

**Gute Ergänzung statt schlechter
Ersatz:
PRIVATE VORSORGE NACH
SCHWEDISCHEM MODELL**

08.12.2018

Vortrag Evangelische Akademie Tutzing

Udo Philipp – www.finanzwende.de



65% der Deutschen haben Angst vor Armut im Alter

Stern 24.9.2015

Zu viele fallen durch den Rost

Versicherter Personenkreis im internationalen Vergleich

Nicht Erwerbstätige	Selbständige	Abhängig beschäftigte Arbeitnehmer
Volkversicherung (Grundsätzlich alle Einwohner innerhalb bestimmter Altersgrenzen)		
Dänemark, Niederlande, Schweden, Schweiz, Finnland, USA		
Erwerbstätigenversicherung (Alle Erwerbstätigen)		
Belgien, Griechenland, Spanien, Frankreich, Italien, Irland, Portugal Großbritannien, Luxemburg, Österreich		
		Arbeitnehmerversicherung (Abhängig beschäftigte Arbeitnehmer)
		Deutschland

Copyright Monika Queisser, OECD

Zu viele fallen durch den Rost

Versicherter Personenkreis im internationalen Vergleich

Nicht Erwerbstätige	Selbständige	Abhängig beschäftigte Arbeitnehmer
Volkversicherung (Grundsätzlich alle Einwohner innerhalb bestimmter Altersgrenzen)		
Dänemark, Niederlande, Schweden, etc.		
Deutschland		
		Arbeitnehmerversicherung (Abhängig beschäftigte Arbeitnehmer)
		Deutschland

