées et veuves, le RAM est partagé pour le calcul de la rente, et d'autre part par le plafonnement des rentes AVS chez les personnes mariées.
- Outre les rentes AVS, les **rentes PP** contribuent de manière significative à expliquer les différences de montant des revenus acquis sous forme de rentes en fonction des catégories de revenu : les personnes ayant des ressources financières faibles ou très faibles perçoivent en moyenne des rentes PP très basses, voire aucune. (Parmi les personnes en situation financière précaire, 19 % des femmes actives, 23 % des femmes inactives, 21 % des hommes actifs et 27 % des hommes non actifs perçoivent une rente PP). A contrario, plus de la moitié des hommes de la catégorie de référence et des personnes ayant des ressources financières élevées (entre 59 et 77 %) perçoivent des rentes PP (et entre 37 et 44 % des femmes appartenant à ces catégories de revenu). Comme les prestations de la prévoyance professionnelle doivent être perçues lors de la cessation de l'activité lucrative, les valeurs (absolues et relatives) plus faibles des rentes PP chez les personnes actives peuvent provenir du fait que la rente PP n'est pas encore perçue ou

n'est perçue que partiellement. En outre, 41 % des hommes inactifs et 27 % des femmes inactives dans une situation économique précaire ont déjà perçu leur fortune de prévoyance sous forme de capital.⁴⁰

- Chez les **femmes vivant dans un ménage de couple** – qu'elles soient actives ou inactives –, les rentes de la prévoyance professionnelle⁴¹ représentent une part particulièrement faible du revenu total (de 1 % chez les femmes actives ayant des ressources financières faibles à 7 % chez les femmes inactives ayant des ressources financières élevées). Les rentes AVS des femmes vivant dans un ménage de couple ont elles aussi tendance à être plus basses que les rentes AVS des autres configurations sexe/ménage. Néanmoins, c'est le groupe « femme dans un ménage de couple » qui possède le revenu total le plus élevé de toutes les catégories de revenu, à l'exception des femmes actives appartenant à la catégorie de référence. Le revenu de l'activité lucrative et le revenu acquis sous forme de rentes du partenaire contribuent dans tous les cas dans une large mesure au revenu du ménage.

4.3 FACTEURS DÉTERMINANT LA POURSUITE DE L'ACTIVITÉ LUCRATIVE À L'ÂGE D'AJOURNEMENT DE LA RENTE

Après avoir observé la situation économique des personnes à l'âge d'ajournement de la rente, ce rapport décrit ci-après la façon dont les différentes caractéristiques influent sur la décision de rester actif ou non. Pour ce faire, une comparaison est établie entre la littérature disponible jusqu'ici et les résultats de notre estimation de la probabilité d'activité lucrative⁴² lorsque cela est possible.

FACTEURS SPÉCIFIQUES AU TRAVAIL ET À L'ENTREPRISE

Parmi les facteurs spécifiques au travail ou à l'entreprise qui favorisent la poursuite de l'activité lucrative, les **horaires de travail flexibles** sont l'une des conditions les plus importantes, selon la littérature existante (Hudomiet et al. 2020; Jansen et al. 2019; Maxin et Deller 2011; Shacklock, Brunetto, et Nelson 2009). La possibilité d'un retrait progressif du marché du travail et d'une perception graduelle de la rente a pour conséquence qu'une activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite est plutôt souhaitée (Voňková, 2009). De même, la **satisfaction au travail** accroît aussi bien la probabilité que l'activité lucrative continue jusqu'à l'âge ordinaire de la retraite que la probabilité qu'elle se poursuive au-delà (Fasbender et al., 2015; Oakman & Wells, 2013). Les données disponibles ne permettent pas d'observer les facteurs institutionnels tels que la flexibilité du travail ainsi que les facteurs individuels en rapport avec la satisfaction au travail. Les comptes individuels de l'AVS livrent un certain nombre d'informations sur le parcours professionnel des personnes observées : il est possible de calculer la part de l'activité indépendante et la part de l'activité lucrative de chaque personne entre 1982 et 2012. Ces deux types de données ne sont disponibles que pour la période pendant laquelle la personne observée se trouvait en Suisse.

⁴⁰ D'après le calcul d'une fortune de prévoyance hypothétique (cf. annexe A.1.3 RP).

⁴¹ Les rentes de la prévoyance professionnelle ne peuvent être perçues que lorsque la personne se retire de la vie active. S'agissant des personnes inactives, on peut donc partir du principe qu'elles perçoivent déjà la rente PP complète ou qu'elles ont déjà fait des retraits en capital dans le 2^e pilier. En ce qui concerne les personnes actives, il est possible qu'elles soient à l'avenir concernées par la perception de la rente PP.

⁴² Estimation à l'aide d'une régression logistique avec la variante dépendante « statut d'activité ». La représentation des effets marginaux moyens des variables intégrées dans le modèle ainsi que les résultats complets de la régression se trouvent en annexe (Tableau 10). Dans le texte, la probabilité d'activité lucrative de la personne de référence, autrement dit d'une personne ayant des caractéristiques moyennes, est indiquée à chaque fois.

PARCOURS PROFESSIONNEL

Il ressort des observations de cette étude que la probabilité la plus forte d'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite se trouve chez les personnes qui étaient indépendantes entre 1982 et 2012 (52 %). La **part de l'activité indépendante** a donc une **forte influence positive sur la probabilité d'activité lucrative**. D'après Balthasar et ses coauteurs (2003), la poursuite de l'activité lucrative des indépendants trouve plusieurs explications. Le manque de solutions de succession, l'intérêt pour son travail, le manque d'occupation en l'absence d'activité professionnelle ainsi que des considérations financières liées à l'assurance lacunaire des indépendants dans le cadre de la prévoyance professionnelle (2^e pilier) sont les motivations évoquées. D'après l'OFS (2018), les indépendants ont une couverture de prévoyance vieillesse nettement moins bonne que celle des salariés et sont beaucoup moins souvent affiliés à une caisse de pension – 45 % des indépendants contre 91 % des salariés. De plus, d'après l'étude actualisée sur la situation économique de la population réalisée par Warner et Gerber (2022), les indépendants font partie des personnes qui vivent dans des conditions financières plutôt difficiles. Dans le même temps, les obstacles à la poursuite du travail après l'âge ordinaire de la retraite semblent moins importants pour les indépendants que pour les salariés. En outre, il est possible que les personnes qui étaient salariées jusqu'ici entament une activité indépendante à la fin de leurs rapports de travail (Suri et al., 2020). Cette dernière possibilité n'est toutefois pas prise en compte avec la variable « part de l'activité indépendante entre 1982 et 2012 ».

La **part de l'activité lucrative** a, elle aussi, un **fort impact positif sur la probabilité d'activité lucrative** après l'âge ordinaire de la retraite. La probabilité que les personnes qui ont été actives pendant trente ans sans interruption (quel que soit leur taux d'occupation) poursuivent leur activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite est de 32 %. En revanche, cette probabilité est de 21 % pour les personnes dont la part de l'activité lucrative est moyenne (en activité 76 % du temps). Le parcours professionnel a donc une influence positive sur la probabilité d'activité lucrative et décrit pour ainsi dire le potentiel d'emploi, autrement dit la possibilité de rester en activité. Ainsi, si les périodes d'inactivité avant l'âge ordinaire de la retraite sont nombreuses, par exemple en raison de tâches d'assistance, de séjours à l'étranger, de problèmes de santé ou parce qu'aucun emploi n'a été trouvé (chômage), la probabilité de travailler après l'âge ordinaire de la retraite est plus basse (pour une part d'activité lucrative de 40 %, la probabilité d'activité lucrative est de 10 %).

CARACTÉRISTIQUES SOCIODÉMOGRAPHIQUES

Différentes études arrivent à la conclusion que l'âge légal de la retraite a une influence décisive sur le moment de la cessation de l'activité lucrative, comme c'est le cas pour le début de la perception de la rente (Lalive, Magesan, et Staubli 2017; Lalive et Parrotta 2016b; Seibold 2017; Staubli et Zweimüller 2013). Les données disponibles ont permis d'illustrer le recul constant de la participation au marché du travail entre 58 et 70 ans, avec une **nette rupture à l'âge ordinaire de la retraite** (recul de la participation de -25 points quel que soit le sexe, pour s'établir à 27 % chez les femmes entre 63 et 65 ans et à 41 % chez les hommes entre 64 et 66 ans (cf. chap. 5 RP). De plus, la régression confirme **l'influence négative de l'âge** sur la probabilité d'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite.

