

Analyse aller Versicherungen der Familie Mustermann

Kornwestheim 2006

Fallbeispiel

Ausgangspunkt für diesen authentischen Fall waren zweifelhafte Rückdeckungskonzepte für Pensionszusagen beherrschender Gesellschafter nach den Teilwertberechnungen gemäß § 6a EStG.

Im Rahmen der Gestaltungsberatung für die Zukunftssicherung wurde daher, in Zusammenarbeit mit [Elke Würz](#) von der Steuerberatungsgesellschaft *Schuler Würz & Partner*, anhand eines geeigneten Falles die Versicherungssituation einer Unternehmerfamilie näher untersucht. Aus rechtlichen Gründen konnten wir in diesem Fallbeispiel nur das Zahlenwerk unverändert übernehmen.

Ausgestattet mit den notwendigen Vollmachten wurde bei jeder Gesellschaft folgende Parameter hinterfragt:

1. Beginn des Vertrages
2. Ende des Vertrages
3. Höhe der Prämie
4. Summe der bisher eingezahlten Prämien
5. momentaner Rückkaufswert
6. voraussichtliche Ablaufleistung am Vertragsende

Mit diesen Angaben konnten sowohl die Renditen der Vergangenheit als auch die Zukunftsrenditen bestimmt werden (1. und 2. Renditewert in der Präsentation) und mit den entsprechenden Ersatzverträgen verglichen werden.

Bei provisionorientierten Verträgen wurde zudem die Höhe der Provisionen nach folgender Formel ermittelt und ausgewiesen:

1. Min. Provision: (Summe aller Prämien) * 38‰
2. Max. Provision: (Summe aller Prämien) * 52‰

Als Ersatzverträge haben wir

1. eine courtagefreie Rentenversicherung mit einer unterstellten Verzinsung von 5%
2. ein Private Wealth Management (PWM) mit einer unterstellten Verzinsung von 6%

gegenübergestellt.

Letztendlich wurden die resultierenden Endwerte subtrahiert und die entsprechenden [Barwerte](#) ausgewiesen.

Bei fondsgebundenen Rentenversicherungen ist die Berechnung einer voraussichtlichen Ablaufleistung nicht möglich, da der zukünftige Endwert von der Güte und Entwicklung der ausgesuchten Fonds abhängig ist. Aus diesem Grunde wurde bei dieser Art von Verträgen lediglich die Rendite der Vergangenheit ausgewiesen und auf die Kostenstruktur hingewiesen.

Die in der PowerPoint-Präsentation saldiert ausgewiesenen Barwertdifferenzen zwischen 30.000 EUR und 56.000 EUR lassen sicherlich den Schluss zu, bei jeder Sanierung eines Unternehmens oder einer geplanten privaten Vermögensplanung die Gesamtkosten der eingekauften Versicherungspolicen nicht zu vernachlässigen.

Analyse aller Versicherungen der Familie Mustermann

Überblick derzeitiger Versicherungsschutz (ohne KV; Rechtsschutz...)

		Lebens- versicherungen	Risiko LV	Renten Versicherung	Unfall- versicherung	Summe	Beiträge p.a.	
Max Mustermann	TOD	82.898,96	273.387,56	103.839,00		460.125,52	10.604,12	
	LEBEN	133.100,00	0,00	191.100,00		324.200,00		
	INVALIDITÄT					0,00		
Christa Mustermann	TOD	7.323,99	0	47.500,00		54.823,99	1.368,12	
	LEBEN	49.400,00		47.500,00		96.900,00		
	INVALIDITÄT					0,00		
Bastian Mustermann	TOD	52.875,00			10.155,00	63.030,00	4.294,28	
	LEBEN	379.500,00			21.185,00	400.685,00		
	INVALIDITÄT	884.001,93				884.001,93		
Summe	TOD	143.097,95	273.387,56	151.339,00	10.155,00	577.979,51	16.266,52	0,00
	LEBEN	562.000,00	0,00	238.600,00	21.185,00	821.785,00		0,00
	INVALIDITÄT	884.001,93	0,00	0,00	0,00	884.001,93		