Die Folge:
 ca. 1/3 der Selbständigen ist im Alter auf Sozialhilfe angewiesen

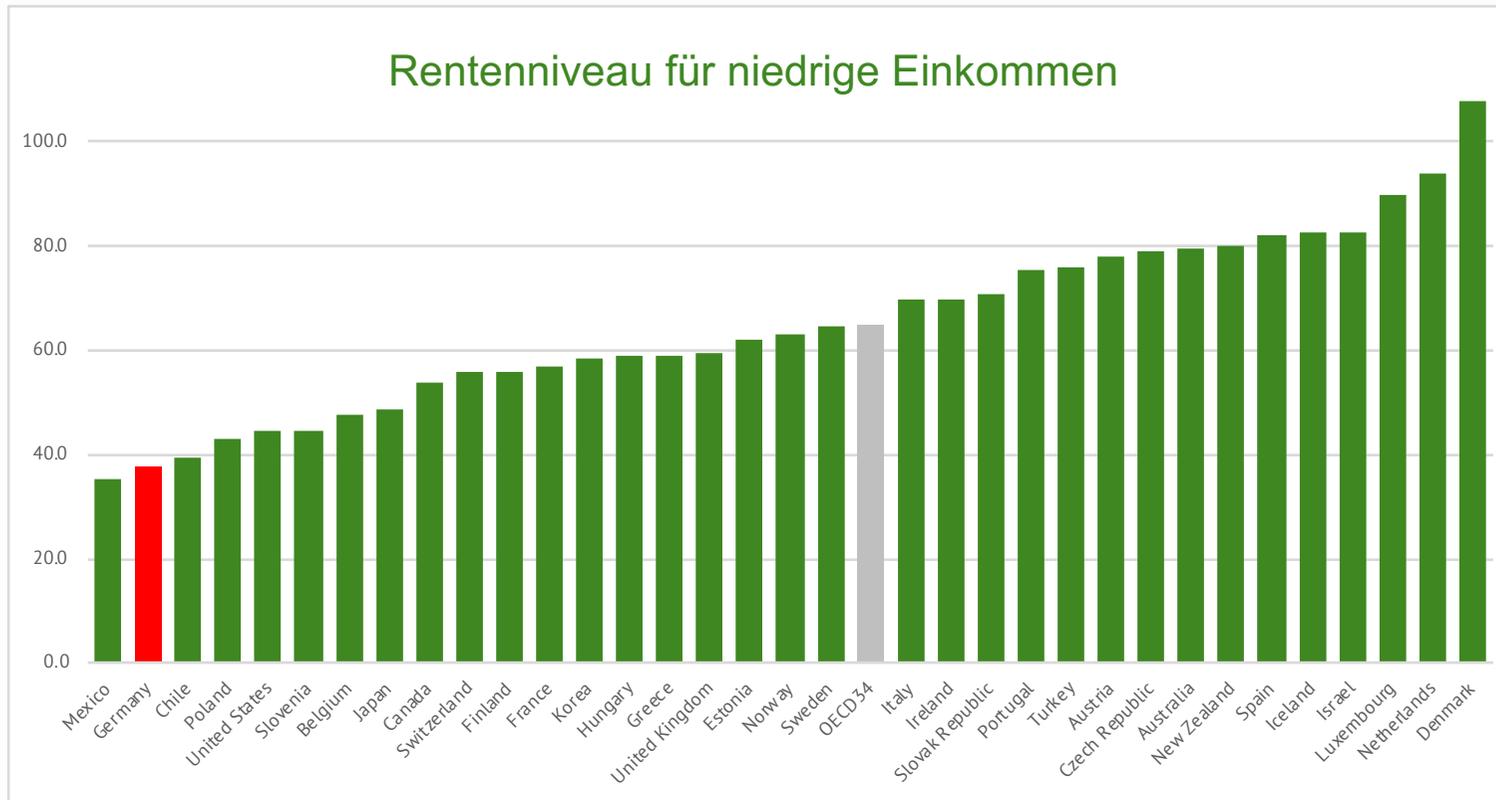
Copyright Monika Queisser, OECD



**SELBSTÄNDIGE
absichern!**

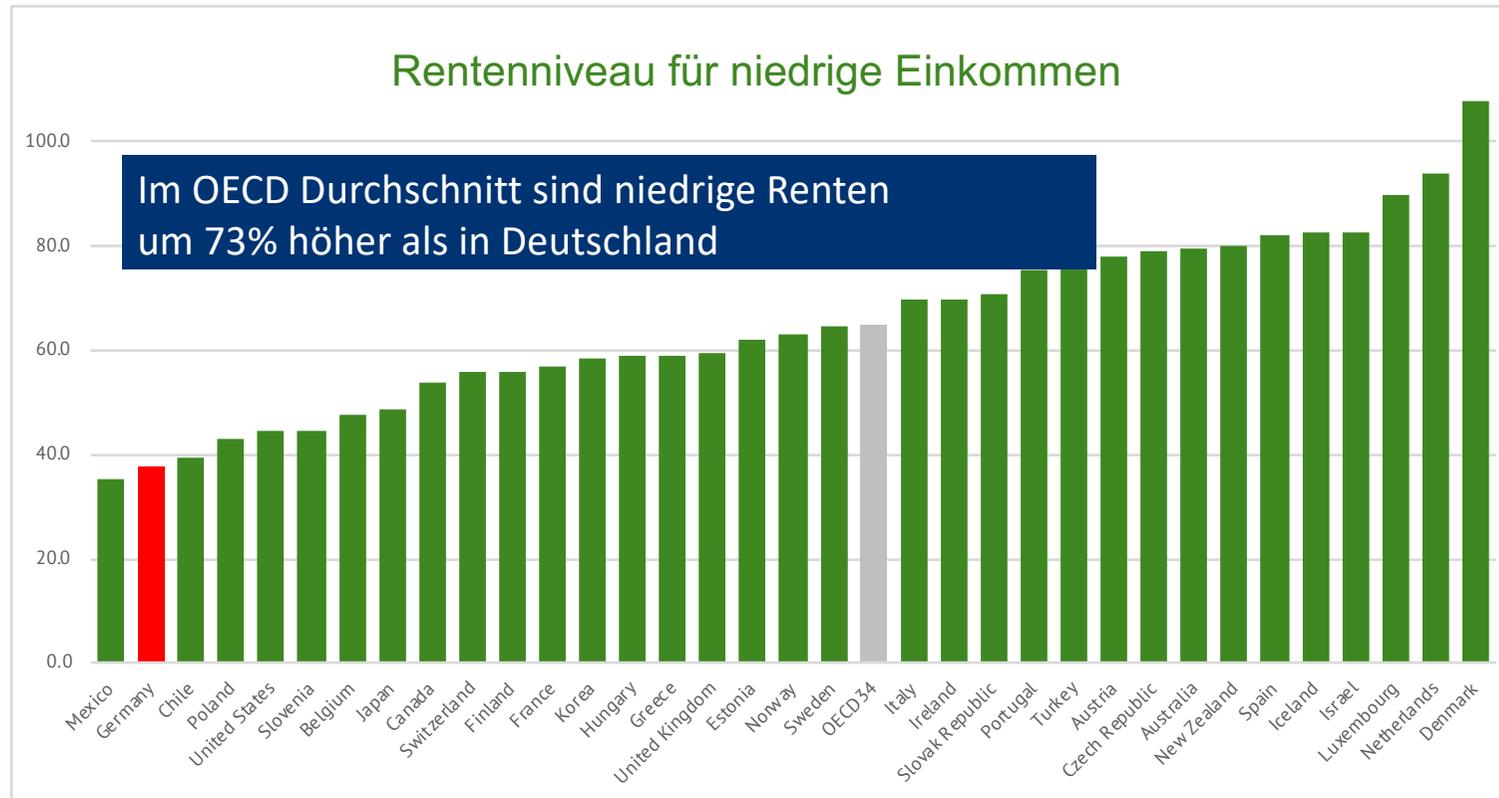
BÜRGERVERSICHERUNG

Das deutsche Rentenniveau ist inakzeptabel



Quelle: OECD, Pensions at a Glance 2015, S. 139, eigene Graphik. Niedrige Einkommen = 0,5x Durchschnittseinkommen. Die OECD nutzt eine etwas andere Definition des Rentenniveaus, um die internationalen Zahlen vergleichbar zu machen.

Das deutsche Rentenniveau ist inakzeptabel



Quelle: OECD, Pensions at a Glance 2015, S. 139, eigene Graphik. Niedrige Einkommen = 0,5x Durchschnittseinkommen. Die OECD nutzt eine etwas andere Definition des Rentenniveaus, um die internationalen Zahlen vergleichbar zu machen.

Altersarmut wird zunehmen

**Wie lange muss man wie viel Geld verdienen,
um mehr Rente als Grundsicherung im Alter zu erhalten?**

Altersarmut wird zunehmen

**Wie lange muss man wie viel Geld verdienen,
um mehr Rente als Grundsicherung im Alter zu erhalten?**

- 45 Jahre mehr als 1.900 Euro
- 60 Jahre bei Mindestlohn

SOZIALHILFE



- Bedürftigkeitsprüfung