Selon Guggisberg et Künzi (2005), la probabilité de poursuite de l'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite est plus élevée chez les personnes ayant un **niveau de formation élevé** (cf. Suri et al. 2020). D'après nos données, également, les personnes ayant un **diplôme de degré tertiaire** affichent une **probabilité d'activité lucrative plus élevée** que les personnes ayant un diplôme d'un niveau inférieur (24 % contre 21 % à conditions de revenu et de fortune égales) ; en revanche, la différence entre le niveau secondaire I et le niveau

secondaire Il n'est pas significative. Par ailleurs, d'autres raisons expliquant la poursuite de l'activité lucrative sont liées au niveau de formation ; parmi les raisons possibles, citons une plus grande flexibilité du travail, l'intérêt pour son travail ou le sentiment d'accomplissement lié au travail. Le constat qui s'impose est que ce sont surtout les personnes qui exercent une profession intellectuelle ou une activité professionnelle spécialisée, scientifique ou technique qui restent le plus souvent actives⁴³.

Le statut migratoire en tant que tel a un effet négatif sur la probabilité d'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite (personnes non migrantes : 21 %, personnes migrantes : 18 %). En revanche, le fait d'être né à l'étranger ne renseigne pas beaucoup sur le temps que la personne a déjà passé en Suisse et si la migration a eu lieu enfant ou seulement durant la vie active. Le nombre d'années sans cotisations AVS est un indicateur mieux adapté à cet effet. En principe, seules les personnes qui ont émigré en Suisse, ont quitté la Suisse ou ont fait des séjours prolongés à l'étranger pendant lesquels elles n'ont pas cotisé à l'AVS ont des lacunes de cotisation. En outre, le nombre des années de cotisation manquantes fournit une indication sur l'âge de migration. Dans la base de données étudiée, 97 % des personnes non migrantes n'ont pas d'années de cotisation manquantes, contre 42 % pour les personnes migrantes (20 % des personnes migrantes ont plus de 10 années de cotisation manquantes). Bien que les personnes ayant des années de cotisation manquantes touchent en moyenne des rentes AVS plus basses, elles ne disposent pas forcément d'un revenu équivalent plus bas lui aussi.⁴⁴ **La probabilité d'activité lucrative est plus élevée chez les personnes avec un nombre important d'années de cotisation manquantes** : tandis que les personnes ayant entre 1 et 5 années de cotisation manquantes poursuivent un peu moins souvent leur activité lucrative que les personnes n'ayant pas d'années de cotisation manquantes (20 % contre 21 %), celles ayant entre 6 et 10 années de cotisation manquantes (24 %) et notamment celles ayant plus de 10 années de cotisation manquantes (33 %) poursuivent plus souvent leur activité lucrative à l'âge d'ajournement de la rente.

FACTEURS SOCIOÉCONOMIQUES

En ce qui concerne les facteurs socioéconomiques, Börsch-Supan et ses coauteurs (2015) montrent dans le cas de l'Allemagne que les personnes ayant des **revenus très faibles** et celles ayant des **revenus très élevés poursuivent souvent leur activité lucrative**. Trageser et al. (2012), en revanche, arrivent à la conclusion que la probabilité d'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite **augmente avec le revenu**. Selon An et al. (2004), un revenu lucratif plus élevé réduit la probabilité de se retirer du marché du travail. L'impact de la fortune est en revanche tout autre et accroît cette probabilité. Un revenu élevé va de pair avec des coûts d'opportunité élevés du retrait du marché du travail – le salaire élevé est abandonné au profit du temps libre. Une fortune élevée, en revanche, permet de majorer la rente de façon à pouvoir remplacer le revenu de l'activité lucrative et à maintenir le niveau de vie (An, Christensen, et Gupta 2004).⁴⁵ Il apparaît une **corrélation positive entre la situation économique et la probabilité d'activité lucrative** : plus la situation économique est bonne (en termes de revenu équivalent et de fortune) l'année qui précède, plus il est probable que la femme ou l'homme soit en

⁴³ Comme les variables « profession » et « branche » ne sont disponibles que pour les personnes actives, elles ne peuvent pas être intégrées dans le modèle.

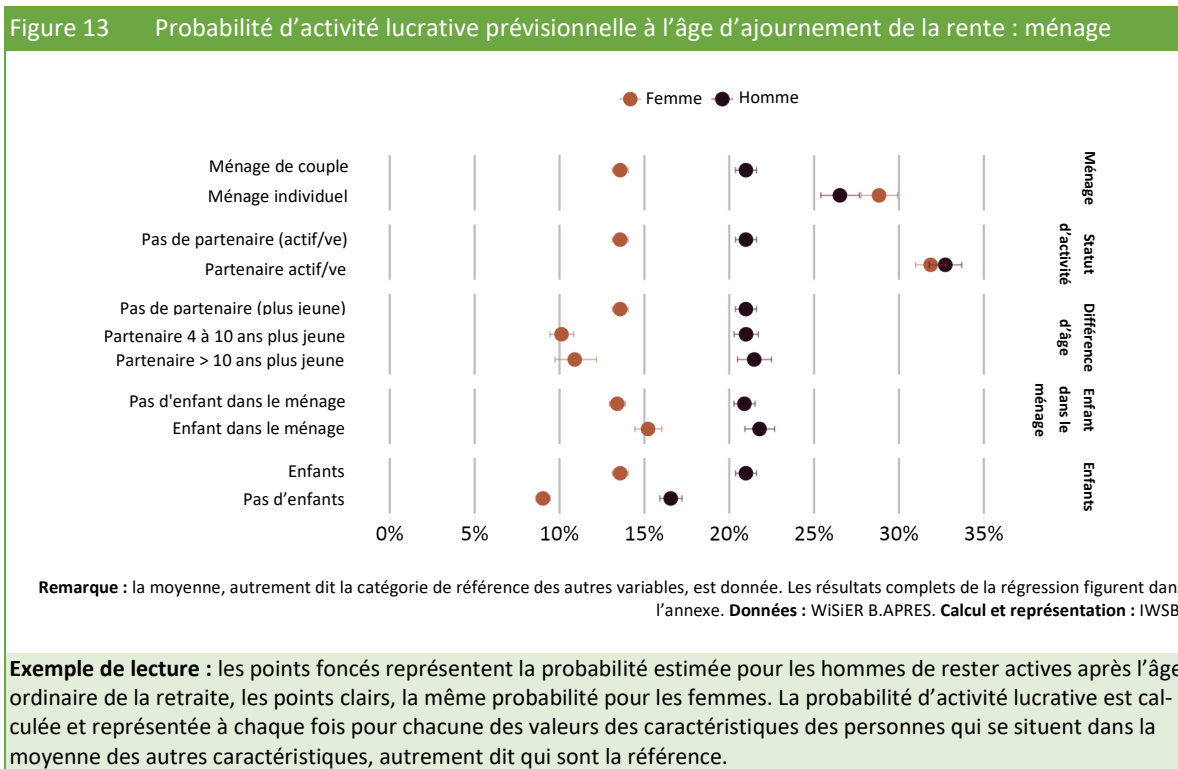
⁴⁴ Une personne qui gagne plus que la moyenne, ayant immigré en Suisse à l'âge de 40 ans, a dans le même temps des lacunes de cotisation ou d'assurance substantielles, des rentes AVS basses et un revenu équivalent élevé – dans de nombreux cas, les personnes migrantes perçoivent également des prestations de vieillesse de l'étranger, en plus de la rente AVS.

⁴⁵ Les revenus plus élevés sont à la fois la cause et la conséquence de l'activité lucrative. Afin de tenir compte de cet aspect, cette étude prend en considération dans la régression le revenu équivalent observé un an avant. Cependant, comme le statut d'activité un an avant a tout de même une influence sur la situation financière un an avant – il faut en tenir compte pour l'interprétation de l'impact.

activité l'année qui suit. Il n'est pas possible de confirmer un éventuel effet inverse de la fortune ni de mettre en évidence une probabilité d'activité lucrative accrue en présence d'un revenu équivalent très bas.⁴⁶

RÔLE DE LA SITUATION DU MÉNAGE

La participation au marché du travail plus faible des hommes vivant dans un ménage individuel par rapport à ceux vivant dans un ménage de couple s'explique par la différence d'état civil. À conditions égales, les hommes (mariés) vivant dans un ménage de couple ont une participation au marché du travail plus faible que les hommes (mariés) vivant dans un ménage individuel (cf. Figure 13). Toutefois, étant donné que les **personnes mariées** présentent une **participation au marché du travail plus élevée que les personnes célibataires** (21 % contre 15 %), que les hommes vivant dans un ménage individuel sont plus souvent célibataires et que cet effet est plus important que la différence entre les ménages individuels et les ménages de couple, les **hommes vivant dans un ménage de couple** affichent en définitive une **participation au marché du travail plus élevée que les hommes vivant dans un ménage individuel** (la Figure 17 en annexe représente la probabilité d'activité lucrative prévisionnelle pour un homme marié vivant dans un ménage de couple et pour un homme célibataire vivant dans un ménage individuel, toutes caractéristiques identiques par ailleurs, ce qui permet de bien voir cette corrélation).