= Fondsgebundene LV; Ablaufleistung hochgerechnet mit Rendite 5%

Versicherungen Max Mustermann Staatsrente und Krankenversicherung

Staatsrente

Krankenversicherung



Unbewertet

Versicherungen Max Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Rentenversicherungen #41 975 8216

IST:

Vertragsbeginn:	01.12.2004
Vertragsende:	01.12.2025
Monatliche Prämie:	315,00 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	4.545,00 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	51,80 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 2,71% / 3,45%	106.600,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	79.380,00 €
Provision 38% _α : (min)	3.016,44 €
Provision 52% _α : (max)	4.127,76 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	125.988,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	19.388,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	10.814,29 €

Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	140.676,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	34.076,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	19.006,99 €

Versicherungen Max Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Lebensversicherung #35 803 407 6

IST:

Vertragsbeginn:	01.08.1997
Vertragsende:	01.08.2017
Monatliche Prämie:	153,85 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	9.451,21 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	11.090,90 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 1,89% / 4,23%	44.800,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	36.924,00 €
Provision 38% _a : (min)	1.403,11 €
Provision 52% _a : (max)	1.920,05 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	47.624,00 €
./.. Jahresprämie Risikolebensversicherung 136,84 € * 11 Jahre	1.505,24 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	1.318,76 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	941,04 €

Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	51.584,00 €
./.. Jahresprämie Risikolebensversicherung 136,84 € * 11 Jahre	1.505,24 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	5.278,76 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	3.766,81 €

Versicherungen Max Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Fondsgebundene Lebensversicherung #150 105 8

IST:

Vertragsbeginn:	01.04.1996
Vertragsende:	01.04.2023
Monatliche Prämie:	145,21 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	16.162,21 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	15.504,20 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: (garantierte Erlebensfallsumme)	44.861,26 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	47.048,04 €
Provision 38% _α : (min)	1.787,83 €
Provision 52% _α : (max)	2.446,50 €

Anmerkung:

Bisherige Rendite: Laufzeit: 9,92 Jahre (01.04.1996 – 01.03.2006)	-0,83%
Hohe Verwaltungskosten	

Versicherungen Max Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Rentenversicherung #6/02 820 2/0

IST:

Vertragsbeginn:	01.07.2005
Vertragsende:	01.04.2026
Monatliche Prämie:	217,53 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	1.248,00 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	0,00 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 2,71% / 4,51%	84.500,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	54.164,97 €
Provision 38% _a : (min)	2.058,27 €
Provision 52% _a : (max)	2.816,58 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	89.213,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	4.713,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	2.603,05 €

Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	99.817,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	15.317,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	8.459,79 €

Versicherungen Max Mustermann

Risiko-Lebensversicherung

Risikolebensversicherung #43 345 1730 – 37

IST:

Vertragsbeginn:	01.01.2004
Vertragsende:	01.01.2014
Jährliche Prämie:	404,87 €
Garantierte Todesfalleistung:	120.000,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	4.048,70 €
Provision 38% _α : (min)	153,85 €
Provision 52% _α : (max)	210,53 €
Barwert aller Prämien: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	3.211,87 €

Änderung:

Alternative 1: Billigerer Versicherer

Jährliche Vergleichsprämie	213,81 €
Barwert aller Prämien: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	1.696,17 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	1.515,69 €

Versicherungen Max Mustermann

Risiko-Lebensversicherung

Risikolebensversicherung #311 818 750

IST:

Vertragsbeginn:	01.07.2001
Vertragsende:	01.07.2009
Monatliche Prämie:	27,14 €
Garantierte Todesfalleistung:	153.387,50 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	2.605,44 €
Provision 38% _α : (min)	99,01 €
Provision 52% _α : (max)	135,48 €
Barwert aller Prämien: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	2.360,97 €

Änderung:

Alternative 1: Billigerer Versicherer

Monatliche Vergleichsprämie	18,42 €
Barwert aller Prämien: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	1.602,40 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	758,57 €

