

● Angebot bundesweit  
● Angebot auf das Geschäftsgebiet begrenzt

## Gutes aus der Provinz

### Riester-Bankspargläne.

Die aktuellen Minizinsen sollten Sparer nicht schrecken. Mit einem guten Riester-Bankspargplan liegen sie immer noch richtig.

**W**eniger als 1 Prozent Verzinsung – wie soll daraus eine vernünftige Rente entstehen? Der Blick auf den Startzins vieler Riester-Bankspargpläne ist in der Tat wenig ermutigend. Doch auf lange Sicht bieten sie gute Chancen auf eine attraktive Zusatzrente. Das gilt

### Die Sparplankarte

#### Abschluss von ferne

**Lücken.** Riester-Bankspargpläne sind für viele Sparer die sinnvollste Lösung. Leider spielen die meisten Banken nicht mit, da an diesem Produkt wenig zu verdienen ist. Die großen Privatbanken wie Deutsche Bank, Commerzbank oder Hypovereinsbank bieten keine Riester-Bankspargpläne an. Und selbst bei Sparkassen und Genossenschaftsbanken kann von einem flächendeckenden Angebot keine Rede sein. Gerade im Osten hat unsere Riester-Karte aller Bankspargpläne aus dem Test riesige Lücken.

**Lösung.** Bleibt als Ausweg eine Bank, die auch „Fremdkunden“ annimmt (blauer Punkt). Sparer gehen mit dem ausgefüllten Antragsformular in eine Postfiliale und lassen unter Vorlage ihres Personalausweises das Postident-Verfahren durchführen.

Wer das Glück hat, in Wohnortnähe einen empfehlenswerten Sparplan einer regional tätigen Bank zu finden (siehe Tabelle S. 5), sollte zugreifen.

vor allem für die Top-Produkte aus unserem Test von 84 Riester-Sparplänen.

Die Spitzenangebote stammen fast alle von kleinen Sparkassen und Genossenschaftsbanken aus der Provinz. Die erste Geige spielen ausnahmsweise Orte wie Radevormwald, Ennepetal, Paderborn und Wadersloh.

## Unser Rat

**Vorteil.** Riester-Banksparpläne bieten Ihnen in jedem Alter einen günstigen Einstieg in die geförderte Altersvorsorge. Selbst wenn Sie es sich später anders überlegen, liegen Sie damit nie falsch. Wechseln Sie in ein anderes Riester-Produkt, haben Sie keine finanziellen Nachteile. Kündigen Sie vorzeitig, müssen Sie nur die Förderung zurückzahlen. Die Sparpläne eignen sich auch gut für alle, die nur vage mit einem späteren Hauskauf liebäugeln.

**Jüngere Sparer.** Sparer bis Anfang 40 nehmen Verträge mit steigenden Zinsaufschlägen. Die besten Angebote, die Kunden aus ganz Deutschland abschließen können, stammen von den **Sparkassen Radevormwald-Hückeswagen** und **Ennepetal-Breckerfeld**. Auch mit den Sparplänen der **Sparkassen Paderborn-Detmold** und **Beckum-Wadersloh** ist diese Gruppe gut bedient. Achtung: Im nordrhein-westfälischen Radevormwald müssen Kunden zum Abschluss des Vertrags vorbeikommen.

**Ältere Sparer.** Auch für ältere Sparer sind die Verträge der beiden erstgenannten Sparkassen attraktiv. Daneben kommt für sie vor allem ein Vertrag infrage, dessen Zins möglichst wenig unter dem aktuellen Marktzins liegt (siehe Tabelle ab S. 4). Die Sparpläne der **Sparda-Bank Hamburg**, **Volksbank Gronau-Ahaus**, **Mainzer Volksbank**, **Deutschen Skatbank**, **Volksbank Hellweg**, **VR-Bank Pirmasens**, **Volksbank Nordmünsterland** und der **Volksbank Siegerland** erfüllen diese Voraussetzung.

### Niedrigzins belastet Altersvorsorge

Riester-Sparer, die den Abschluss eines Banksparplans wegen der Minizinsen scheuen, sollten bedenken: Entscheidend für die Höhe ihrer späteren Rente sind nicht die Zinsen von heute, sondern die künftigen Zinsen, wenn schon viel Geld in ihrem Sparplan liegt.

Außerdem betrifft das historisch niedrige Zinsniveau nicht nur die Sparpläne, sondern auch alle anderen Formen der sicheren Altersvorsorge. Nur dass bei den Sparplänen jeder sofort sieht, was Sache ist.

Eine Rentenversicherung, die heute abgeschlossen wird, hat keineswegs bessere Perspektiven. Zwar liegt ihr garantierter Zins mit 1,75 Prozent höher als der Startzins der meisten Banksparpläne, aber die Garantie bezieht sich nur auf das, was nach Abzug aller Kosten von den Einzahlungen übrig bleibt. Die tatsächlich garantierte Rendite auf alle Einzahlungen liegt in vielen Fällen unter 1 Prozent.

Bei Riester-Banksparplänen gibt es keine versteckten Kosten, sondern allenfalls geringe Kontoführungsgebühren. Der ausgewiesene Zins fließt fast ungeschmälert dem Sparer zu. Der größte Vorteil dieses Riester-Produkts ist es, dass man keinen großen Fehler machen kann, wenn man es abschließt.

Selbst Unentschlossene, die noch keine klaren Vorstellungen von ihrer weiteren Lebensplanung haben, riskieren mit einem Riester-Banksparplan nichts. Sollten sie ihre Pläne ändern und den Sparplan nicht weiter besparen oder sogar vorzeitig auflösen, erleiden sie keinen finanziellen Nachteil.

Den Kunden, die den Sparplan bis zum Ende durchhalten, ist bis zum Beginn der Auszahlung ohnehin eine ordentliche Rendite sicher. Dafür sorgt schon die staatliche Förderung: Zur Grundzulage von 154 Euro pro Jahr kommen jährlich 300 Euro für jedes ab 2008 geborene Kind und 185 Euro für jedes ältere Kind. Für Gutverdiener sind die Steuerersparnisse für ihre Einzahlungen sogar noch attraktiver als die Zulagen.

### Finanztest misst Zinsabstand

Natürlich wollen auch die Anbieter von Banksparplänen an ihren Produkten verdienen. Das tun sie, indem sie den Zins, den sie selbst am Markt erzielen, nicht voll an den Sparer weitergeben.

Finanztest hat eine Qualitätskennziffer entwickelt, um diese Differenz zu ermitteln: den Renditeabstand zu einem Mustersparvertrag (siehe „So haben wir getestet“, S. 4).