En outre, la situation du ménage a une grande influence sur la probabilité d'activité lucrative des femmes : dans un ménage individuel, celles-ci sont environ deux fois plus souvent actives que celles qui vivent dans un ménage de couple (29 % contre 14 %) ; pour les femmes, l'impact du ménage est par ailleurs plus important que l'impact de l'état civil. C'est la raison pour laquelle les femmes qui vivent dans un ménage individuel sont

⁴⁶ Un montant équivalent à 5 % des liquidités est déjà pris en compte dans le revenu équivalent. Notre modèle ne comporte donc pas de variable de revenu pure. L'impact du revenu et de la fortune pourrait être analysé plus en détail.

plus souvent actives que les femmes vivant dans un ménage de couple. Cela amène une estimation de la probabilité d'activité lucrative identique pour les femmes qui vivent dans un ménage individuel et pour les hommes qui vivent dans un ménage de couple, à caractéristiques égales par ailleurs. Cela suggère que les **différences de sexe** observées de manière descriptive **sont dues aux rôles dévolus à l'un et l'autre sexe dans le contexte du couple et non pas aux différences de sexe en tant que telles.**

Le **statut d'activité du ou de la partenaire influence considérablement la propre probabilité d'activité lucrative.** Cet effet est à nouveau plus marqué chez les femmes (+18 points) que chez les hommes (+12 points). L'âge de la partenaire n'a pas d'influence significative sur les hommes ; pour les femmes, la probabilité d'activité lucrative est jugée plus faible lorsque le partenaire est plus jeune de plus de 3 ans. Les femmes et les hommes ayant des enfants (au sens biologique du terme) présentent une probabilité plus élevée de rester actifs à l'âge d'ajournement de la rente que s'ils n'ont pas d'enfants ; si un enfant vit (encore) dans le même ménage, cette probabilité est encore plus élevée.

4.4 REVENU DE L'ACTIVITÉ LUCRATIVE ET FRANCHISE DE COTISATION

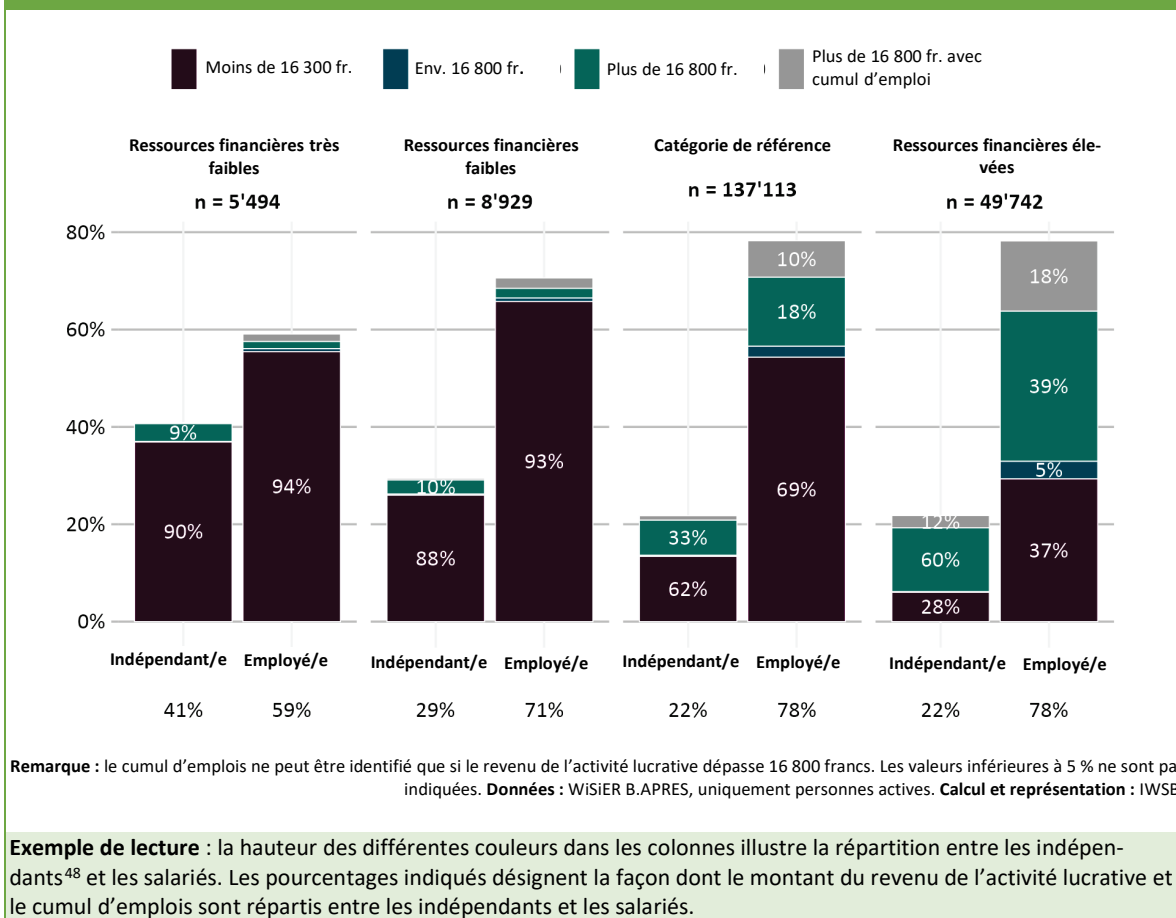
Après l'âge ordinaire de la retraite, les cotisations AVS, AI et APG doivent continuer à être versées sur la part du revenu lucratif qui dépasse 16 800 francs par an ou 1400 francs par mois ; au total, cela représente 10,3 % du salaire pour l'année 2015. En cas de cumul d'emplois, autrement dit lorsque le salaire est versé par différents employeurs, la franchise s'applique à chaque emploi –activités salariées ou indépendantes. Par conséquent, les personnes touchent certes des revenus de l'activité lucrative qui, additionnés, peuvent dépasser la franchise, mais elles ne paient pas ou peu de cotisations salariales du fait du cumul d'emplois.⁴⁷

Peuvent profiter de la réglementation actuelle selon laquelle la franchise peut être déduite de chaque revenu de l'activité lucrative en cas de cumul d'emplois en premier lieu les personnes dont le total des revenus de l'activité lucrative dépasse 16 800 francs par an ou 1400 francs par mois. Pour les personnes exerçant plusieurs emplois et dont le revenu est inférieur à la franchise, cela ne fait aucune différence.

Au total, 62 % des revenus de l'activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite sont inférieurs à la franchise de 16 800 francs et nous identifions un cumul d'emplois pour 10 % des personnes actives (à l'âge d'ajournement de la rente). Les personnes ayant des ressources financières élevées ont plus souvent des emplois multiples (cf. Figure 14, 12 % des indépendants et 18 % des salariés) que les personnes de la catégorie de référence (10 % des salariés) ou que les personnes ayant des ressources financières faibles (2 %) ou très faibles (1 %). Les faibles pourcentages observés chez les personnes ayant des revenus faibles ou très faibles ne sont pas étonnants car au total, ces personnes touchent rarement des revenus de l'activité lucrative supérieurs à 16 800 francs et aucun cumul d'emploi ne peut être identifié parmi elles.

⁴⁷ Le cumul d'emplois est identifié en comparant le revenu de l'activité lucrative imposable à partir des données fiscales et le revenu soumis à cotisations à partir des données des comptes AVS individuels (données CI). La franchise est déduite du revenu imposable. Si, après déduction de la franchise, le revenu est supérieur au revenu soumis à cotisations, on considère qu'il y a cumul d'emplois. Les personnes qui ont plusieurs emplois et dont le total des revenus de l'activité lucrative est inférieur à la franchise ne peuvent être considérées comme pratiquant le cumul d'emplois.

Figure 14 Âge d'ajournement de la rente : répartition des indépendants et des salariés en fonction du montant du revenu et du cumul d'emplois



La part de l'activité indépendante diminue avec le revenu de l'activité lucrative. Toutefois, comme la catégorie de référence et les personnes ayant des ressources financières élevées représentent 93 % des personnes actives à l'âge d'ajournement de la rente, on trouve un plus grand nombre d'indépendants dans les catégories de revenu supérieures. Néanmoins, la part importante des indépendants ayant des ressources financières très faibles (41 %) est frappante. Parmi eux, 90 % perçoivent un revenu de l'activité lucrative inférieur à la franchise de 16 800 francs. Les indépendants ayant des ressources financières élevées perçoivent plus souvent un revenu supérieur à la franchise que les salariés (72 % contre 57 %). Le revenu de l'activité lucrative médian des indépendants à l'âge d'ajournement de la rente est supérieur au revenu de l'activité lucrative médian des salariés (cf. Figure 16 en annexe).