Versicherungen Max Mustermann

Sachversicherung

Privat-Haftpflichtversicherung #21 13 131-0

IST:

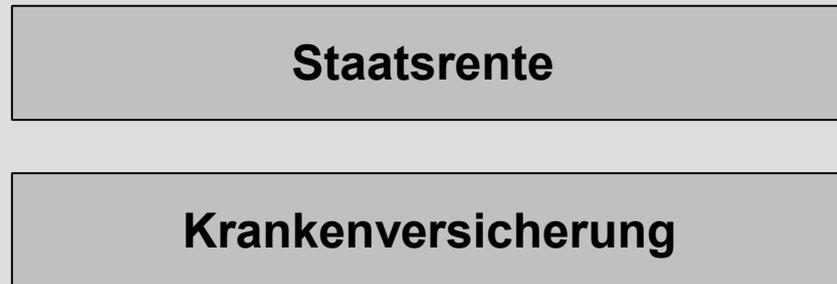
Jährliche Prämie 235,98 €
Keine Provision enthalten.

Änderung:

Gespräch mit der Gesellschaft.

Versicherungen Christa Mustermann

Staatsrente und Krankenversicherung



Unbewertet

Versicherungen Christa Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Rentenversicherung #34 456 054 49

IST:

Vertragsbeginn:	01.06.2001
Vertragsende:	01.06.2034
Monatliche Prämie:	64,26 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	3.312,78 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	1.937,70 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 3,51% / 4,21%	47.500,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	25.446,96 €
Provision 38% _α : (min)	966,98 €
Provision 52% _α : (max)	1.323,24 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	54.697,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	7.197,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	3.122,48 €

Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	65.591,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	18.091,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	7.848,94 €

Versicherungen Christa Mustermann

Renten- und Lebensversicherung

Rentenversicherung #359 367 526

IST:

Vertragsbeginn:	01.04.1998
Vertragsende:	01.04.2034
Monatliche Prämie:	49,75 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	7.734,34 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	6.127,40 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 4,20% / 4,03%	49.400,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	21.492,00 €
Provision 38% _a : (min)	816,70 €
Provision 52% _a : (max)	1.117,58 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	60.117,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	10.717,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	4.672,63 €

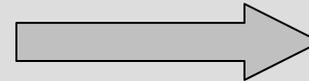
Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	73.958,00 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	24.558,00 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.03.2006 bei 3% Verzinsung)	10.707,32 €

Versicherungen Bastian Mustermann

Krankenversicherung

Krankenversicherung



Unbewertet

Versicherungen Bastian Mustermann

Renten-und Lebensversicherungen

Unfallversicherung #71/1653/5403115/052

IST:

Vertragsbeginn:	01.07.2001
Vertragsende:	01.07.2019
Monatliche Prämie:	89,12 €
Invalidität nach U 7200/1:	634.174,00 €
Invaliditätssumme:	158.543,00 €
Todesfallsumme:	5.144,00 €
gesamte Einzahlungen bis 01.07.2006:	4.921,00 €
Rückkaufswert zum 01.07.2006:	3.129,00 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: Rendite: 1,05% / 2,46%	21.185,00 €
Provisionanteil: Summe aller Prämien	19.249,92 €
Provision 38‰ (min)	731,50 €
Provision 52‰ (max)	1.001,00 €

Änderung:

Alternative 1: provisionsfreie Rentenversicherung (Rendite 5%)

Errechnete Ablaufleistung:	26.128,00 €
./. Unfallversicherung Jahresprämie:	1.120,14 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	3.822,86 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.07.2006 bei 3% Verzinsung)	2.603,18 €

Alternative 2: Private Wealth Management (Rendite 6%)

Errechnete Ablaufleistung:	28.418,00 €
./. Unfallversicherung Jahresprämie:	1.120,14 €
Differenz: (Vorteil zu IST)	6.112,86 €
Barwert: (Vergleichstermin 01.07.2006 bei 3% Verzinsung)	4.162,56 €

Versicherungen Bastian Mustermann

Renten-und Lebensversicherungen

Fondsgebundene Lebensversicherung #424 939 148

IST:

