



**«Kurz und Knapp»**  
Renditen von Säule 3a Einzahlungen

Mai 2022

## «Kurz und Knapp»: Renditen von Säule 3a Einzahlungen

Die Rendite von Säule 3a Einzahlungen ist nicht, wie vielfach verstanden, gleich der Verzinsung des Säule 3a Kontos. Die effektive Rendite nach Steuern lässt sich anhand der Anzahl Zahlungen, den eingesparten Steuern und den bei Auszahlung fälligen Steuern berechnen. In der nachstehenden Renditetabelle gehen wir von einer Einzahlung des maximal möglichen Säule 3a Betrags von 6'883 Franken (Stand 2022) und einer durchschnittlichen Verzinsung von 0.5 Prozent aus. Renditen über 3 Prozent

werden farblich hervorgehoben. In der Steuerberechnung kommt die Annahme einer alleinstehenden Person (konfessionslos) mit Wohnort Stadt Zürich zur Anwendung. Die Rendite dieser Säule 3a Einzahlungen berechnet sich einerseits anhand der Verzinsung und andererseits durch die Einsparung der Einkommenssteuern. Gut zu wissen ist auch, dass Säule 3a Einzahlungen nicht der Vermögenssteuer unterliegen, ein Umstand, der zusätzliche Einsparungen bringt.

Alter	Anzahl Beiträge	Endbetrag brutto	Steuern	Endbetrag netto	Rendite bei Grenzsteuersatz					
					15%	20%	25%	30%	35%	40%
30	36	270'800	16'400	254'400	1.00%	1.30%	1.60%	2.00%	2.30%	2.70%
35	31	230'200	13'500	216'700	1.10%	1.40%	1.80%	2.20%	2.70%	3.10%
40	26	190'600	10'800	179'800	1.20%	1.60%	2.10%	2.60%	3.10%	3.60%
45	21	152'000	8'200	143'800	1.40%	1.90%	2.50%	3.10%	3.70%	4.40%
50	16	114'400	5'800	108'600	1.70%	2.40%	3.10%	3.90%	4.70%	5.60%
55	11	77'600	3'700	73'900	2.30%	3.30%	4.30%	5.50%	6.70%	7.90%
60	6	41'800	1'900	39'900	3.70%	5.40%	7.30%	9.30%	11.50%	13.80%

**Annahmen:** Alleinstehend, konfessionslos, Wohnort Stadt Zürich, Pensionierung mit Alter 65, alle Angaben in Schweizer Franken, Einzahlung maximaler Beitrag mit Pensionskassenanschluss 6'883 Franken (Stand 2022), Verzinsung: 0.5 Prozent

Aus der Tabelle ist ersichtlich, dass Einzahlungen in die Säule 3a nicht in jedem Fall attraktiv sind. Insbesondere in jüngeren Jahren und bei einer tiefen Steuerbelastung ist die Rendite der Einzahlungen auf relativ tiefem Niveau. Je später die Einzahlungen erfolgen bzw. je höher der zur Anwendung kommende Grenzsteuersatz liegt, desto höher ist auch die erzielte Nachsteuerrendite. Bei Einzahlungen ab Alter 55 sind je nach Grenzsteuersatz Renditen von bis zu **13.8 Prozent** möglich.

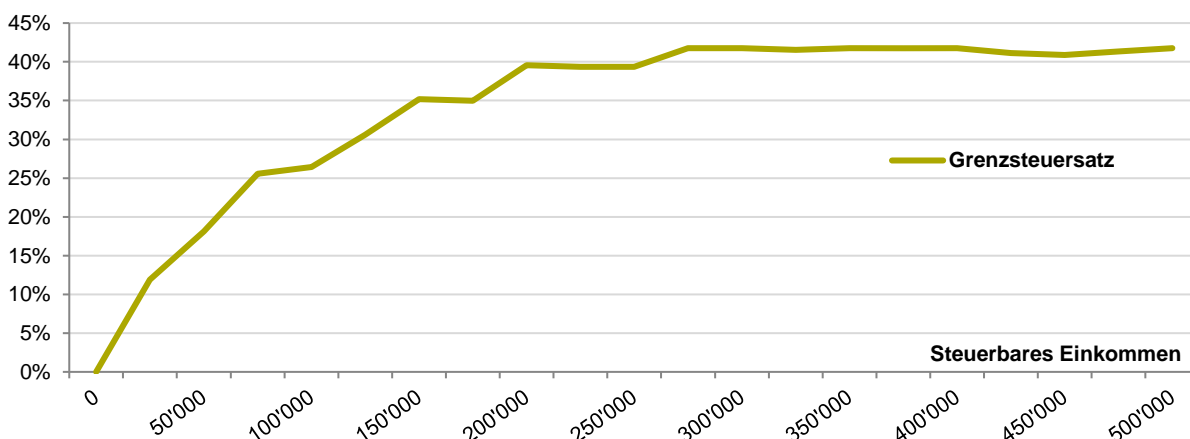
### Vom Grenzsteuersatz zur Steueroptimierung

Bei der Berechnung der Steuereinsparung kommt der Grenzsteuersatz zur Anwendung. Der Grenzsteuersatz

bestimmt die Position eines Steuerpflichtigen in der Steuerprogression. Gleichzeitig lassen sich mit dem Grenzsteuersatz die eingesparten Steuern berechnen. Ein Beispiel: Bei einem Grenzsteuersatz von 30 Prozent und einer Einzahlung von 6'883 Franken lassen sich Steuern im Umfang von rund 2'064 Franken einsparen (30% von 6'883 Franken).

Leider lässt sich der Grenzsteuersatz nicht einfach auf einer Steuerrechnung oder Steuereinschätzung ablesen. Dieser muss anhand der Steuertabelle individuell angenähert werden. Für eine alleinstehende Person (konfessionslos) mit Wohnort Stadt Zürich lässt sich der Grenzsteuersatz anhand nachstehender Grafik ableiten.

### Grenzsteuersatz



Quelle: Taxware 2022