- Anrechnung aller Einkommen und Ersparnisse

GARANTIERENTE

Rente statt Sozialhilfe

- Keine Bedürftigkeitsprüfung
- Keine Anrechnung pAV/bAV
- Hinzuverdienstmöglichkeit



Riester-Rente ist gescheitert

Riester-Rente ist gescheitert

Problem

- Aktiv in der ges. Rente Versicherte: 35,7 Mio
- Aktiv besparte Riester-Verträge: 12,7 Mio
- Riester-Sparende mit voller Förderung: 6,4 Mio (18 %)

Riester-Rente ist gescheitert

Problem

- Aktiv in der ges. Rente Versicherte: 35,7 Mio
- Aktiv besparte Riester-Verträge: 12,7 Mio
- Riester-Sparende mit voller Förderung: 6,4 Mio (18 %)

Ursachen

- Zu niedrige Einkommen verhindern Sparleistung
- Zu hohe Kosten, zu geringe Rendite und mangelnde Transparenz
- Private AV wird im Alter auf Grundsicherung angerechnet

Freibeträge reichen nicht

- 100 Euro Freibetrag
- 70% Anrechnung bis 208 Euro
- 100% Anrechnung darüber

Freibeträge reichen nicht

- 100 Euro Freibetrag
- 70% Anrechnung bis 208 Euro
- 100% Anrechnung darüber

Private Rente >100 Euro mit 25 Euro Beitrag pro Monat

Quelle: Allianz Online Berechnung Privatrente 45 Jahre Einzahlung

Warum privat sparen, wenn Sparleistung Rente nur marginal bzw gar nicht erhöht?