Vertragsbeginn:	01.12.2004
Zahlungsende:	01.12.2060
Vertragsende:	01.12.2080
Monatliche Prämie:	125,00 €
Gesamte Einzahlungen bisher:	1.875,00 €
Rückkaufswert zum 01.03.2006:	0,00 €
Voraussichtliche Ablaufleistung: (garantierte Erlebensfallsumme)	88.125,00 €
Provisionsanteil: Summe aller Prämien	84.000,00 €
Provision 38‰ (min)	3.192,00 €
Provision 52‰ (max)	4.368,00 €

Anmerkung:

Bisherige Rendite: Laufzeit 1,25 Jahre (01.12.2004 – 01.03.2006)

Nicht rechenbar

Hohe Verwaltungskosten

Zillmerung der Abschlusskosten noch nicht abgeschlossen

Versicherungen Bastian Mustermann

Unfall-Versicherungen

Unfallversicherung #831 160 1251

IST:

Vertragsbeginn:	01.04.2004
Vertragsende:	01.04.2009
Jährliche Prämie: (zzgl. 5% Dynamik)	62,23 €
Invaliditätsgrundsumme:	50.000,00 €
bei Vollinvalidität: (500% Progression)	250.000,00 €
Todesfallsumme:	5.000,00 €
Kosmetische OP / Zahnersatz:	10.000,00 €
Kurkostenbeihilfe:	10.000,00 €
Bergungskosten:	10.000,00 €
Provisionanteil: Summe aller Prämien	311,15 €
Provision 38‰ (min)	11,82 €
Provision 52‰ (max)	16,18 €

Optimierung nicht möglich

Zusammenfassung aller Verträge (1)

Kosten/Nutzen Analyse (tabellarische Aufstellung)

Vertrag	Prov.38‰	Prov.52‰	Rendite 5%		Rendite 6%	
			Differenz	Barwert	Differenz	Barwert
#41 975 8216	3.016,44 €	4.127,76 €	19.388,00 €	10.814,00 €	34.076,00 €	19.066,99 €
# 35 803 407 6	1.403,11 €	1.920,05 €	1.318,76 €	941,04 €	5.278,76 €	3.766,81 €
# 150 105 8	1.787,83 €	2.446,50 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
# 6/02 820 2/0	2.058,27 €	2.816,58 €	4.713,00 €	2.603,05 €	15.317,00 €	8.459,79 €
#43 345 1730 – 37	153,85 €	210,53 €	0,00 €	1.656,17 €	0,00 €	1.515,69 €
# 311 818 750	99,01 €	135,48 €	0,00 €	758,57 €	0,00 €	758,57 €
# 34 456 054 49	966,98 €	1.323,24 €	7.197,00 €	5.994,72 €	18.091,00 €	7.848,94 €
# 359 367 526	816,70 €	1.117,58 €	10.717,00 €	4.672,63 €	24.558,00 €	10.707,32 €
# 71/1653/5403115/052	731,50 €	1.001,00 €	3.822,86 €	2.603,18 €	6.112,86 €	4.162,56 €
# 313 828 037	3.192,00 €	4.368,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
# 831 160 1251	11,82 €	16,18 €				
Summen	14.237,51 €	19.482,90 €	47.156,62 €	30.043,36 €	103.433,62 €	56.286,67 €

Zusammenfassung aller Verträge (2)

Kosten/Nutzen Analyse (Gegenüberstellung)

IST:

Provisionen:

Summe aller Provisionen 38‰: (Min)	14.237,51 €
Summe aller Provisionen 52‰: (Max)	19.482,90 €
Summe aller Provisionen Ø:	16.860,21 €

Alternative

Alternative 1: Anlage in provisionsfreie Rentenversicherungen (Rendite 5%)

Summe aller Differenzen:	47.156,62 €
Summe aller Barwerte:	30.034,36 €

Alternative 2: Anlage in Private Wealth Management (Rendite 6%)

Summe aller Differenzen:	103.433,62 €
Summe aller Barwerte:	56.286,67 €