Je geringer der Abstand, desto besser ist der jeweilige Sparplan.

Unsere Methode funktioniert, weil Banken sich bei variabel verzinsten Sparplänen an Regeln halten müssen. Sie dürfen die Zinsen nicht willkürlich senken, sondern müssen sich an einem nachvollziehbaren Referenzzins orientieren. Auf diese Weise soll verhindert werden, dass Banken neue Kunden mit kurzfristigen Top-Zinsen in langfristig unattraktive Verträge locken. Steigt der Referenzzins, muss auch der Zins des Banksparplans steigen.

Zwischen den besten und schlechtesten Banksparplänen unseres Tests liegt ein Renditeabstand von mehr als 1,5 Prozentpunkten. Das klingt unspektakulär, hat aber große Auswirkungen auf das Endvermögen, das später für die Rente bereitsteht.

### Mehr als 11 000 Euro Unterschied

Legt man das niedrige aktuelle Zinsniveau zugrunde, bringen die besten Sparpläne bei Monatsraten von 150 Euro nach 15 Jahren rund 3 600 Euro mehr als die schlechtesten Angebote, nach 25 Jahren sind es sogar 11 200 Euro. Bei einem höheren Zinsniveau fiel der Unterschied sogar noch größer aus.

Sparer sollten sich aber nicht von hohen Anfangszinsen blenden lassen. Der Startzins ist nur ein Merkmal von vielen, deren Folgen wir durch unseren Vergleich mit einem Mustersparplan berücksichtigen. Die untersuchten Sparpläne lassen sich in zwei Grundtypen einteilen, in Angebote mit und ohne Bonus.

Bei den Sparplänen ohne Bonus handelt es sich überwiegend um Angebote von Volks- und Raiffeisenbanken mit sehr einfachem Strickmuster. Ihre Verzinsung richtet sich nach der Umlaufrendite, einem anerkannten Zinsbarometer für Bundeswertpapiere unterschiedlicher Laufzeit.

Am jüngsten Anpassungstermin, dem 15. August, stand die Umlaufrendite bei 1,2 Prozent. Die Verzinsung vieler daran geknüpfter Sparpläne lag ein halbes Prozent darunter. Die vierteljährliche Anpassung sorgt dafür, dass die Sparpläne jeweils auf der Höhe des Zinsgeschehens sind. Vor zehn Jahren betrug die Umlaufrendite übrigens noch mehr als 5 Prozent.

### Momentaufnahme täuscht

Einige Sparpläne, wie die der VR-Banken Coburg und Rostock, fallen aus der Reihe. Sie ziehen nicht eine feste Marge von der Umlaufrendite ab, sondern geben einen bestimmten Prozentsatz der Umlaufrendite an den Sparer weiter.



Laufende Verträge

## Frühere Top-Angebote sind weiterhin gut

Finanztest-Leser, die wie Detlev Davids (Bild) in den vergangenen Jahren mithilfe des Finanztest-Urteils einen Riester-Banksparplan abgeschlossen haben und diesen nicht oder nicht mehr vorne wiederfinden, müssen sich keine Sorgen machen. Die Zinskonditionen vom Abschluss des Vertrags gelten dauerhaft weiter, sodass sich auch die Qualität nicht ändert.

Davids hat im Jahr 2002 bei der Volksbank Krefeld abgeschlossen. Die Bank hat das früher bundesweit erhältliche Angebot später auf ihren Einzugsbereich beschränkt. Diesmal nahm sie gar nicht am Test teil.

Den 57-jährigen Davids muss das nicht kümmern. Sein Unbehagen über die aktuellen Niedrigzinsen ist nachvollziehbar, aber kein Grund, den Vertrag infrage zu stellen. Schon dank der Förderung bleibt der Sparplan eine gute Ergänzung der Altersvorsorge.

Auch das Topangebot unseres vergangenen Tests (Finanztest 11/2010) von der Landsparkasse Schenefeld fehlt. Der Anbieter wurde von der Sparkasse Westholstein übernommen, die einen veränderten Riester-Sparplan anbietet. Das Angebot gehört zu den besseren im Test, kommt aber an den Schenefelder Sparplan nicht heran.

In Phasen extrem niedriger Zinsen wirkt das attraktiv. Wenn zum Beispiel die VR-Bank Coburg 20 Prozent von der Umlaufrendite abzieht, entspricht das derzeit nur 0,23 Prozentpunkten. Im Durchschnitt der vergangenen zwanzig Jahre lag die Marge jedoch bei 0,88 Prozentpunkten. Da Finanztest keine Momentaufnahme bewerten will, rechnen wir mit dem langfristigen Durchschnitt.

### Sparkassen belohnen Treue

Die meisten von Sparkassen angebotenen Riester-Banksparpläne sehen zurzeit besser aus als die an die Umlaufrendite gekoppelten Sparpläne. Als Referenz nehmen sie oft kombinierte Zinsreihen, die weit in die Vergangenheit zurückreichen und das aktuelle Zinsniveau noch nicht voll widerspiegeln. Entsprechend höher sind bei ihnen die aktuellen Startzinsen.

Sparer, die diesen Vorteil mitnehmen, sollten aber bedenken, dass sie im Falle einer Zinswende das Nachsehen haben. Während die Umlaufrendite-Sparpläne jeden Anstieg kurzfristig mitmachen, würden die Produkte mit träge reagierenden Referenzzinsen den neuen Trend nur gedämpft und mit Verzögerung weiterreichen.

Die meisten Sparkassenverträge enthalten außerdem Bonusregelungen, die für lange Treue belohnen und die Renditeerwartung oft deutlich aufpeppen. Wer 25 oder gar 35 Jahre dabeibleibt, profitiert von ansteigenden Zinstreppen, oft auch von Schlussboni auf alle Einzahlungen.

Solche Regelungen sind mitunter sehr attraktiv, gehen aber zulasten der Flexibilität. Muss ein Kunde zum Beispiel nach 15 Jahren seinen Vertrag unerwartet auflösen, hat er zwar sicher mehr, als er eingezahlt hat. Er verliert mit dem Schlussbonus aber einen erheblichen Teil der Rendite.

### Drei Exoten ohne Bewertung

Wie schon in früheren Untersuchungen gibt es einige Angebote, die nicht in unser Bewertungsschema passen. Das muss nicht heißen, dass sie schlecht sind.