Par ailleurs, l'optimisation qui a lieu pour les revenus avoisinant la franchise intervient plus souvent que la moyenne chez les salariés : au total, 5600 revenus de l'activité lucrative se situent au niveau de la franchise ou sont proches de celle-ci (entre 16 300 et 16 800 francs). Parmi ces revenus de l'activité lucrative proches de la franchise, 92 % proviennent des personnes exerçant essentiellement en tant que salariées et 8 % de personnes exerçant essentiellement à titre indépendant. Les données disponibles ne permettent pas d'étudier le rôle des employeurs dans l'optimisation des charges sociales.

⁴⁸ Sont considérées comme indépendantes les personnes dont plus de 50 % du revenu de l'activité lucrative proviennent de l'activité indépendante selon les données fiscales (cf. définition au chap. 3.3 RP).

4.5 CONCLUSION

L'importance de l'activité lucrative diminue sensiblement entre la période qui précède l'âge ordinaire de la retraite et celle qui la suit, tant du point de vue de la participation au marché du travail que du point de vue du montant des revenus générés par l'activité lucrative. Une comparaison entre la population active et la population inactive à l'âge d'ajournement de la rente montre que les **personnes actives** ont tendance à se trouver dans une **situation économique meilleure** – bien que l'exercice d'une activité lucrative ne soit pas seulement la conséquence, mais aussi la raison, d'une bonne situation financière.

Il existe une **corrélation positive** entre la **situation économique** et la **probabilité d'activité lucrative** à l'âge d'ajournement de la rente pour les personnes touchant une rente AVS : plus la situation économique est bonne (en termes de revenu équivalent et de fortune) l'année qui précède, plus il est probable que la personne, homme ou femme, soit en activité l'année qui suit. En ce qui concerne les personnes ayant des ressources financières élevées, les coûts d'opportunité sont probablement plus significatifs, car elles disposent d'un revenu de l'activité lucrative plutôt élevé.

Pour ce qui est des rôles joués par les sexes dans le ménage, on a pu montrer que la **probabilité d'activité lucrative dans les ménages individuels était même plus élevée chez les femmes** que chez les hommes. La probabilité d'activité lucrative plus faible observée chez les femmes est donc due en premier lieu au rôle de la femme dans le contexte du couple et non pas au sexe en tant que tel. En outre, d'une manière générale, la **présence d'enfants accroît** considérablement la **probabilité** de continuer à travailler après l'âge ordinaire de la retraite ; cette probabilité est encore accrue à l'âge d'ajournement de la rente, si cet enfant est toujours dans le ménage. Le **statut d'activité du ou de la partenaire influence la probabilité d'activité lucrative** pour les hommes et les femmes de façon fortement **positive** : si le ou la partenaire d'une personne travaille, la probabilité que cette personne poursuive son activité lucrative est plus élevée.

Comme d'autres études l'ont déjà mis en lumière, et comme le confirme la présente analyse, les **indépendants** continuent plus souvent à travailler **après l'âge ordinaire de la retraite**. De plus, un **faible nombre de périodes d'interruption** et un **niveau de formation élevé** augmentent la **probabilité d'activité lucrative**. Les indépendants sont sous-représentés dans le groupe des personnes qui perçoivent une rente PP car ils possèdent plus rarement une couverture dans le cadre de la prévoyance professionnelle. D'après la littérature existante, l'insuffisance de solutions de succession et le manque d'occupation en l'absence d'activité professionnelle motivent également le choix des personnes indépendantes de poursuivre leur activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite (Balthasar et al. 2003). Le fait de présenter un faible nombre d'interruptions professionnelles est un indicateur du parcours professionnel et personnel et peut donc être considéré comme une approximation de la **possibilité d'exercer une activité lucrative**. En outre, la présence de **lacunes de cotisation ou d'assurance AVS substantielles** (plus de 10 années manquantes) accroît nettement la probabilité de travailler à l'âge d'ajournement de la rente. Un grand nombre d'années de cotisation manquantes ne s'observe pratiquement que chez les personnes migrantes et indiquent que la personne a passé au moins 10 ans de sa vie active hors de Suisse.

Ce sont **essentiellement les salariés** qui réalisent un revenu lucratif avoisinant la franchise à l'âge d'ajournement de la rente. Les données disponibles ne permettent toutefois pas d'étudier le rôle des employeurs dans l'optimisation des charges sociales. Les personnes qui **profitent de la réglementation applicable au cumul d'emplois** (la franchise de cotisation s'applique à chaque emploi considéré individuellement) sont surtout **celles qui ont des ressources financières élevées**. Le revenu de l'activité lucrative des personnes ayant des

ressources financières faibles ou très faibles est majoritairement inférieur à la franchise. Malgré la réglementation applicable au cumul d'emplois, elles ne devraient donc pas non plus payer de cotisations salariales.