chluss darüber, k in seinen An- vorantrieb. Sie em philanthro- Die Welt vernet- t über die Risi- modells für Nut- d vernetzte im- um mehr Geld bekommen. Da- en unter ande- le Muster. Dabei wert sein, aber nicht für uns, außer die Menschen teilen Inhalte mit Facebook und diese erhöhen den Wert unseres Netzwerkes“, schrieb er. Es war also von höchster Stelle gewollt, dass Daten frei zwischen dem Netzwerk und den verbundenen Apps zirkulieren; und ebenso, dass die externen App-Bauer Daten ihrer Nutzer nicht nach ihrem Ermessen vor Facebook schützen können. Dass durch diese Wechselwirkung das Risiko von Missbrauch stieg, wurde von hochrangigen Mitarbeitern zwar an- gemerkt, Zuckerberg tat es aber ab: „Ich und wie app-Nu eine VPI der soll Überwa die App zeug. Die ren Han von Face men aus, nun, wie app ausw Übernah

In Schiefelage

Der Pensionskasse der Steuerberater fehlen Millionen

nten für Steuerbe- und Rechtsanwä- berater-Versiche- ung ihrer betrieb- , ist in finanzielle . Die Pensionska- riebsrent- s nur im -gen Renten. Da- mit nur mit den niedrigen - sondern auch mit der steigenden -benserwartung der Versicherten zu- recht kommen. Das stellt sie vor große Pro- bleme. Weil die Lage ernst ist, sind die Pensions- kassen seit längerem im Visier die Finanz- aufsicht Bafin. Bereits vor zwei Jahren hat- te der oberste Versicherungsaufseher

FINANZAUF S I C H T

Bafin verbietet Caritas-Pensionskasse das Neugeschäft

Die Finanzaufsicht greift erstmals bei einer Pensionskasse durch. Auf den Eingriff bei der Caritas könnten bald weitere Institutionen folgen.

Christian Schnell

04.12.2018

Betriebliche Altersvorsorge im Stress



Betriebliche Altersvorsorge im Stress

Problem

- 31 Pensionskassen unter „Manndeckung“ (Zitat BaFin)
- Arbeitgeber müssen eigentlich nachschießen
- Leistungskürzungen
 - PK der Steuerberater, Caritas, Kölner Pensionskasse, Neue Leben Pensionskasse, BVV, VBK
- Run-off

Betriebliche Altersvorsorge im Stress

Problem

- 31 Pensionskassen unter „Manndeckung“ (Zitat BaFin)
- Arbeitgeber müssen eigentlich nachschießen
- Leistungskürzungen

PK der Steuerberater, Caritas, Kölner Pensionskasse, Neue Leben Pensionskasse, BVV, VBK

- Run-off

Ursachen

- Garantieverzinsung
- festverzinsliche Wertpapiere anstatt Aktien
- Niedrigzinsphase
- Zu hohe Kosten

PLEITE



- Ansprüche an Privatunternehmen
- Keine Einlagensicherung
- Keine Haftungskaskade
- § 314 VAG: Leistungskürzung
- Protector zu klein



Versicherte im Regen stehen lassen?

Mindestschutz für Versicherte

Analogie zu Einlagenschutz und *bail-in* Regime bei Banken

- Versichertenguthaben bis 100.000 Euro, bzw. Rentenansprüche bis 400 Euro p.M. sollten genauso hart geschützt sein wie Bankguthaben
- Versicherer sollten „Einlagensicherungsfonds“ (= Protector) so ausstatten, dass dieser Schutz realistisch ist
- Unbegrenzte Nachschusspflicht für Versicherer
- Haftungskaskade: Bei Schieflage eines Versicherers haften zuerst die Eigentümer, dann die Fremdkapitalgeber, dann die Versicherten mit Guthaben >100.000 Euro

Bessere kapitalgedeckte Altersvorsorge!