Den Sparplan der Berliner Bau- und Wohnungsgenossenschaft von 1892 halten wir sogar für ein interessantes Angebot. Er bindet seine Verzinsung an den Garantiezins für Lebensversicherungen, der zurzeit 1,75 Prozent beträgt. Die Berliner Baugenossen zahlen im Moment sogar freiwillig den alten höheren Zins von 2,25 Prozent. Diesen Zins reichen sie ohne Abschlag weiter und legen regelmäßige Bonuszahlungen drauf.

Für dieses exotische Konstrukt können wir keine Qualitätskennziffer berechnen. Der Garantiezins ist ein politisch beeinflusster Zins, der sich nicht kalkulieren lässt.

Dennoch können Sparer den Sparplan beruhigt abschließen. Die Konditionen sind fair und im aktuellen Vergleich attraktiv. Die fehlende langfristige Kalkulierbarkeit ist gerade für ältere Sparer kein Problem.

Nicht so klar ist die Sache bei den Sparplänen der Stadtparkassen Freudenberg und Hilchenbach. Hier konnten wir den Renditeabstand nicht berechnen, weil beide gerade dabei sind, sich einen neuen Referenzzins zu suchen. Die Qualität dieser Sparpläne lässt sich derzeit nicht bewerten. ■

In Heft 10 waren Riester-Rentenversicherungen im Test, in Heft 12 sind es Verträge mit Fonds (siehe auch [www.test.de/thema/riester-rente](http://www.test.de/thema/riester-rente)).

## So haben wir getestet

Finanztest hat 81 Riester-Banksparpläne geprüft und bewertet. Drei weitere Angebote konnten wir nicht bewerten, da für sie kein Vergleich mit unserem Mustervertrag (siehe „Qualität des Vertrags“) möglich war. Wir führen sie auf Seite 6 separat auf.

### Anbindung an Umlaufrendite

- Die Zinsen von 30 Sparplänen sind direkt an die Umlaufrendite von Bundeswertpapieren gekoppelt, die Zinsen werden zur Quartalsmitte angepasst.
- Fünf Institute verwenden andere stichtagsaktuelle Referenzzinsen, ein Anbieter hält sich an den Garantiezins für Lebensversicherungen.
- Die meisten Sparpläne sind an einen gleitenden Referenzzins oder eine -zinsmischung gekoppelt. Gleitend bedeutet, dass rückwirkend der Durchschnitt aus

den Monatswerten gebildet wird. Am häufigsten ist die Mischung aus 30 Prozent gleitendem Dreimonatszins (Euribor) und 70 Prozent gleitendem Zehnjahreszins (Bundeswertpapiere mit zehn Jahren Restlaufzeit).

### Qualität des Vertrags

Der Renditeabstand ist unser Maß für die langfristige Ertragservartung. Er zeigt die Differenz zu einem Finanztest-Mustervertrag, der den Zins von zehnjährigen Bundeswertpapieren ohne Abschlag und Kosten an den Kunden weitergibt. Je niedriger der Renditeabstand, desto besser. Der Renditeabstand enthält alle Kosten und Margen der Bank. Um den unterschiedlichen Referenzzinsen gerecht zu werden, hat Finanztest zusätzlich einen Korrekturfaktor berechnet, der die Verträge direkt vergleichbar macht.

### Zins und Bonus

**Aktueller Zins:** Basiszins für Neuverträge am 30. August 2012. **(Anfängliche) Differenz zum Referenzzins:** Mit diesem Abschlag zur Referenz startet der Sparplan. Bei Sparplänen mit Bonus verringert sich der Abschlag mit der Laufzeit. **Art des Bonussystems:** Zinszuschläge zur Grundverzinsung.

### Kosten

**Verwaltungskosten:** Jährliche Kosten für Kontoführung. **Produktwechsel:** So teuer ist es, in ein anderes Riester-Produkt zu wechseln. **Förderschädliche Kündigung:** Kosten bei vorzeitiger Auflösung. Der Sparer muss zudem Zulagen und Steuervorteile zurückzahlen. **Entnahme für Wohneigentum:** Kosten, wenn man das angesparte Kapital zur Baufinanzierung entnehmen will.

## Finanztest Riester-Banksparpläne

Die Sparpläne mit dem geringsten Abstand zum Mustervertrag sind am besten. Bis zu 1 Prozent Abstand ist akzeptabel.

Anbieter	Zertifizierungsnummer	Anbindung an die Umlaufrendite	Qualität des Vertrags: Renditeabstand zum Finanztest-Mustervertrag (Prozentpunkte) bei Laufzeiten von ...					Zins und Bonus					Kosten (Euro)					Beschränkung bei Abschluss (Jahre)	
			10 Jahren	15 Jahren	25 Jahren	35 Jahren	bei Wechsel nach 15 Jahren <sup>1)</sup>	Aktueller Zins (Prozent)	(Anfängliche) Differenz zum Referenzzins (Prozentpunkte)	Art des Bonussystems	Verwaltungskosten pro Jahr	Bei Produktwechsel im Verbund	Bei externem Produktwechsel	Bei föderschädlicher Kündigung	Bei Entnahme für Wohneigentum	Mindestanspardauer	Höchsteralter des Kunden		
<b>Angebot bundesweit</b>																			
Sparkasse Radevormwald-Hückeswagen <sup>2)</sup>	4664	■	0,40	0,11	-0,25	-0,35	0,76	0,85	1,17	A + C	0	0	100	0	0	-	-		
Spark. Ennepetal-Breckerfeld	4678 <sup>3)</sup>	□	0,72	0,44	0,12	0,04	0,97	1,69	1,00	A + C	0	50	50	0	0	-			
Sparkasse Paderborn-Detmold	4675	□	1,02	0,64	0,22	0,09	0,92	1,40	1,27	A + C	0	100	100	100	0	-			
Sparkasse Beckum-Wadersloh	4667	□	1,07	0,69	0,27	0,14	0,96	1,40 <sup>4)</sup>	1,65	A + C	0	50	50	0	-				
Sparda-Bank Hamburg	1540	■	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,50	0,50	-	0	0	0	0	-				
Volksbank Gronau-Ahaus	1410	■	0,70	0,70	0,70	0,70	0,72	1,50 (0,70) <sup>5)</sup>	-0,30 (max. 0,50) <sup>6)</sup>	-	0	0	50	50	0				
Mainzer Volksbank	1440	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,78	0,70	0,50	-	10	0	45	0	-				
Deutsche Skatbank	2658	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,78	0,70	0,50	-	10	25	50	0	7				
Volksbank Nordmünsterland	1406	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,78	0,70	0,50	-	10	0	50	50	0				
Volksbank Hellweg <sup>2)</sup>	2356	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,80	0,70	0,50	-	10	100	100	0	-				
VR-Bank Pirmasens <sup>7)</sup>	4942	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,82	0,70	0,50	-	10	0	150	100	0				
Volksbank Siegerland	1424	■	0,80	0,80	0,80	0,80	0,84	0,54	0,60	-	0	0	100	0	60				
Sparkasse Trier	4652	□	1,16	0,87	0,52	0,41	1,45	0,87	1,26	A + C	0	0	100	50	-				
Sparkasse Münsterland Ost	4704 <sup>3)</sup>	□	1,13	0,92	0,60	0,49	1,18	2,19	1,46	A + C	0	0	50	0	-				
Volksbank Jever	2149	■	0,95	0,92	0,90	0,89	0,94	1,02	0,18 (0,66) <sup>8)</sup>	-	10	0	50	50	-				
Sparkasse Holstein	4575 <sup>3)</sup>	□	0,97	0,94	0,91	0,90	0,99	2,35	0,85	-	10	150	150	0	3				
VR Genossenschaftsbank Fulda	1952	■	0,95	0,95	0,95	0,95	0,97	0,45	0,75	-	0	0	45	45	60				