5 RÉFÉRENCES BIBLIOGRAPHIQUES CITÉES DANS LA VERSION SUCCINCTE

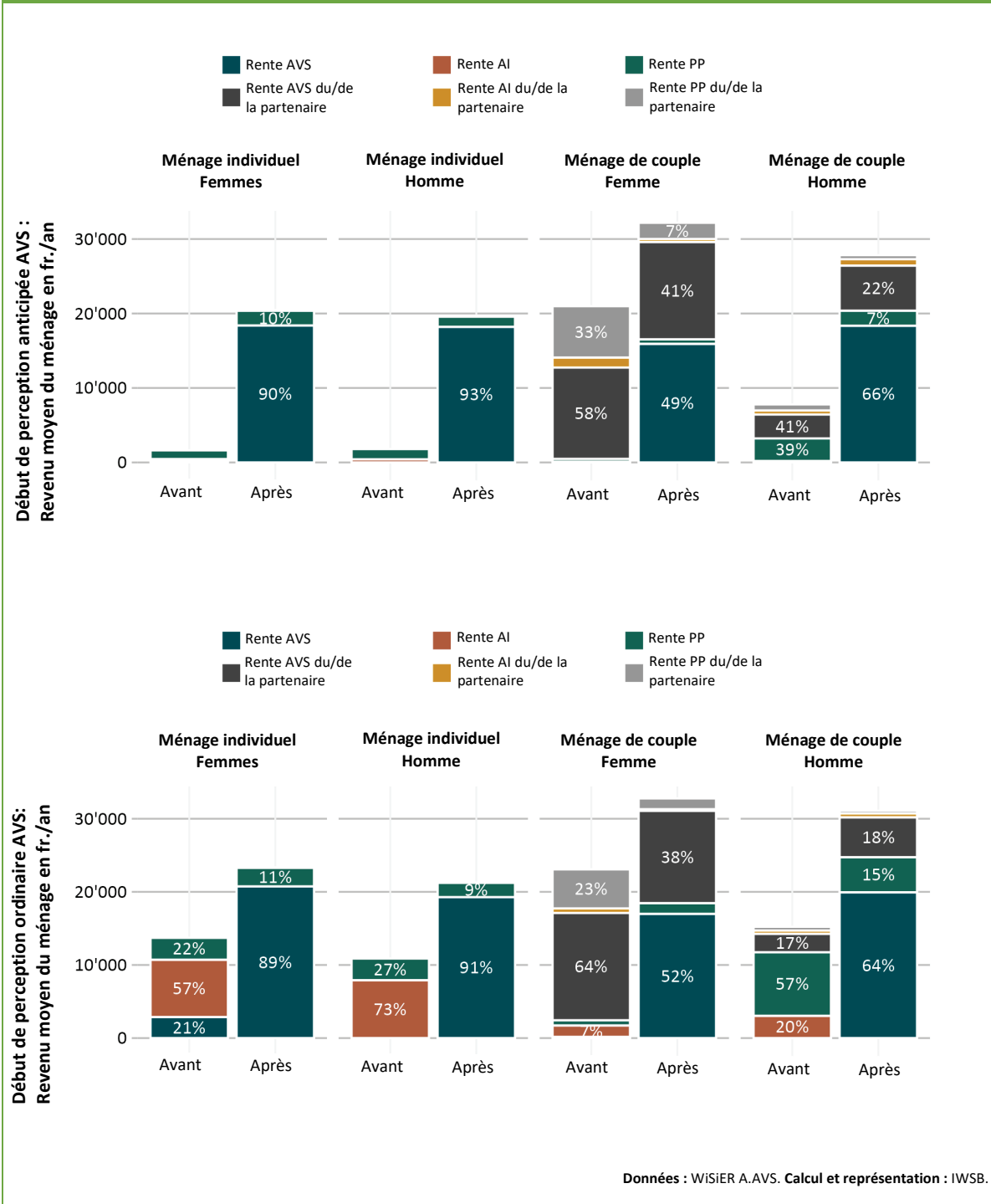
- An, Mark Y., Bent Jesper Christensen, et Nabanita Datta Gupta. 2004. „Multivariate Mixed Proportional Hazard Modelling of the Joint Retirement of Married Couples“. *Journal of Applied Econometrics* 19(6): 687–704.
- Balthasar, A. et al. 2003. *Der Übergang in den Ruhestand – Wege, Einflussfaktoren und Konsequenzen*. Berne: Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- Bloemen, Hans G. 2011. „The Effect of Private Wealth on the Retirement Rate: An Empirical Analysis: Effect of Private Wealth on Retirement Rate“. *Economica* 78(312): 637–55.
- Börsch-Supan, Axel et al. 2015. „Erwerbsbeteiligung und Erwerbsintensität Älterer in Deutschland vor und nach dem Renteneintritt“. MEA Discussion Papers 04–2015. http://mea.mpisoc.mpg.de/uploads/user_mea_discussionpapers/1643_04-2015.pdf (26 avril 2020).
- Bütler, Monika, Olivia Huguenin, et Federica Teppa. 2004. „What Triggers Early Retirement? Results from Swiss Pension Funds“. SSRN Scholarly Paper. <https://papers.ssrn.com/abstract=556727> (12 mars 2020).
- Der Übergang in den Ruhestand: Wege, Einflussfaktoren und Konsequenzen; Bericht im Rahmen des Forschungsprogramms zur längerfristigen Zukunft der Alterssicherung (IDA ForAlt). 2003. Berne: Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- Dorn, David, et Alfonso Sousa-Poza. 2005. „The determinants of early retirement in Switzerland“. *Swiss Journal of Economics and Statistics* 141(2): 247–83.
- Eismann, Maria. 2020. *Deciding together? Spousal influence on the retirement process*. Amsterdam.
- Eismann, Maria, Kène Henkens, et Matthijs Kalmijn. 2019. „Why Singles Prefer to Retire Later“. *Research on Aging* 41(10): 936–60.
- Fasbender, Ulrike, Mo Wang, Jan-Bennet Voltmer, et Jürgen Deller. 2015. „The Meaning of Work for Post-Retirement Employment Decisions“. *Work, Aging and Retirement*: wav015.
- Fluder, Robert et al. 2015. *Gender Pension Gap in der Schweiz. Geschlechtsspezifische Unterschiede bei den Altersrenten*. Berne: Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- French, Eric, et John Bailey Jones. 2017. „Health, Health Insurance, and Retirement: A Survey“. *Annual Review of Economics* (Vol. 9): 383–409.
- Guggisberg, J., et K. Künzi. 2005. *Lage der Personen vor und nach Erreichen des ordentlichen Rentenalters*. Berne: Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- Hagan, Ronald, Andrew M. Jones, et Nigel Rice. 2009. „Health and retirement in Europe“. *International Journal of Environmental Research and Public Health* 6(10): 2676–95.
- Hudomiet, Péter, Michael D. Hurd, Andrew M. Parker, et Susann Rohwedder. 2020. „The Effects of Job Characteristics on Retirement“. *Journal of Pension Economics and Finance*: 1–17.
- Ilmakunnas, Pekka, et Seija Ilmakunnas. 2018. „Health and retirement age: Comparison of expectations and actual retirement“. *Scandinavian Journal of Public Health* 46(19): 18–31.
- Jansen, Anne, Melanie Höchner, Hartmut Schulze, et Martina Zölch. 2019. „Does workplace flexibility help to retain older workers in their career jobs up to and beyond retirement age? A qualitative study in the knowledge-intensive sector in Switzerland“. *Die Unternehmung* 73(3): 229–49.
- Lalive, Rafael, Arvind Magesan, et Stefan Staubli. 2017. „Raising the Full Retirement Age: Defaults vs Incentives“. NBER Working Papers 17–12: 1–57.

- Lalive, Rafael, et Pierpaolo Parrotta. 2016a. „How Does Pension Eligibility Affect Labor Supply in Couples?“ *Labour Economics*. <https://hal.archives-ouvertes.fr/hal-01512765> (4 mai 2020).
- . 2016b. *How Does Pension Eligibility Affect Labor Supply in Couples?* Rochester, NY: Social Science Research Network. SSRN Scholarly Paper. <https://papers.ssrn.com/abstract=2872618> (8 mai 2020).
- Loretto, Wendy, et Sarah Vickerstaff. 2013. „The domestic and gendered context for retirement“. *Human relations* 66(1): 65–86.
- Mäcken, Jana. 2019. „Work Stress among Older Employees in Germany: Effects on Health and Retirement Age“ éds. Adrian Loerbroks. *PLOS ONE* 14(2): e0211487.
- Maxin, Leena, et Jürgen Deller. 2011. „Beschäftigung statt Ruhestand: Individuelles Erleben von Silver Work“. *Zeitschrift für Bevölkerungswissenschaft*. <http://www.comparativepopulationstudies.de/index.php/CPoS/article/view/57/44> (20 avril 2020).
- Oakman, Jodi, et Yvonne Wells. 2013. „Retirement Intentions: What Is the Role of Push Factors in Predicting Retirement Intentions?“ *Ageing and Society* 33(6): 988–1008.
- OFS. 2018. „L'activité indépendante en Suisse en 2017“. *Actualités OFS 03 Travail et rémunération*.
- . 2020. *Vie active et rémunération du travail – Définitions*. <https://www.bfs.admin.ch/bfs/fr/home/statistiques/catalogues-banques-donnees/publications.assetdetail.13647303.html> (24 février 2022).
- Seibold, Arthur. 2017. „Statutory Ages as Reference Points for Retirement: Evidence from Germany“, 1–89.
- Shacklock, K., Y. Brunetto, et S. Nelson. 2009. „The Different Variables That Affect Older Males' and Females' Intentions to Continue Working“. *Asia Pacific Journal of Human Resources* 47(1): 79–101.
- CSIAS. 2022. „Normes centrales pour la conception et le calcul de l'aide sociale“. https://rl.skos.ch/lexoverview-home/lex-RL_D_3_3 (19 avril 2022).
- Staubli, Stefan, et Josef Zweimüller. 2013. „Does Raising the Early Retirement Age Increase Employment of Older Workers?“ *Journal of Public Economics* 108: 17–32.
- Suri, Mirjam, Miriam Frey, Adrian Wüest, et Michael Morlok. 2020. „Erwerbstätigkeit über das ordentliche Rentenalter hinaus“ hrsg. SECO. *Grundlagen für die Wirtschaftspolitik* (13).
- Trageser, Judith, Stephan Hammer, et Juliane Fliedner. 2012. *Altersrücktritt im Kontext der demografischen Entwicklung*. Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- Voňková, Hana. 2009. „How Sensitive Are Retirement Decisions to Financial Incentives: A Stated Preference Analysis“. *IZA Discussion Paper* (4505): 1–41.
- Wanner, Philippe. 2019. „Préparation d'une base de données sur la situation économique des personnes en âge d'activité et à l'âge de la retraite (WiSiER)“. *Aspects de la sécurité sociale* 4/19. <https://www.bsv.admin.ch/bsv/de/home/publikationen/forschung/forschungspublikationen.html> (5 mai 2020).
- Wanner, Philippe, et Alexis Gabadinho. 2008. *Die wirtschaftliche Situation von Erwerbstätigen und Personen im Ruhestand*. Berne: Office fédérale des assurances sociales.
- Wanner, Philippe, et Roxane Gerber. 2022. „La situation économique de la population en âge d'activité et à l'âge de la retraite“. *Aspects de la sécurité sociale. Rapport de recherche no 4/22*. Berne: Office fédérale des assurances sociales.

A. ANNEXE

A.1 DÉBUT DE LA PERCEPTION DE LA RENTE

Figure 15 Début de la perception de la rente AVS : revenu acquis sous forme de rentes en fonction de la configuration sexe/ménage



Les résultats de la régression sont présentés ci-après. À cet effet, les coefficients de la régression logistique (ci-après « coeff. logit ») sont indiqués avec les erreurs standard robustes (ES) et les valeurs p correspondantes ainsi qu'avec les effets marginaux moyens (EMM).