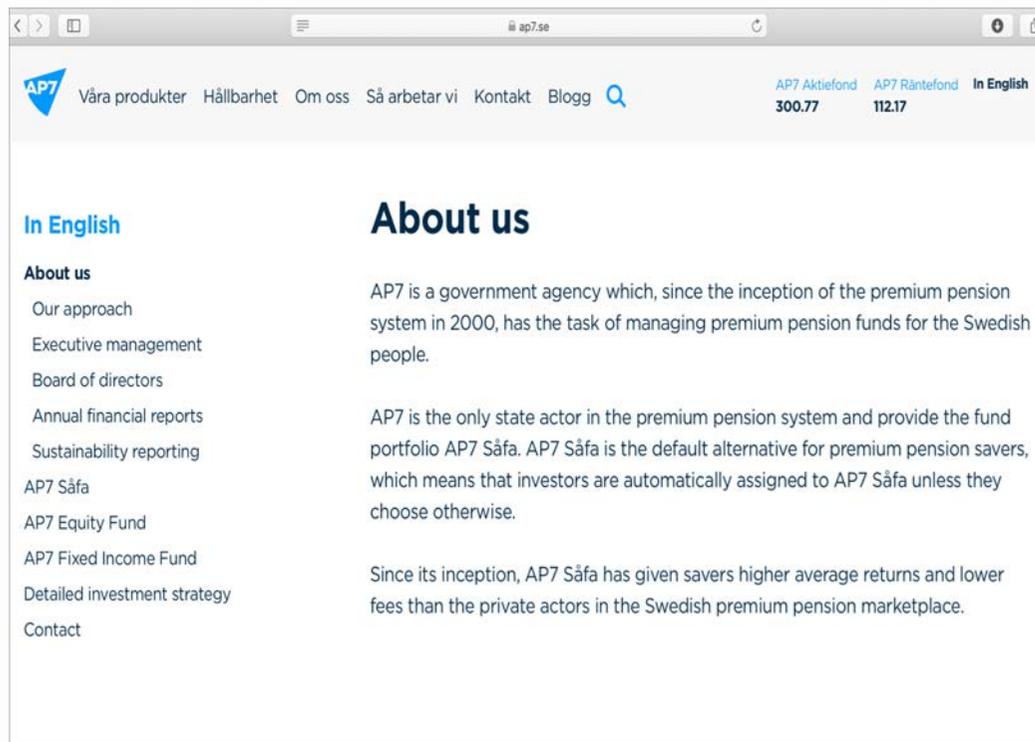
Bürgerfonds

- geringe Kosten
- bessere Rendite
- Keine Insolvenzgefahr

Private Vorsorge nach schweizerischem Modell – Udo Philipp –
Evangelische Akademie, 10. Juni 2018