Die Fußnoten finden Sie auf Seite 6.

Anbieter	Zertifizierungsnummer	Anbindung an die Umlaufrendite	Qualität des Vertrags: Renditeabstand zum Finanztest-Mustervertrag (Prozentpunkte) bei Laufzeiten von ...					Zins und Bonus		Kosten (Euro)					Beschränkung bei Abschluss (Jahre)		
			10 Jahren	15 Jahren	25 Jahren	35 Jahren	bei Wechsel nach 15 Jahren <sup>1)</sup>	Aktueller Zins (Prozent)	(Anfängliche) Differenz zum Referenzzins (Prozentpunkte)	Art des Bonussystems	Verwaltungskosten pro Jahr	Bei Produktwechsel im Verbund	Bei externem Produktwechsel	Bei föderschädlicher Kündigung	Bei Entnahme für Wohneigentum	Mindestanspardauer	Höchsteralter des Kunden
Volksbank Peine	2162 <sup>3)</sup>	■	0,95	0,95	0,95	0,95	0,97	0,45	0,75	-	0	0	50	0	0	7	55
Raiffeisen-Volksbank Neuburg/Donau	4482	■	0,95	0,95	0,95	0,95	0,97	0,45	0,75	-	0	50	50	0	0	2	-
Sparkasse Hanauerland	4605	□	1,35	0,96	0,54	0,40	1,25	1,14	1,60	A + C	0	50	100	50	0	59	
Kreissparkasse Tübingen	4636	□	1,12	1,00	0,78	0,68	1,03	0,70	2,00	A	0	0	75	0	0	-	
Ethikbank/ Volksbank Eisenberg Direkt	2420 <sup>3)</sup>	■	1,07	1,03	0,99	0,98	1,07	0,46	0,75	-	15	50	100	0	0	7	58
Stadtspark. Mönchengladbach	4661 <sup>3)</sup>	■	1,19	1,04	0,75	0,63	1,30	1,55	0,81 (2,01) <sup>9)</sup>	A + C	0	100	100	0	0	-	
Sparkasse Westholstein	4584 <sup>3)</sup>	□	1,23	1,06	0,74	0,59	1,09	1,70	1,30	A	0	100	100	100	100	57	
Sparkasse Staufen-Breisach <sup>7)</sup>	4630	□	1,47	1,08	0,66	0,51	1,49	1,20 (1,05) <sup>10)</sup>	1,80	A + C	0	0	100	100	0	-	
Kreissparkasse Wiedenbrück <sup>7)</sup>	4719	□	1,48	1,08	0,66	0,52	1,50	0,95	1,75	A + C	0	100	100	0	0	-	
Vereinigte Raiffeisenbanken Gräfenberg-Forchheim-E.-H.	1928	■	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	0,96	0,24 (0,88) <sup>11)</sup>	-	0	0	0	0	0	-	
Sparkasse Schweinfurt	4809 <sup>3)</sup>	□	1,60	1,20	0,77	0,63	1,49	0,83	1,87	A + C	0	25	50	0	0	57	
Sparkasse Regen-Viechtach <sup>7)</sup>	4804	□	1,54	1,20	0,79	0,62	1,23	1,65	1,90	A	0	100	100	75	0	-	
Sparkasse Unna	4714 <sup>3)</sup>	□	1,71	1,21	0,74	0,58	1,52	0,94	1,80	A + C	0	0	100	100	0	-	
Sparkasse Altötting-Mühlendorf	4758	□	1,46	1,21	0,86	0,72	1,23	1,46	1,25	A	0	50	50	50	0	-	
Kreissparkasse Heinsberg	4662	□	1,63	1,23	0,81	0,67	1,53	0,94	2,00	A + C	0	100	100	0	100	-	
Kreissparkasse Ahrweiler	4637	□	1,44	1,24	0,89	0,74	1,36	2,00	1,80	A	0	100	100	100	0	-	
Kreissparkasse Köln	4657	□	1,65	1,24	0,90	0,82	1,43	0,97	1,89	A + C	0	100	100	0	0	-	
Kreissparkasse Halle/W.	4689 <sup>3)</sup>	□	1,46	1,25	0,96	0,81	1,67	0,90	1,70	A + C	0	20	75	0	0	-	
Raiffeisenbank Obermain Nord <sup>7)</sup>	1588	■	1,29	1,26	1,24	1,23	1,28	0,20	1,00	-	10	50	50	50	10	57	
Raiffeisen-Volksbank Bad Staffelstein <sup>7)</sup>	1913	■	1,29	1,26	1,24	1,23	1,28	0,20	1,00	-	10	50	50	50	2	-	
Sparkasse Fürstfeldbruck	4779	□	1,68	1,28	0,85	0,71	1,57	0,80	1,90	A + C	0	75	75	0	0	-	
Sparkasse Bochum	4671	□	1,70	1,30	0,87	0,73	1,60	0,80	1,97	A + C	0	1%, mind. 50, max. 100	-	20	0	-	
Vereinigte Sparkassen Eschenbach, Neustadt, Vohenstrauß <sup>2)</sup>	4775	□	1,72	1,33	0,90	0,75	1,61	0,70	2,00	A + C	0	50	50	0	0	56	
Sparkasse Ulm	4633	□	1,69	1,35	0,93	0,76	1,38	1,00 (0,94) <sup>10)</sup>	1,75	A	0	100	100	0	0	-	
Sparkasse Bad Tölz-Wolfratshausen	4765	□	1,76	1,37	0,96	0,82	1,78	1,30	2,30	A + C	0	0	100	100	0	62	
Rostocker VR-Bank	1515	■	1,43	1,39	1,35	1,34	1,43	0,90	0,30 (1,10) <sup>12)</sup>	-	15	100	100	50	0	60	
Sparkasse Landsberg-Dießen <sup>7)</sup>	4787	□	1,74	1,40	0,98	0,81	1,43	0,90	1,80	A	0	25	100	0	0	-	
Sparkasse Hohenlohekreis <sup>7)</sup>	4610	□	1,38	1,40	1,40	1,41	1,43	1,77	1,09	-	0	0	100	0	0	-	
Sparkasse Gelsenkirchen	4683 <sup>3)</sup>	□	1,84	1,44	1,01	0,86	1,73	0,58	2,12	A + C	0	0	50	0	0	-	
Kreissparkasse Nordhausen	4568	□	1,67	1,50	0,94	0,67	1,59	1,29	1,55	A	0	100	100	50	0	3	
Spark. Bonndorf-Stühlingen <sup>7)</sup>	4596 <sup>3)</sup>	□	1,71	1,54	1,21	1,07	1,57	1,31	1,59	A	0	100	100	100	0	-	
Kreissparkasse Augsburg	4761	□	1,94	1,60	1,18	1,01	1,75	0,70	2,00	A	0	30	100	0	0	-	
Kreisspark. Saalfeld-Rudolstadt	4571	□	1,80	1,63	1,06	0,80	1,68	1,06	1,68	A	0	150	150	0	0	3	
Kreissparkasse Peine <sup>2)</sup>	4745	□	1,78	1,78	1,78	1,78	1,83	1,50	1,72	-	0	150	150	150	0	3	
Sparkasse Stade-Altes Land <sup>2)</sup>	4748 <sup>3)</sup>	□	2,14	1,97	1,40	1,10	2,53	0,60	2,43	A + C	0	100	100	0	0	58	
Sparkasse Duderstadt <sup>7)</sup>	5410	□	2,07	2,07	2,07	2,11	2,25	2,15	-	-	0	100	100	0	0	64	
Stadtsparkasse Oberhausen <sup>2)</sup>	5301	□	2,29	2,20	1,78	1,46	2,29	1,50	2,82	A + C	0	100	100	0	0	-	
<b>Angebot auf das Geschäftsgebiet beschränkt</b>																	
Kreissparkasse Walsrode	4751	■	0,62	0,21	-0,23	-0,39	0,53	0,25 (0,20) <sup>10)</sup>	0,95 (max. 1,00) <sup>6)</sup>	A + C	0	100	100	50	0	60	
Stadtsparkasse Gevelsberg	4685 <sup>3)</sup>	■	0,62	0,45	0,12	-0,02	0,48	1,55	1,05	A	0	100	100	0	0	-	
Bank für Kirche und Caritas <sup>3)</sup>	2380	■	0,45	0,45	0,45	0,45	0,45	0,95	0,25	-	0	0	0	0	0	-	
Genobank Mainz	2600	■	0,70	0,70	0,70	0,70	0,72	0,65	0,50	-	0	50	50	50	-		
Raiffeisenbank Rastede	3901	■	0,79	0,76	0,74	0,73	0,78	0,70	0,50	-	10	50	50	0	0	-	