Tableau 4 Résultats de la régression logistique : début de perception anticipée AVS					
	Variable	Coeff. logit	ES	Valeur p	EMM
Personne	Sexe (réf. : femme)	0,051	0,150	0,735	0,001
	État civil (réf. : marié/e)				
	Célibataire	0,296	0,129	0,022	0,023
	Divorcé/e	0,520	0,095	0,000	0,043
	Veuf/ve	-0,906	0,203	0,000	-0,044
	Actif/ve t-1 (réf. : oui)	-0,596	0,059	0,000	-0,042
	Indépendant/e t-1 (réf. : non)	-0,196	0,122	0,109	-0,013
	Nationalité (réf. : CH)				
	UE/AELE	0,112	0,111	0,313	0,008
	États tiers	0,426	0,180	0,018	0,036
	Niveau de formation (réf. : Sec. II)				
	Sec. I	0,003	0,063	0,961	0,000
Tertiaire	-0,298	0,078	0,000	-0,020	
Partenaire	Différence d'âge (réf. : pas de partenaire [plus jeune])				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune	-0,099	0,187	0,595	-0,020
	Partenaire > 10 ans plus jeune	0,175	0,254	0,492	-0,006
	Différence d'âge x sexe (réf. : pas de partenaire [plus jeune] ; femme)				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune x sexe	-0,384	0,214	0,073	
	Partenaire > 10 ans plus jeune x sexe	-0,556	0,297	0,062	
	Partenaire rentier/ère t-1 (réf. : non)	-0,243	0,099	0,015	-0,023
	Partenaire rentier/ère t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,185	0,148	0,212	
	Partenaire actif/ve t-1 (réf. : non)	0,246	0,093	0,008	0,017
	Partenaire actif/ve t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,041	0,126	0,748	
Ménage	Ménage de couple (réf. : oui)	-0,705	0,144	0,000	-0,032
	Ménage de couple x sexe (réf. : oui ; femme)	0,460	0,172	0,007	
	Enfants (réf. : oui)	0,188	0,089	0,034	0,012
	Enfants x sexe (réf. : oui ; femme)	-0,052	0,119	0,665	
Fortune	Fortune nette corr. > 1 mio fr. (réf. : non)	-0,256	0,070	0,000	-0,018
	Fortune nette corr. ≤ 0 fr. (réf. : non)	0,650	0,083	0,000	0,058
Revenu	Catégories de revenu (réf. : catégorie de référence)				
	Ressources financières très faibles	1,359	0,072	0,000	0,153
	Ressources financières faibles	0,603	0,103	0,000	0,051
	Ressources financières élevées	-0,602	0,104	0,000	-0,031
Parcours professionnel	Revenu moyen de l'activité lucrative 1982-2012 (numérique, centré sur la moyenne, en dizaine de milliers de fr.)	-0,017	0,009	0,065	-0,001
	Part de l'activité indépendante (numérique)	0,116	0,140	0,407	0,008
	Années de cotisation manquantes AVS (réf. : aucune)				
	1 à 5 ans	-0,247	0,119	0,038	-0,016
	6 à 10 ans	0,179	0,139	0,198	0,014
	Plus de 10 ans	-0,132	0,124	0,288	-0,009
	Intercept	-2,181	0,121	0,000	
Observations / Pseudo R ²		21 327 / 0,0822			
Remarque : EMM = effet marginal moyen, ES = erreurs standard robustes. Les EMM des valeurs interagissantes sont attribuées à la caractéristique individuelle normale. Données : WiSiER A2.AVS. Calcul et représentation : IWSB.					
Exemple de lecture : la probabilité d'anticiper la perception de la rente AVS est plus faible de 2 points (-0,020 EMM) chez les personnes ayant une formation de degré tertiaire que chez celles ayant une formation de degré secondaire II (catégorie de référence : niveau de formation). L'effet est significativement différent de 0 (valeur p = 0,000 < 0,01).					

Tableau 5 Résultats de la régression logistique : début de perception ordinaire AVS

	Variable	Coeff. logit	ES	Valeur p	EMM
Personne	Sexe (réf. : femme)	0,637	0,307	0,038	0,012
	État civil (réf. : marié/e)				
	Célibataire	-0,070	0,202	0,727	-0,002
	Divorcé/e	-0,286	0,147	0,052	-0,009
	Veuf/ve	0,300	0,236	0,203	0,007
	Actif/ve t-1 (réf. : oui)	0,429	0,100	0,000	0,012
	Indépendant/e t-1 (réf. : non)	-0,333	0,172	0,053	-0,011
	Nationalité (réf. : CH)				
	UE/AELE	-0,049	0,179	0,785	-0,001
	États tiers	-0,161	0,329	0,624	-0,005
	Niveau de formation (réf. : Sec. II)				
	Sec. I	0,263	0,140	0,059	0,006
Tertiaire	-0,342	0,101	0,001	-0,011	
Partenaire	Différence d'âge (réf. : pas de partenaire [plus jeune])				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune	-1,000	0,284	0,000	-0,026
	Partenaire > 10 ans plus jeune	0,417	0,766	0,587	-0,014
	Différence d'âge x sexe (réf. : pas de partenaire [plus jeune] ; femme)				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune x sexe	0,645	0,341	0,059	
	Partenaire > 10 ans plus jeune x sexe	-1,318	0,797	0,098	
	Partenaire rentier/ère t-1 (réf. : non)	0,417	0,230	0,070	-0,003
	Partenaire rentier/ère t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,896	0,298	0,003	
	Partenaire actif/ve t-1 (réf. : non)	0,199	0,205	0,334	0,003
	Partenaire actif/ve t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,176	0,249	0,479	
Ménage	Ménage de couple (réf. : oui)	-0,512	0,290	0,078	-0,025
	Ménage de couple x sexe (réf. : oui ; femme)	-0,386	0,335	0,249	
	Enfants (réf. : oui)	-0,115	0,142	0,420	0,000
	Enfants x sexe (réf. : oui ; femme)	0,233	0,191	0,223	
Fortune	Fortune nette corr. > 1 mio fr. (réf. : non)	-0,395	0,099	0,000	-0,012
	Fortune nette corr. ≤ 0 fr. (réf. : non)	0,183	0,214	0,392	0,005
Revenu	Catégories de revenu (réf. : catégorie de référence)				
	Ressources financières très faibles	-0,365	0,168	0,029	-0,010
	Ressources financières faibles	0,308	0,261	0,237	0,006
	Ressources financières élevées	-0,623	0,104	0,000	-0,020
Parcours professionnel	Revenu moyen de l'activité lucrative 1982-2012 (numérique, centré sur la moyenne, en dizaine de milliers de fr.)	-0,035	0,007	0,000	-0,001
	Part de l'activité indépendante (numérique)	-0,221	0,216	0,304	-0,006
	Années de cotisation AVS manquantes (réf. : aucune)				
	1 à 5 ans	-0,390	0,175	0,026	-0,012
	6 à 10 ans	-0,923	0,207	0,000	-0,036
	Plus de 10 ans	-1,263	0,149	0,000	-0,057
	Intercept	3,942	0,257	0,000	

Observations / Pseudo R² 19 535 / 0,101

Remarque : EMM = effet marginal moyen, ES = erreurs standard robustes. Les EMM des valeurs interagissantes sont attribuées à la caractéristique individuelle normale. Données : WiSIER A2.AVS. Calcul et représentation : IWSB.

Exemple de lecture : la probabilité d'anticiper la perception de la rente AVS est plus faible de 1,1 point (-0,011 EMM) chez les personnes ayant une formation de degré tertiaire que chez celles ayant une formation de degré secondaire II (catégorie de référence : niveau de formation). L'effet est significativement différent de 0 (valeur p = 0,000 < 0,01).

