

Muster Beispiel - Altersvorsorge

(unverbindliche Hochrechnung)

Liquiditätsbedarf / Budget monatlich	3.000 €	monatlich	
Versorgung aus gesetzlicher Rente ⁴	0 €	Inf.-Ausgl.	100%
... aus betrieblicher Altersversorgung	0 €	vor	0%
... aus Mieten + priv. Versicherungen	0 €	Rentenbeg.	0%
Versorgung monatlich gesamt	0 €		
Versorgungslücke	3.000 €		
aktuell verfügbares Vermögen	0 €		
Liquiditätszuflüsse aus Kap.-LV etc.	0 €	im Alter	65
		...	62
Vermögensreserve / Liquiditätsabfluß		...	58
Alter aktuell und ggfls. abweich. Sparbeginn	30	...	
Alter bei Rentenbeginn ²	62		

Szenarioparameter

Lebenserwartung	85	90	95
Inflation	1,5%	2,0%	3,0%
Zins vor Rentenbeginn	3,0%	4,0%	7,0%
... ab Rentenbeginn	5,0%		
Beitragsdynamik ³	nein		

Bemerkung:

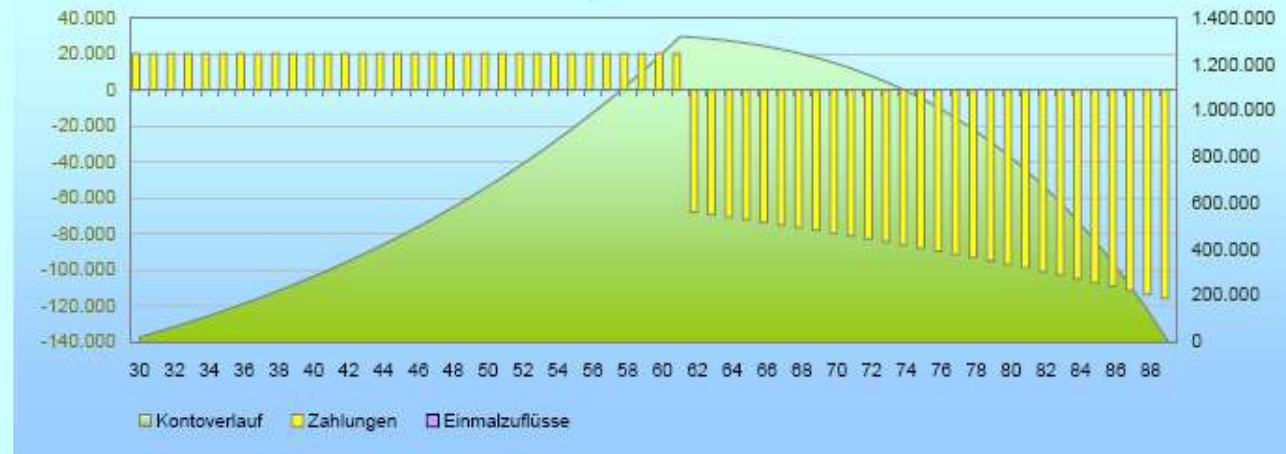
In dieser Grafik sehen Sie unterschiedliche Szenarien bezogen auf die Lebenserwartung, erwartete Rendite nach Steuern sowie Inflation. Die hier zu beantwortende Frage lautet wie hoch muss bei unterschiedlichen o.g Szenarien mein Nominalvermögen sein um eine Inflationsgesicherte Rente (jährlich steigend) zu gewährleisten.

Mittleres Szenario

(Lebenserwartung 90, Inflation 2,0%, Zins 4,0%)

Bedarf bei Rentenbeginn	5.654 €
Versorgung bei Rentenbeginn	0 €
Versorgungslücke	5.654 €
Kapitalbedarf bei Rentenbeginn	1.319.938 €
aus Vermögen und Zuflüssen	0 €
Deckungslücke	1.319.938 €
Sparbeitrag mtl.	1.687 €
Sparbeitrag jhrl.	20.241 €
Bandbreite mtl. Sparbeitrag	
"Best-Case"	665 €
"Mid-Case"	1.687 €
"Worst-Case"	3.524 €

Zahlungen und Kontoverlauf



Muster Beispiel - Altersvorsorge

(unverbindliche Hochrechnung)

Bandbreitenanalyse bei Variation von Lebenserwartung, Inflation und Zins

Liquidität bei Rentenbeginn	Inflation		
	1,5%	2,0%	3,0%
Budget / Liquiditätsbedarf	4.831 €	5.654 €	7.725 €
Versorgung gesamt	0 €	0 €	0 €
Versorgungslücke	4.831 €	5.654 €	7.725 €

¹ Kapitalbetrag aus dem vorhandenem Vermögen, sonstigen Zu- und Abflüssen.

² Bei Rente ab Alter 62 Rentenabschlag von 10,8% nicht vergessen.

³ Mit Dynamik steigt der Beitrag mit der Inflation.

⁴ Die bestehende Versorgung kann vor Zahlungsbeginn dynamisiert werden, ab Zahlungsbeginn werden die Leistungen als kaufkraftstabil angenommen.