# Riester-Sparer sucht Rente

**Riester-Auszahlung.** Banksparplan-Kunden müssen für die Auszahlung ihrer Riester-Rente nicht bei ihrer Bank bleiben. Es gibt Alternativen.

es für Kunden, die sich von ihrer Bank trennen wollen, bisher nur sehr wenige Angebote auf dem Markt. „Ich habe noch keinen Anbieter gefunden“, sagt Karl.

**Sofortrente bietet mehr Garantierente**

Wir haben geprüft, was auf dem Markt ist, und vor allem die Auszahlpläne und Versicherungsangebote der Banken mit ihren Versicherungspartnern gefunden. Die Sofortrenten bieten oft höhere monatliche Zahlungen als die Auszahlpläne. Die sofort beginnenden Renten können außerdem nach und nach steigen, die jährliche Zinsausschüttung zusätzlich zur monatlichen Auszahlung aus dem Bankauszahlplan wird dagegen eher sinken. Die Angebote der Banken unterscheiden sich deutlich.

Wir haben Angebote für einen 65-jährigen Kunden eingeholt, der mit einem Riester-Vertrag ein Kapital von 10 000 Euro angespart hat und am 1. Januar 2013 in Rente gehen möchte. Die Sofortrententariife der

Die gesetzliche Rente bekommt Reinhold Karl schon. Auf seine Riester-Rente wartet der 62-Jährige noch. Genauer gesagt: Er wartet auf ein gutes Angebot für die Auszahlung seines Riester-Banksparplans, den er im Jahr 2003 bei der Mainzer Volksbank abgeschlossen hat.

Karl hat die Wahl: Entweder er bleibt mit seinem Geld bei der Mainzer Volksbank und nimmt eines der beiden Angebote von der Bank und ihrem Versicherungspartner R+V an. Oder er wechselt mit dem Ersparten zu einer anderen Bank, zu einem Versicherer oder einer Fondsgesellschaft seiner Wahl.

Banken und Sparkassen bieten ihren Riester-Banksparplankunden zwei Varianten:

- einen Bankauszahlplan, an den sich ab dem 85. Lebensjahr eine lebenslange Rentenversicherung anschließt, für die gleich zu Beginn Kapital beiseitegelegt wird, und
- eine sofort beginnende Rentenversicherung (Sofortrente).

Über die Versicherungsgesellschaft entscheidet in beiden Fällen die Bank. Sie schließt für ihren Kunden einen Vertrag ab.