Tableau 6 Résultats de la régression logistique : début de perception anticipée PP					
	Variable	Coeff. logit	ES	Valeur p	EMM
Personne	Sexe (réf. : femme)	0,318	0,127	0,012	0,009
	État civil (réf. : marié/e)				
	Célibataire	0,426	0,091	0,000	0,096
	Divorcé/e	0,017	0,072	0,816	0,004
	Veuf/ve	0,321	0,108	0,003	0,073
	Nationalité (réf. : CH)				
	UE/AELE	-0,475	0,086	0,000	-0,108
	États tiers	-0,362	0,161	0,024	-0,083
	Niveau de formation (réf. : Sec. II)				
	Sec. I	-0,035	0,054	0,515	-0,008
Tertiaire	0,093	0,049	0,057	0,021	
Partenaire	Différence d'âge (réf. : pas de partenaire [plus jeune])				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune	-0,803	0,158	0,000	-0,161
	Partenaire > 10 ans plus jeune	-0,887	0,248	0,000	-0,211
	Différence d'âge x sexe (réf. : pas de partenaire [plus jeune] ; femme)				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune x sexe	0,125	0,170	0,462	0,000
	Partenaire > 10 ans plus jeune x sexe	-0,122	0,271	0,652	0,000
	Partenaire rentier/ère t-1 (réf. : non)	-0,911	0,091	0,000	-0,276
	Partenaire rentier/ère t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,541	0,117	0,000	0,000
Ménage	Partenaire actif/ve t-1 (réf. : non)	0,304	0,085	0,000	0,039
	Partenaire actif/ve t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,228	0,103	0,027	0,000
	Ménage de couple (réf. : oui)	-0,849	0,121	0,000	-0,202
	Ménage de couple x sexe (réf. : oui ; femme)	-0,100	0,140	0,474	0,000
Fortune	Enfants (réf. : oui)	0,320	0,071	0,000	0,056
	Enfants x sexe (réf. : oui ; femme)	-0,124	0,092	0,177	0,000
	Fortune nette > 1 mio fr. (réf. : non)	-0,160	0,047	0,001	-0,036
	Fortune nette ≤ 0 fr. (réf. : non)	-0,065	0,086	0,452	-0,015
Revenu	Catégories de revenu (réf. : catégorie de référence)				
	Ressources financières très faibles	-0,365	0,109	0,001	-0,084
	Ressources financières faibles	-0,658	0,131	0,000	-0,149
	Ressources financières élevées	0,210	0,056	0,000	0,048
Parcours professionnel	Revenu moyen de l'activité lucrative 1982-2012 (numérique, centré sur la moyenne, en dizaine de milliers de fr.)	0,021	0,007	0,004	0,005
	Part de l'activité indépendante dans la vie professionnelle (numérique)	-1,300	0,142	0,000	-0,296
	Intercept	0,470	0,110	0,000	0,000
Observations / Pseudo R ²		12 247 / 0,066			
Remarque : EMM = effet marginal moyen, ES = erreurs standard robustes. Les EMM des valeurs interagissantes sont attribuées à la caractéristique individuelle normale. Données : WISIER A2.PP. Calcul et représentation : IWSB.					
Exemple de lecture : la probabilité pour les hommes de percevoir la rente PP de manière anticipée plutôt qu'à l'âge ordinaire de la retraite est supérieure de 0,9 point (0,009 EMM) à celle des femmes (catégorie de référence : sexe). L'effet n'est toutefois pas significativement différent de 0 (valeur p = 0,012 > 0,01).					

Tableau 7 Résultats de la régression logistique : début de perception ordinaire PP

	Variable	Coeff. logit	ES	Valeur p	EMM
Personne	Sexe (réf. : femme)	2,088	0,265	0,000	0,183
	État civil (réf. : marié/e)				
	Célibataire	0,418	0,174	0,016	0,066
	Divorcé/e	0,548	0,127	0,000	0,084
	Veuf/ve	-0,027	0,166	0,870	-0,005
	Nationalité (réf. : CH)				
	UE/AELE	-0,374	0,133	0,005	-0,063
	États tiers	-0,064	0,273	0,816	-0,010
	Niveau de formation (réf. : Sec. II)				
	Sec. I	-0,071	0,087	0,419	-0,011
Tertiaire	-0,272	0,086	0,001	-0,044	
Partenaire	Différence d'âge (réf. : pas de partenaire [plus jeune])				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune	-0,986	0,265	0,000	-0,189
	Partenaire > 10 ans plus jeune	-1,294	0,364	0,000	-0,239
	Différence d'âge x sexe (réf. : pas de partenaire [plus jeune] ; femme)				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune x sexe	-0,275	0,322	0,392	0,000
	Partenaire > 10 ans plus jeune x sexe	-0,176	0,441	0,689	0,000
	Partenaire rentier/ère t-1 (réf. : non)	-1,056	0,172	0,000	-0,258
	Partenaire rentier/ère t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,804	0,249	0,001	0,000
	Partenaire actif/ve t-1 (réf. : non)	0,768	0,127	0,000	0,077
	Partenaire actif/ve t-1 x sexe (réf. : non ; femme)	-0,581	0,171	0,001	0,000
Ménage	Ménage de couple (réf. : oui)	-0,305	0,210	0,147	-0,182
	Ménage de couple x sexe (réf. : oui ; femme)	-1,423	0,286	0,000	0,000
	Enfants (réf. : oui)	0,281	0,116	0,015	0,038
	Enfants x sexe (réf. : oui ; femme)	-0,080	0,159	0,614	0,000
Fortune	Fortune nette > 1 mio fr. (réf. : non)	-0,273	0,084	0,001	-0,045
	Fortune nette ≤ 0 fr. (réf. : non)	-0,181	0,134	0,176	-0,030
Revenus	Catégories de revenu (réf. : catégorie de référence)				
	Ressources financières très faibles	-1,639	0,141	0,000	-0,317
	Ressources financières faibles	-0,897	0,152	0,000	-0,160
Parcours professionnel	Revenu moyen de l'activité lucrative 1982-2012 (numérique, centré sur la moyenne, en dizaine de milliers de fr.)	-0,008	0,007	0,290	-0,001
	Part de l'activité indépendante (numérique)	-1,121	0,182	0,000	-0,179
	Intercept	1,173	0,190	0,000	0,000
Observations / Pseudo R ²		5808 / 0,131			

Remarque : EMM = effet marginal moyen, ES = erreurs standard robustes. Les EMM des valeurs interagissantes sont attribuées à la caractéristique individuelle normale. Données : WISIER A2.PP. Calcul et représentation : IWSB.

Exemple de lecture : la probabilité pour les hommes de percevoir la rente PP à l'âge ordinaire de la retraite plutôt que de manière différée est supérieure de 18,3 points (0,183 EMM) à celle des femmes (catégorie de référence : sexe). L'effet est significativement différent de 0 (valeur p = 0,000 < 0,01).

A.2 ACTIVITÉ LUCRATIVE

Tableau 8 Taux de participation au marché du travail en fonction des classes d'âge et de la configuration sexe/ménage

Configuration sexe/ménage	Âge d'anticipation PP	Âge d'anticipation AVS	Âge d'ajournement de la rente
Femme	76 %	63 %	21 %
Ménage individuel	n = 67 659	n = 27 930	n = 30 519
Femme	67 %	52 %	18 %
Ménage de couple	n = 146 365	n = 54 991	n = 52 706
Homme	76 %	60 %	28 %
Ménage individuel	n = 56 227	n = 15 628	n = 16 328
Homme	87 %	71 %	36 %
Ménage de couple	n = 249 548	n = 81 170	n = 101 725

Données : WISIER B. Calcul et représentation : IWSB.

Figure 16 Revenu de l'activité lucrative médian en fonction de l'âge, personnes indépendantes et salariées