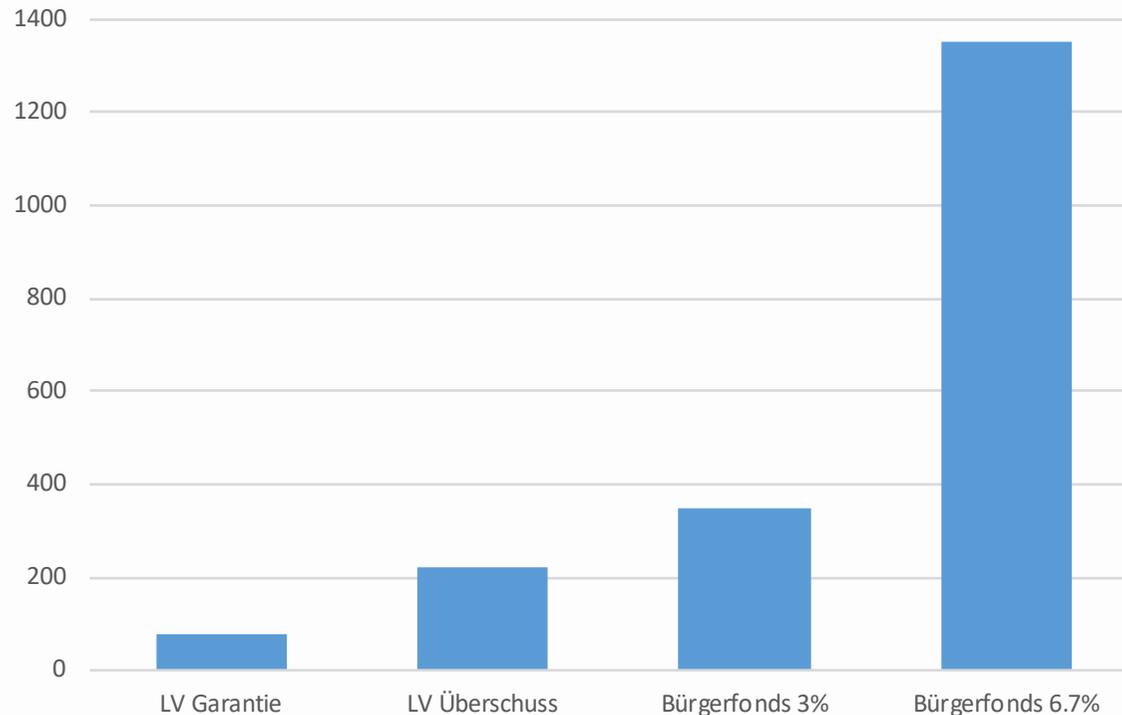
Vorbild: schwedischer Bürgerfonds



Schwedischer Bürgerfonds „Premium Pension“

- Gebühren
 - keine Abschlussprovision
 - ca 0,08% jährliche Verwaltungsgebühr
- Lebenserwartung
 - Statistische Lebenserwartung Gesamtbevölkerung
- Verpflichtend oder opt-out?
 - In Schweden verpflichtend
 - In Deutschland opt-out
- Kein Garantiezins
 - Anlage zu 100% in Aktien bis 55. Lebensjahr

Vergleich Rente LV mit Bürgerfonds



Annahme: monatliche Sparleistung 50 Euro, vom 22. bis 67. Lebensjahr mit anschließender monatlicher Rente

Vergleich:

- Privaterente Allianz, Konzept Perspektive (Garantiezins), abgefragt am 7.12.2018. Garantiezins 0,9%, LV Überschuss mit ca 3% Verzinsung
- Bürgerfonds mit gleicher Verzinsung wie LV Überschuss sowie mit historischer Rendite schwedischer Bürgerfonds (AP7 safe) seit Gründung im Jahr 2000. Verrentung mit statistischer Lebenserwartung Gesamtbevölkerung

Gründe

- Gebühren
 - 5% Abschlussprovision
 - ca 1% jährliche Verwaltungsgebühr
- Lebenserwartung
 - „adverse Selektion“
 - > 95 Jahre
- Garantiezins
 - Anlage in festverzinsliche Wertpapiere

Vorteile privater und betrieblicher Altersvorsorge

Freiwilligkeit

- Höhere Akzeptanz
- Einfacher Status Quo zu reformieren, als Drei-Säulen-Modell abzuschaffen

Kapitalgedeckt

- Abbau demographisches Risiko
- Reduzierung Abhängigkeit von deutscher Wirtschaftskraft und Vollbeschäftigung
 - Breite internationale Diversifizierung möglich
- Förderung langfristiger Investitionen

Warum opt-out?

- Widerspruch führt zu:
 - AV über alternativen privaten Anbieter
 - Kompletter Verzicht auf AV
- Verhaltensökonomik
 - Kurzsichtigkeit
 - Mangelnde finanzmathematische Bildung
- Marktversagen bei Absicherung Langlebigkeit
 - Versicherung weiß nicht wie gesund der Neukunde ist
 - Es versichern sich überdurchschnittlich gebildete und gesunde Menschen gegen Langlebigkeit
 - Tarife werden teurer, es entsteht ein Teufelskreis
 - Freiwillige Rentenversicherung funktioniert nicht wegen *Adverse Selection*

Warum staatlich?

- Opt-Out Verfahren kann nicht zugunsten eines spezifischen privaten Anbieters erfolgen
- Im derzeitigen System werden Gewinne privatisiert und Verluste sozialisiert
 - Die private Lösung für die Rettung von gescheiterten Anbietern „Protector“ reicht nicht, um mehrere Anbieter gleichzeitig aufzufangen
- Staatliches Basisprodukt erlaubt effektiven Verbraucherschutz
 - Staatsfonds braucht keine Abschlussprovision und kann mit 0,1% Verwaltungsgebühren wirtschaften
- Schärfere Regulierung LV scheitert an effektiver Lobby
- Staatsfonds effektive Lösung für Länder mit hohen Exportüberschüssen

Mitmachen unter finanzwende.de

Finanzmärkte wieder in den Dienst der Gesellschaft stellen!



Vielen Dank.



Bürgerbewegung Finanzwende e. V.

Geschäftsstelle · c/o Wigman eG
Prinzenallee 74 · 13357 Berlin

Telefon 030 55 277 284

Fax 030 37 448 352

info@finanzwende.de

www.finanzwende.de

Die in dieser Präsentation erarbeiteten Gedanken, Vorschläge und Daten sind geistiges Eigentum der Bürgerbewegung Finanzwende e. V. und unterliegen dem Urheberrecht. Vervielfältigung und Weitergabe nur mit ausdrücklicher Zustimmung des Vereins.