Doch Karl will lieber selbst nach weiteren Alternativen suchen. Der Chemiker und IT-Fachmann denkt zum Beispiel über eine Sofortrente bei einer anderen Versicherungsgesellschaft nach, womöglich käme auch ein Fondsauszahlplan infrage (mehr zu den Fonds in Finanztest 12/2012). Allerdings gibt

Anbieter	Zertifizierungsnummer	Anbindung an die Umlaufrendite	Qualität des Vertrags: Renditeabstand zum Finanztest-Mustervertrag (Prozentpunkte) bei Laufzeiten von ...					Zins und Bonus			Kosten (Euro)					Beschränkung bei Abschluss (Jahre)	
			10 Jahren	15 Jahren	25 Jahren	35 Jahren	bei Wechsel nach 15 Jahren <sup>1)</sup>	Aktueller Zins (Prozent)	(Anfängliche) Differenz zum Referenzzins (Prozentpunkte)	Art des Bonussystems	Verwaltungskosten pro Jahr	Bei Produktwechsel im Verbund	Bei externem Produktwechsel	Bei förderfähiger Kündigung	Bei Entnahme für Wohneigentum	Mindestanspardauer	Höchsteralter des Kunden
VR-Bank Fichtelgebirge	5 093	■	0,79	<b>0,76</b>	0,74	0,73	0,78	0,64	0,50	-	10	50	50	0	0	-	-
Volksbank Emstal	2151	■	0,79	<b>0,76</b>	0,74	0,73	0,78	0,64	0,50	-	10	50	50	0	50	-	-
Volksbank Regensburg	0915	■	0,92	<b>0,85</b>	0,79	0,76	0,88	0,70	0,50	-	25	0	75	100	0	-	56
Sparkasse Günzburg-Krumbach	4781 <sup>3)</sup>	□	1,29	<b>0,95</b>	0,77	0,71	0,97	1,18	1,27	A	0	0	50	50	0	-	59
Sparkasse Fulda	4566	□	1,27	<b>1,01</b>	0,66	0,54	1,31	1,25	1,50	A + C	0	100	100	0	0	-	55
VR Bank Hessenland	5625	■	1,04	<b>1,01</b>	0,99	0,98	1,03	1,00 (0,45) <sup>10)</sup>	0,20 (max. 0,75) <sup>6)</sup>	-	10	45	45	45	45	-	-
RaiffeisenVolksbank Gewerbebank, Ansbach	1592	■	1,04	<b>1,01</b>	0,99	0,98	1,04	0,45	0,75	-	10	25	90	50	0	-	-
Kreissparkasse Steinfurt	4713	□	1,44	<b>1,04</b>	0,62	0,48	1,33	0,97	1,65	A + C	0	50	50	0	50	-	-
Sparkasse Forchheim	4776 <sup>3)</sup>	□	1,39	<b>1,05</b>	0,63	0,46	1,07	1,25	1,45	A	0	50	50	50	0	-	-
Volksbank Aller-Weser	2096 <sup>3)</sup>	■	1,13	<b>1,07</b>	1,02	1,00	1,11	0,45	0,75	-	20	100	100	100	0	-	-
VR-Bank Coburg	1791	■	1,08	<b>1,08</b>	1,08	1,08	1,10	0,91	0,23 (0,88) <sup>11)</sup>	-	0	0	50	0	0	2	-
Sparkasse Rastatt-Gernsbach	4618	□	1,11	<b>1,11</b>	1,11	1,11	1,14	2,00	0,75	-	0	100	100	100	0	-	-
VR-Bank Bayreuth	0898	■	1,20	<b>1,20</b>	1,20	1,20	1,21	2,00 (0,20) <sup>5)</sup>	-0,80 (max. 1,00) <sup>6)</sup>	-	0	25	25	10	0	-	63
VR Bank Biedenkopf-Gladenbach	2075	■	1,31	<b>1,28</b>	1,25	1,24	1,32	0,40 (0,20) <sup>10)</sup>	0,80 (max. 1,00) <sup>6)</sup>	-	15 <sup>14)</sup>	90	90	50	50	-	60
Sparkasse Höxter	4695 <sup>3)</sup>	□	1,46	<b>1,32</b>	1,06	0,94	1,35	1,40	1,30	A	0	75	75	75	0	-	-
Sparkasse Berchtesgadener Land	4768	□	1,72	<b>1,33</b>	0,90	0,75	1,62	0,75	2,00	A + C	0	0	75	25	0	-	60
Kyffhäusersparkasse Artern-Sondershausen	4567 <sup>3)</sup>	□	1,53	<b>1,36</b>	0,80	0,53	1,45	1,30	1,39	A	0	100	100	50	0	3	62
Stadtparkasse Aichach	4756	□	1,65	<b>1,36</b>	0,97	0,80	1,39	0,90	1,80	A	0	100	100	0	0	-	-
Sparkasse Memmingen-Lindau-Mindelheim	4790	□	1,66	<b>1,49</b>	1,16	1,02	1,52	1,25	1,54	A	0	50	100	0	0	-	59
Stadtpark. Blomberg/Lippe	4669 <sup>3)</sup>	□	1,70	<b>1,53</b>	1,20	1,06	1,56	1,20	1,50	A	0	100	100	0	0	-	-
Sparkasse Bielefeld	4668 <sup>3)</sup>	□	1,66	<b>1,66</b>	1,66	1,66	1,68	1,84	1,79	-	0	50	50	0	0	-	58
Sparkasse Göttingen	4733	□	2,03	<b>2,03</b>	2,03	2,03	2,07	1,20	1,83	-	0	125	125	0	0	-	58

Produkte mit Anbindung an einen nicht berechenbaren Referenzzins, Angebot bundesweit																	
Berliner Bau- und Wohnungsgenossenschaft von 1892 <sup>15)</sup>	3556 <sup>3)</sup>	■ <sup>16)</sup>	-17)	-17)	-17)	-17)	-17)	2,25 (1,75) <sup>10)</sup>	-0,50 (max. 0)	B	0	-	100	100	100	-	59
Stadtparkasse Freudenberg <sup>2)</sup>	4681	■	-18)	-18)	-18)	-18)	-18)	0,50 (0) <sup>10)</sup>	1,46 (max. 2,00)	A + C	0	0	50	50	0	-	-
Stadtparkasse Hilchenbach <sup>7)</sup>	0564	■	-18)	-18)	-18)	-18)	-18)	0,75 (0,50) <sup>10)</sup>	0,75 (max. 1,00)	A + C	0	100	100	100	0	-	-

Angebote sortiert nach dem Renditeabstand für eine Laufzeit von 15 Jahren. Bei den anderen Laufzeiten haben wir die fünf besten bundesweiten Angebote hervorgehoben. Je niedriger der Renditeabstand, desto besser ist die langfristige Ertragsersparung.

**Anbindung an die stichtagsaktuelle Umlaufrendite:**  
 ■ = Ja.  
 □ = Nein, Anbindung an einen anderen stichtagsaktuellen Referenzzins oder eine Referenzzinsmischung.  
 □ = Nein, Anbindung an einen gleitenden Referenzzins oder eine gleitende Referenzzinsmischung.