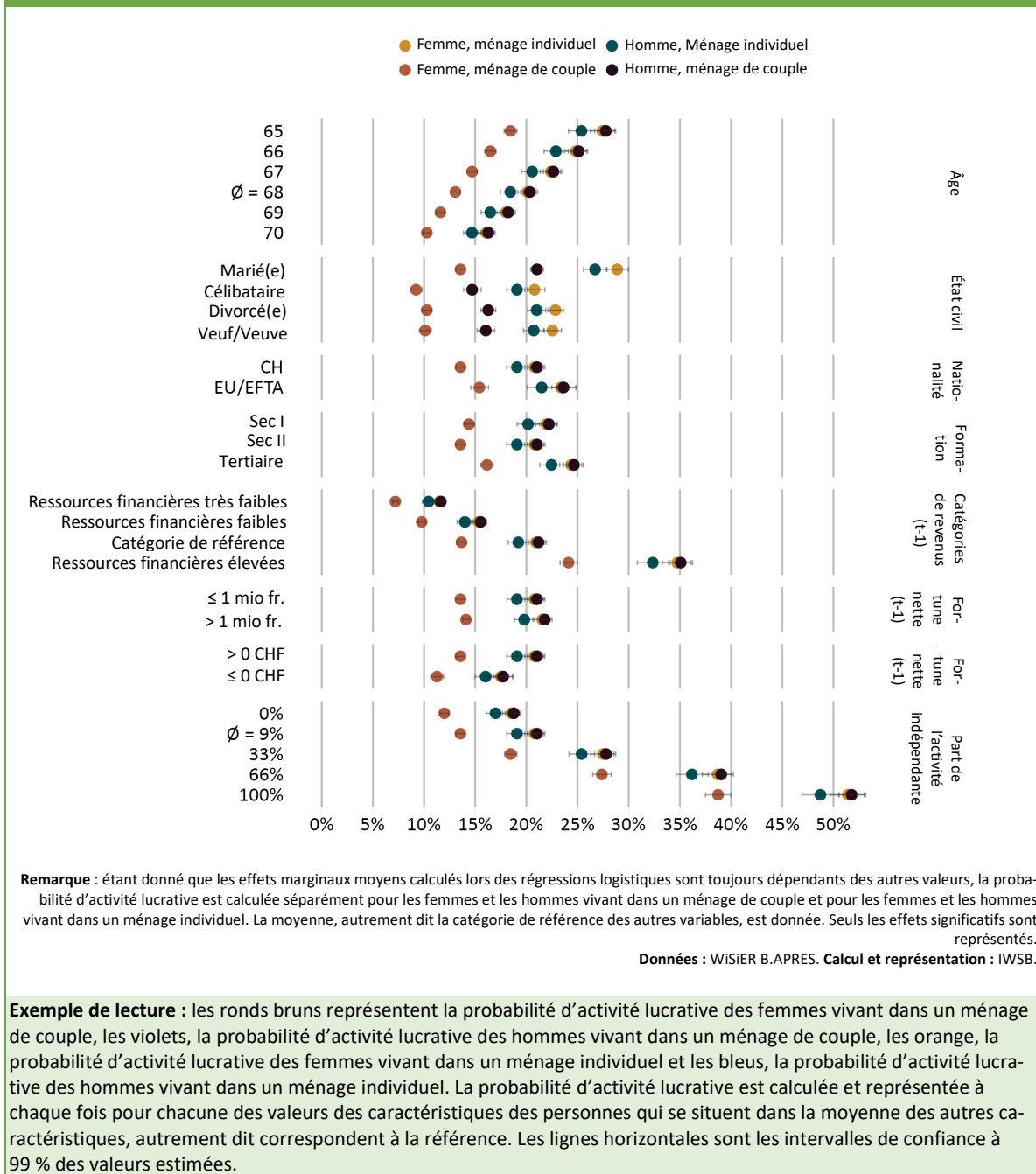


Tableau 9 Âge d'ajournement de la rente : prévoyance professionnelle en fonction de la catégorie de revenu, du statut d'activité et du sexe

Niveau des ressources financières	Actif/ve	Sexe	Rente pp ⁴⁹	Pas de rente PP				Total
				Fortune de prévoyance hypothétique				
				Non identifiable ⁵⁰	0	> 0 - 50 000	> 50 000	
Très faible	Oui	Femme	15 % n=360	40 % n=950	23 % n=537	17 % n=402	5 % n=120	100 % n=2368
		Homme	16 % n=509	48 % n=1504	2 % n=57	6 % n=187	28 % n=870	100 % n=3126
	Non	Femme	14 % n=3840	22 % n=5964	28 % n=7378	21 % n=5634	14 % n=3705	100 % n=26 520
		Homme	20 % n=3973	29 % n=5819	3 % n=501	5 % n=974	43 % n=8557	100 % n=19 823
Faible	Oui	Femme	21 % n=900	32 % n=1395	22 % n=965	19 % n=815	6 % n=282	100 % n=4356
		Homme	25 % n=1121	40 % n=1831	1 % n=25	5 % n=209	30 % n=1388	100 % n=4573
	Non	Femme	29 % n=11 199	26 % n=9781	23 % n=8750	16 % n=6072	6 % n=2201	100 % n=38 002
		Homme	36 % n=6430	29 % n=5189	3 % n=473	5 % n=925	28 % n=5092	100 % n=18 108
Catégorie de référence	Oui	Femme	37 % n=21 776	15 % n=8467	21 % n=12 069	20 % n=11 694	7 % n=4186	100 % n=58 191
		Homme	59 % n=46 302	20 % n=15 924	0 % n=141	1 % n=882	20 % n=15 674	100 % n=78 922
	Non	Femme	41 % n=101 291	6 % n=15 145	28 % n=69 378	19 % n=47 314	6 % n=15 001	100 % n=248 128
		Homme	75 % n=119 559	8 % n=13 323	1 % n=1121	2 % n=2484	14 % n=22 584	100 % n=159 070
Élevée	Oui	Femme	44 % n=8144	12 % n=2241	9 % n=1670	19 % n=3527	15 % n=2729	100 % n=18 310
		Homme	59 % n=18 627	18 % n=5572	0 % n=34	0 % n=87	23 % n=7113	100 % n=31 432
	Non	Femme	42 % n=19 747	6 % n=2888	18 % n=8342	23 % n=10 926	10 % n=4704	100 % n=46 606
		Homme	77 % n=20 557	8 % n=2248	1 % n=251	1 % n=302	12 % n=3282	100 % n=26 639
Total	Total	Total	49 % n=384 335	13 % n=98 241	14 % n=111 692	12 % n=92 434	12 % n=97 473	100 % n=784 174

Source : WiSier B.APRES. Calcul et représentation : IWSB.

Figure 17 Probabilité d'activité lucrative prévisionnelle à l'âge d'ajournement de la rente



⁴⁹ Pendant la période d'observation

⁵⁰ La fortune de prévoyance hypothétique ne peut pas être estimée par approximation pour les personnes séparées ou exerçant majoritairement une activité indépendante.

Tableau 10 Résultats de la régression logistique : activité lucrative après l'âge ordinaire de la retraite avec une rente AVS

Catégorie	Variable	Valeur			EMM
		Coeff. logit	ES	p	
Personne	Sexe (réf. : homme)	-0,535	0,017	0,000	-0,055
	Âge (numérique, centré sur la moyenne)	-0,136	0,003	0,000	-0,022
	État civil (réf. : marié/e)				
	Célibataire	-0,428	0,028	0,000	-0,065
	Divorcé/e	-0,317	0,020	0,000	-0,049
	Veuf/ve	-0,322	0,026	0,000	-0,050
	Formation achevée la plus élevée (réf. : sec. II)				
	Scolarité obligatoire (sec. I)	0,076	0,013	0,000	0,012
	Diplôme de degré tertiaire	0,189	0,012	0,000	0,031
	Personne migrante (réf. : pers. non migrante)	-0,208	0,019	0,000	-0,032
	Nationalité (réf. : CH)				
	UE/AELE	0,157	0,027	0,000	0,026
	États tiers	-0,169	0,067	0,012	-0,026
	Enfants (réf. : oui)	-0,292	0,017	0,000	-0,056
	Enfants x sexe (réf. : oui ; homme)	-0,168	0,025	0,000	
Partenaire	Différence d'âge (réf. : pas de partenaire [plus jeune])				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune	0,001	0,015	0,965	-0,021
	Partenaire > 10 ans plus jeune	0,029	0,026	0,263	-0,014
	Différence d'âge x sexe (réf. : pas de partenaire [plus jeune] ; homme)				
	Partenaire 4-10 ans plus jeune x sexe	-0,334	0,038	0,000	
	Partenaire > 10 ans plus jeune x sexe	-0,279	0,068	0,000	
	Partenaire actif/ve (réf. : non)	0,606	0,015	0,000	0,144
Partenaire actif/ve x sexe (réf. : non ; homme)	0,486	0,023	0,000		
Ménage	Ménage de couple (réf. : oui)	0,307	0,026	0,000	0,100
	Ménage de couple x sexe (réf. : oui ; homme)	0,641	0,029	0,000	
	Enfant dans le ménage (réf. : non)	0,053	0,019	0,006	0,015
	Enfant dans le ménage x sexe (réf. : non ; homme)	0,095	0,033	0,004	
Fortune	Fortune nette > 1 mio fr. t-1 (réf. : non)	0,054	0,017	0,001	0,009
	Fortune nette ≤ 0 fr. t-1 (réf. : non)	-0,219	0,032	0,000	-0,034
Revenu	Revenu équivalent t-1 (logarithmique)	0,580	0,008	0,000	0,093
Parcours professionnel	Part de l'activité indépendante dans la vie professionnelle (centrée sur la moyenne)	1,548	0,019	0,000	0,247
	Part de l'activité lucrative* (centrée sur la moyenne)	2,346	0,028	0,000	0,374
	Années de cotisation manquantes (réf. : aucune)				
	1 à 5 ans	-0,084	0,024	0,000	-0,013
	6 à 10 ans	0,153	0,036	0,000	0,025
	Plus de 10 ans	0,619	0,032	0,000	0,107
	Intercept	-7,826	0,092	0,000	0,000
Observations/Pseudo R ²		281 301	0,284		

*Part de l'activité lucrative exercée en Suisse entre 1982 et 2012 mais au max. jusqu'à l'âge ord. de la retraite. **Remarque** : EMM = effet marginal moyen, ES = erreurs standard robustes. Les EMM des valeurs interagissantes sont attribuées à la caractéristique individuelle normale. **Données** : WISIER B.APRES Calcul et représentation : IWSB.

Exemple de lecture : la probabilité de participation au marché du travail des femmes est inférieure de 5,4 points (EMM = - 0,054) à celle des hommes (catégorie de référence : sexe). L'effet est significativement différent de 0 (valeur p <= 0,000).

**Weitere Forschungs- und Expertenberichte aus der Reihe
«Beiträge zur Sozialen Sicherheit»**

**Autres rapports de recherche et expertises de la série
«Aspects de la sécurité sociale»**

**Altri rapporti di ricerca e perizie della collana «Aspetti
della sicurezza sociale»**

**Further research reports and expertises in the series
«Beiträge zur Sozialen Sicherheit»**