Situation bei Rentenbeginn		Inflation			Vermögen ¹	Inflation			Inflation		
		1,5%	2,0%	3,0%		1,5%	2,0%	3,0%	1,5%	2,0%	3,0%
bei Lebenserwartung	85	Kapitalbedarf mit Kapitalverzehr				Deckungslücke			Sparbetrag (mtl.) ³		
und Kapitalverzinsung	3,0%	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	0 €	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	1.451 €	1.781 €	2.681 €
vor Rentenbeginn	4,0%	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	0 €	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	1.203 €	1.477 €	2.223 €
	7,0%	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	0 €	941.702 €	1.155.458 €	1.739.709 €	665 €	816 €	1.229 €
bei Lebenserwartung	90	... mit Kapitalverzehr			Vermögen	Deckungslücke			Sparbetrag (mtl.)		
und Kapitalverzinsung	3,0%	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	0 €	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	1.643 €	2.034 €	3.123 €
vor Rentenbeginn	4,0%	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	0 €	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	1.362 €	1.687 €	2.590 €
	7,0%	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	0 €	1.066.040 €	1.319.938 €	2.026.406 €	753 €	933 €	1.432 €
bei Lebenserwartung	95	... mit Kapitalverzehr			Vermögen	Deckungslücke			Sparbetrag (mtl.)		
und Kapitalverzinsung	3,0%	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	0 €	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	1.804 €	2.253 €	3.524 €
vor Rentenbeginn	4,0%	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	0 €	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	1.496 €	1.869 €	2.922 €
	7,0%	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	0 €	1.170.991 €	1.462.227 €	2.286.819 €	827 €	1.033 €	1.616 €
"ewige" Rente		... ohne Kapitalverzehr			Vermögen	Deckungslücke			Sparbetrag (mtl.)		
und Kapitalverzinsung	3,0%	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	0 €	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	2.552 €	3.485 €	7.143 €
vor Rentenbeginn	4,0%	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	0 €	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	2.117 €	2.890 €	5.923 €
	7,0%	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	0 €	1.656.333 €	2.261.448 €	4.635.150 €	1.170 €	1.598 €	3.275 €

Haftungshinweis:

Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Das Berechnungsprogramm wurde mit großer Sorgfalt erstellt. Aufgrund der Programmkomplexität kann jedoch nicht garantiert werden, dass das Programm frei von Rechenfehlern ist. Die Berechnungsergebnisse bedürfen daher in jedem Fall einer fachmännischen Beurteilung und Interpretation. In wichtigen Fällen sollte ein finanzmathematischer Gutachter hinzugezogen werden.

Muster Beispiel - Altersvorsorge

(unverbindliche Hochrechnung)

Beschreibung

Zentrale Fragestellung

Wieviel muß man abhängig von den Parametern "Lebenserwartung", "Inflation" und "Kapitalverzinsung" sparen, um eine Versorgungslücke zu schließen?

Zielgruppe

Altersgruppe der 20 bis 50 Jährigen

Kurzbeschreibung

Der Liquiditätsbedarf und die voraussichtlich vorhandenen Versorgungsbausteine werden als jährliche Nettobeträge zum heutigen Geldwert erfaßt. Neben diesen regelmäßigen Zahlungen können ein Anfangsvermögen, zukünftige Zuflüsse aus Lebensversicherungen etc. sowie eine Vermögensminderung / -reserve in die Berechnung einbezogen werden. Die Szenarioparameter "Lebenserwartung", "Inflation" und "Kapitalverzinsung" sind i.d.R. sinnvoll vorgelegt, können aber auch individuell angepaßt werden. Die Berechnung liefert für jede Kombination der Szenarioparameter den entsprechenden erforderlichen monatlichen Sparbetrag.

Erläuterungen

- Vermögensminderung / -reserve: Über dieses Eingabefeld kann als Puffer eine Vermögensreserve oder alternativ eine Vermögensminderung beispielsweise zur Finanzierung eines geplanten Vorruhestands eingebaut werden.
- Versorgungslücke: Die Versorgungslücke bei Rentenbeginn ergibt sich als Differenz zwischen dem Liquiditätsbedarf / Budget und den vorhandenen Versorgungsbausteinen aus gesetzlicher Rente etc. mit einem entsprechenden Inflationsausgleich. Wenn man beispielsweise davon ausgeht, dass die gesetzliche Rente nicht inflationsstabil ist, muß dies mit einem entsprechenden pauschalen Rentenabschlag in diesem Versorgungsbaustein berücksichtigt werden.
- Kapitalbedarf mit / ohne Kapitalverzehr: Der Kapitalbedarf mit Kapitalverzehr stellt die Höhe des zur Zahlung der Rentenlücke erforderlichen Kapitals dar. Finanzmathematisch ist dies der Barwert der um die Inflation steigenden Rente bei Rentenbeginn. Ohne Kapitalverzehr muß die Rentenlücke durch reine Zinszahlungen auf das bei Rentenbeginn vorhandene Vermögen ohne jeglichen Kapitalverzehr geschlossen werden.
- Deckungslücke: Die Deckungslücke ist die Differenz aus dem Kapitalbedarf bei Rentenbeginn und dem Vermögen, das sich aus vorhandenen Vermögen und den sonstigen Zuflüssen abzgl. Vermögensreserve / -minderung ergibt. Dieses Kapital muß über einen zusätzlichen Sparprozess zusammengespart werden.
- Barwert: Da zukünftige Zahlungen weniger wert sind als heutige Zahlungen, müssen für einen Vergleich zukünftige Zahlungen je nach dem, wie weit sie in der Zukunft liegen, mit einem angemessenen Zins abgezinst werden. Der Barwert stellt den heutigen Wert einer Zahlung oder einer Zahlungsreihe dar.
- Rechenhinweise: In der Berechnung wird unterstellt, dass regelmäßige Zahlungen jährlich vorschüssig entrichtet werden und Vermögenszuflüsse / -abflüsse zu Beginn des jeweiligen Lebensalters stattfinden. Die Zinszuweisung erfolgt am Jahresende ohne Unterjährigkeitszinsen. Die Verzinsung wird als Nettoverzinsung nach Steuern unterstellt.