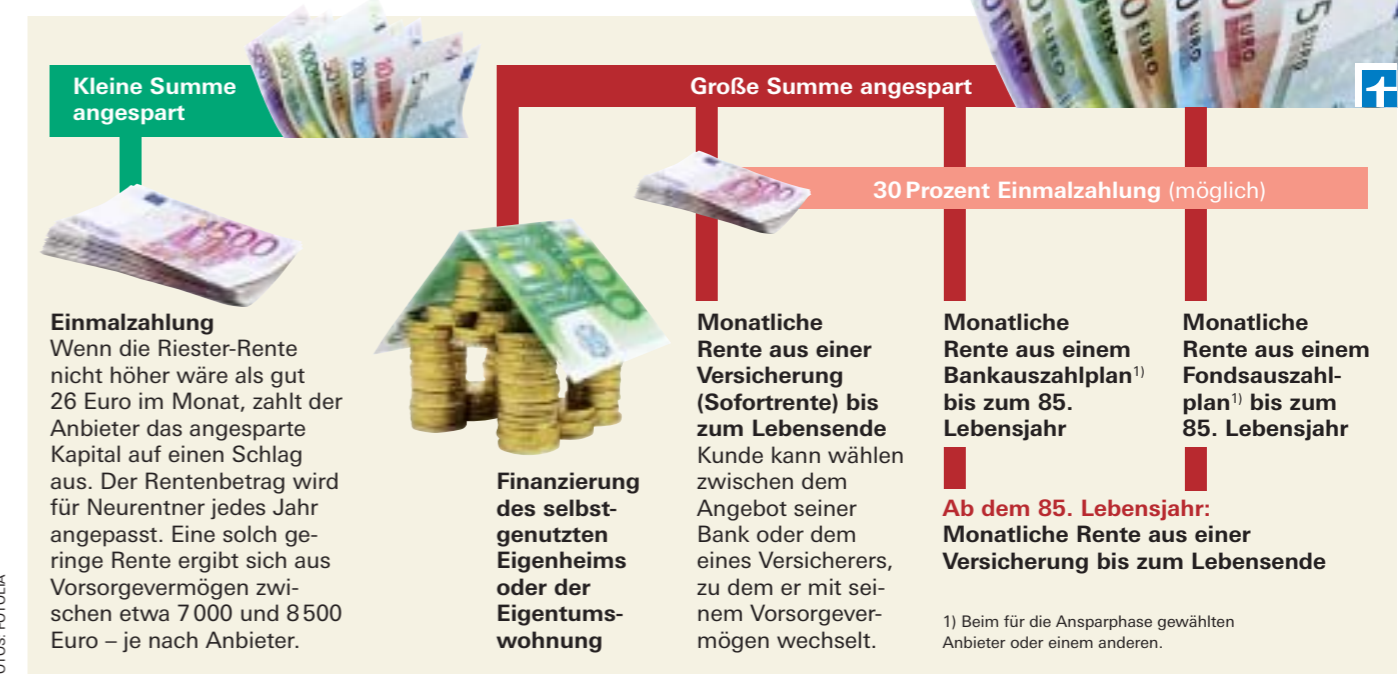
**Art des Bonussystems:**  
 A = Laufzeitabhängig steigender Zinszuschlag.  
 B = Alle fünf Jahre 5 Prozent Bonus auf das Guthaben.  
 C = Laufzeitabhängig steigender Schlussbonus auf die Summe aller Einzahlungen.  
 - = Entfällt.

1) In ein Produkt eines fremden Anbieters.  
 2) Zum Abschluss des Vertrags muss eine Filiale der Bank aufgesucht werden.  
 3) Altverträge haben teilweise abweichende Konditionen.  
 4) Es wird ein Mindestzins von 1,25 Prozent garantiert.  
 5) Garantierte Mindestverzinsung (vertragsgemäßer kalkulatorischer Zins).  
 6) Der Renditeabstand wurde mit der maximalen Differenz zum Referenzzins berechnet.  
 7) Angebot außerhalb des Geschäftsgebiets nur für Kunden, deren örtliche Sparkasse oder Genossenschaftsbank keinen Sparplan anbietet.

8) Aktuelle Differenz (durchschnittliche Differenz der letzten 20 Jahre). Die Bank zahlt 85 Prozent der jeweiligen Umlaufrendite. Der Renditeabstand wurde mit der durchschnittlichen Differenz berechnet.  
 9) Aktuelle Differenz (durchschnittliche Differenz der letzten 20 Jahre). Die Bank gibt jeweils 60 Prozent der Veränderung des Referenzzinses weiter. Der Renditeabstand wurde mit der durchschnittlichen Differenz berechnet.  
 10) Aktueller Zins (kalkulatorischer Zins). Derzeit wird ein nicht garantierter Zinszuschlag gezahlt.  
 11) Aktuelle Differenz (durchschnittliche Differenz der letzten 20 Jahre). Die Bank zahlt 80 Prozent der jeweiligen Umlaufrendite. Der Renditeabstand wurde mit der durchschnittlichen Differenz berechnet.  
 12) Aktuelle Differenz (durchschnittliche Differenz der letzten 20 Jahre). Die Bank zahlt 75 Prozent der jeweiligen Umlaufrendite. Der Renditeabstand wurde mit der durchschnittlichen Differenz berechnet.  
 13) Angebot nur für hauptamtliche Mitarbeiter von katholischen kirchlich-karitativen Einrichtungen des Erzbistums Paderborn sowie der Bistümer Erfurt, Fulda und Magdeburg.  
 14) Wird nur berechnet, wenn der Kunde in den Vertrag einzahlt.  
 15) Angebot nur für Genossenschaftsmitglieder und deren Familienangehörige.  
 16) Es wird der Garantiezins für Lebensversicherungen zugrunde gelegt.  
 17) Nicht berechnet, da sich der Referenzzins nicht am Markt bildet.  
 18) Nicht berechnet, da Referenzzinswechsel und Zeitreihenhistorie nicht öffentlich zugänglich sind.

**Stand: 30. August 2012**

## So fließt die Riester-Rente



### ↑ Unser Rat

Banken und Sparkassen mit einer Rentengarantiezeit von zehn Jahren bieten garantierte Monatsrenten zwischen 35,60 Euro (viele Sparkassen) und gut 39 Euro (Mainzer Volksbank). Rentengarantiezeit heißt in diesem Fall: Die Rente wird auf jeden Fall zehn Jahre lang gezahlt, auch wenn der Kunde in dieser Zeit sterben sollte. Dann fließt das Geld an die Hinterbliebenen.

Aus dem Auszahlplan bekommt unser Modellkunde eine monatliche garantierte Summe zwischen gut 29 Euro und 32 Euro. Hinzu kommen die jährlichen variablen Zinserträge. Die Sparkassen zahlen etwas geringere Garantiebeträge als die Volksbanken. Sterben die Kunden, geht das Restkapital aus dem Auszahlplan an die Erben.

#### Zinsbetrag für Auszahlplan sinkt

Mit einer garantierten Rate von gut 41 Euro fällt der Auszahlplan der Mainzer Volksbank aus dem Rahmen. Der Grund: Der Zinssatz liegt in der gesamten Auszahlphase bei garantierten 3 Prozent und geht in dieser Höhe in die Monatsrente ein.

Der feste Zinssatz ist eine Ausnahme. Bei den anderen Sparkassen und Banken ist der Zins auf das angesparte Kapital an einen variablen Referenzzins gebunden – ähnlich wie in der Ansparphase (siehe S. 2). Die Zinsen werden üblicherweise am Jahresende in einer Summe ausgezahlt – zusätzlich zur Monatsrate. Diese Zinsausschüttung sinkt bis zum 85. Lebensjahr, weil das Kapital im Bankauszahlplan immer weniger wird.

Ab dem 85. Geburtstag schließt sich an jeden Auszahlplan eine Rentenversicherung an. Dafür legt die Bank schon vor Beginn des Auszahlplans einen Teil der angesparten 10 000 Euro zurück. Je nach Angebot werden davon zwischen 2307 Euro (Angebot ohne Beitragsrückgewähr der VR Genobank Fulda) und 3073 Euro (Angebot mit Beitragsrückgewähr der Mainzer Volksbank) für die Rente ab 85 abgezweigt.

Die Volksbanken zahlen dieses Geld in der Regel beim Versicherer R+V ein. Er gehört zur Volksbanken-Finanzgruppe. Die Sparkassen arbeiten mit der Provinzial oder der Versicherungskammer Bayern zusammen. Sie sind Teil der Sparkassen-Finanzgruppe.

**Planung.** Fangen Sie rund fünf Jahre vor Rentenbeginn an, sich Gedanken über die Auszahlung des Ersparten aus Ihrem Riester-Banksparplan zu machen. Dann haben Sie noch eine breitere Auswahl, falls Sie die Angebote Ihrer Bank mit denen eines Versicherers oder einer Fondsgesellschaft vergleichen wollen. Manche Anbieter nehmen nur Kunden an, die bereits ein paar Jahre vor der Rentenphase zu ihnen wechseln.

**Auswahl.** Wenn Sie eine möglichst hohe monatliche Rente anstreben, sind Sie meist mit einer sofort beginnenden Versicherung ohne Rentengarantiezeit gut bedient. Wollen Sie Ihre Erben berücksichtigen, wählen Sie eine Kombination aus Auszahlplan und anschließender Rentenversicherung mit Beitragsrückgewähr. Das schmälert jedoch die Altersrente.

**Modellrechnung.** Verlangen Sie von Ihrer Bank je eine Modellrechnung, die zeigt, wie sich Ihre Rente in einem Auszahlplan mit anschließender Rentenversicherung entwickeln kann, und eine für den Verlauf einer sofort beginnenden Rente.

#### Teure Rentengarantiezeit

Bei der sofort beginnenden Rente, also der Variante ohne Auszahlplan, machen fast alle Sparkassen nur ein Versicherungsangebot mit einer obligatorischen Rentengarantiezeit von 10 oder gar 18 Jahren. So lange zahlen sie die Rente auf jeden Fall.

Singles brauchen diesen Schutz für Hinterbliebene jedoch nicht und viele Verheiratete wollen ihn nicht. Denn er schmälert die Altersrente.

Kunden sollten wählen dürfen, ob sie eine Rentengarantiezeit wollen oder nicht. Bei den meisten Volksbanken ist dies möglich. Die Kreissparkasse Köln macht nur ein Angebot mit 18 Jahren Rentengarantiezeit. Die garantierte Altersrente beträgt dann auch nur gut 35 Euro. Die Sparda Bank Hamburg erreicht mit ihrer Sofortrente ohne Rentengarantiezeit dagegen fast 38 Euro im Monat.

Überschüsse kommen jeweils obendrauf. Bei einer „voll-dynamischen Rente“ gibt es

anfangs eine geringere Rente, die im Laufe der Jahre steigt. Bei einem Bankauszahlplan kommt – je nach Zinsentwicklung – nicht mehr so viel hinzu. Kunden sollten dies bedenken, bevor sie zwischen Auszahlplan und Sofortrente wählen.

#### Viele wählen den Auszahlplan

Die Mainzer Volksbank liegt mit gut 39 Euro Garantierente (inklusive zehn Jahre Rentengarantiezeit) in unserer Stichprobe der Sofortrenten von Banken an der Spitze. Sie bekommt vom Versicherungspartner R+V einen anderen Tarif als andere Volksbanken.

Die garantierte Rente aus ihrem Auszahlplan ist mit mehr als 41 Euro noch höher. Doch diese Rente wird bis zum 85. Lebensjahr um keinen einzigen Euro steigen. Dagegen kann der Kunde mit einer Sofortrente im fünften Jahr nach Rentenbeginn auf eine Rente von knapp 45 Euro inklusive Überschüsse hoffen. Und mit zunehmender Rentendauer hat er die Chance auf mehr.

Von den 266 Kunden der Mainzer Volksbank, die eine Riester-Rente beziehen, haben sich dennoch nur 19 für eine Sofortrente entschieden, die große Mehrheit für einen Bankauszahlplan. „Banksparplan-Kunden sind sehr sicherheitsbewusst. Sie geben wenig auf prognostizierte Überschussbeteiligungen“, sagt Christiane Oschewsky von der Mainzer Volksbank.

#### Wenige Angebote der Versicherer

Kurios: Besser als der Sofortrenten-Tarif der R+V für ihren „Finanzpartner“ Volksbank ist das Angebot für einen Kunden, der sich selbst umschaute. Gut 40 Euro Garantierente im Monat bekommt unser Modellkunde, wenn er mit seinen 10 000 Euro in eigener Regie zur R+V wechselt und sich von ihr eine lebenslange Rente auszahlen lässt. Knapp 40 Euro bekäme er von HanseMerkur und HanseMerkur24.

Wir haben nur diese drei Versicherer gefunden, die überhaupt eine Sofortrente zu Rentenbeginn anbieten. Doch so richtig marktreif sind auch deren Angebote offenbar noch nicht. „Auch bei diesen Versicherern hatte ich keinen Erfolg“, sagt Riester-Sparer Karl. Er will noch weiter warten. Bis zum 65. Lebensjahr hat er Zeit. ■