

# Wie viel Provision bringt ein Riester-Vertrag?

Bei herkömmlichen Versicherungsprodukten wie der Renten- oder der Kapital-Lebensversicherung werden die Abschluss- und Vertriebskosten in der Regel gleich zu Beginn der Versicherung fällig. Dementsprechend werden auch die Provisionen als Einmalzahlung an den Versicherungsmakler geleistet. Bei der Riester-Rente geht das nicht. Denn gemäß Zertifizierungsgesetz müssen die Abschlusskosten auf mindestens zehn Jahre gleichmäßig verteilt beziehungsweise als Prozentsatz von den gezahlten Beiträgen einbehalten werden. Das heißt: Der Versicherungsmakler erhält seine Provision in Form laufender, ratierlicher Zahlungen. Wobei noch völlig offen ist, ob die Provision nur auf den Eigenanteil oder auf den insgesamt geleisteten Beitrag inklusive staatlicher Zulagen gewährt wird. Viele Versicherungen bieten Maklern aber auch an, die Provision als Einmalzahlung zu erhalten, gewissermaßen als Darlehen des Versicherungsunternehmens, das durch die Versicherungsbeiträge abgedeckt wird. Dabei werden dann die insgesamt anfallenden Provisionen mit einem entsprechenden Marktzins auf den Versicherungsbeginn diskontiert. Fallen Beitrags- und damit Abschlusskostenzahlungen aus, muss allerdings der Versicherungsmakler dafür gerade stehen.

Das Analysehaus fss-online hat für **FONDS** professionell ausgerechnet, womit ein Versicherungsmakler beim Abschluss eines Riester-Vertrags rechnen kann. Als Grundlage diente im Beispiel ein Lediger mit einem kindergeldberechtigten Kind (für 20 Jahre Kinderzulagen) und einem jährlichen Anfangseinkommen von 30.000 Euro bei einem jährlichen Einkommenssteigerungssatz von 3 Prozent. Die Rentenaufschubzeit beträgt 30 Jahre. Um eine Aussage über die tatsächliche Höhe der Vermittlerprovision treffen zu können, sind die Analysten dabei von einem Abschlusskostensatzkorridor zwischen 3,5 und 5,5 Prozent ausgegangen. Die Tabellen zeigen die absolute Höhe eines Provisionsdarlehens unter Berücksichtigung entsprechender Abzinsungsfaktoren (bestimmt durch den jeweiligen Marktzins von im Beispiel 5, 6, 7 beziehungsweise 8 Prozent) und unterschiedlicher Zeiträume, auf die die Kosten verteilt werden. Außerdem wurde in der Berechnung noch der Ausfall von Zahlungen durch das Sterberisiko des Versicherten berücksichtigt.

## PROVISIONEN BEI BERECHNUNG AUF DIE EIGENBEITRÄGE DES VERSICHERTEN:

Kosten verteilt auf ...	Angenommener Marktzins			
	5 %	6 %	7 %	8 %
10 Jahre	1.183 – 1.859	1.138 – 1.789	1.079 – 1.723	1.058 – 1.622
20 Jahre	946 – 1.486	879 – 1.382	820 – 1.289	768 – 1.207
30 Jahre	766 – 1.204	695 – 1.091	633 – 995	581 – 913
Angaben in Euro AG	Quelle: fss-online			

## PROVISIONEN BEI BERECHNUNG AUF DIE EIGENBEITRÄGE DES VERSICHERTEN PLUS STAATLICHER ZULAGEN:

Kosten verteilt auf ...	Angenommener Marktzins			
	5 %	6 %	7 %	8 %
... 10 Jahre	1.394 – 2.190	1.341 – 2.108	1.292 – 2.031	1.246 – 1.958
... 20 Jahre	1.114 – 1.751	1.036 – 1.628	967 – 1.519	905 – 1.422
... 30 Jahre	903 – 1.419	818 – 1.286	746 – 1.173	685 – 1.076
Angaben in Euro	Quelle: fss-online			

# Aufgeschobene Renten

Aufgeschobene Rente: Mann, 1. 1. 1967, Versicherungsbeginn 1. 1. 2002, Laufzeit 30 Jahre, Beitrag nach Riester, 5 Jahre RG, jährl. ZW, jährl. Einkommen: 50.000 Euro

Gesellschaft Besonderheiten	Kosten	RENTE		RENDITE p. a. vom			
		garantiert	erwartet	Gesamt- betrag	Eigen- beitrag	Garantie	
Aachener & Münchener	20,0 %	690 DM	1410 DM	6,5 %	–	–	o. Z.
Allianz	14,0 %	770 DM	1520 DM	6,6 %	7,1 %	–	–
Alte Leipziger	11,0 %	770 DM	1550 DM	6,7 %	7,2 %	–	–
Aspecta	13,0 %	770 DM	1410 DM	6,2 %	6,6 %	–	–
Axa-Colonia	11,0 %	770 DM	1510 DM	6,6 %	7,0 %	–	–
Barmenia	15,0 %	750 DM	1390 DM	6,0 %	6,4 %	–	–
BHW	–	–	1540 DM	–	–	10 Jahre	–
CiV	9,00 %	780 DM	1430 DM	6,3 %	6,7 %	–	–
DBV-Winterthur	13,0 %	760 DM	1580 DM	6,7 %	7,2 %	–	–
Debeka	8,00 %	820 DM	1540 DM	6,7 %	7,2 %	–	–
Generali	9,00 %	760 DM	1570 DM	6,8 %	7,3 %	–	–
Gothaer	11,0 %	790 DM	1500 DM	6,3 %	6,8 %	–	Rentenbeg. 1. 2. 01
Hamburg-Mannheimer	13,0 %	760 DM	1480 DM	6,5 %	7,0 %	–	–
HDI	8,00 %	800 DM	1480 DM	6,5 %	6,9 %	–	–
mamax	11,0 %	690 DM	1470 DM	7,3 %	–	–	o. Z.
Mannheimer	14,0 %	730 DM	1550 DM	6,8 %	–	–	o. Z.
Öffentliche Berlin	17,0 %	740 DM	1510 DM	6,4 %	6,8 %	–	–
PB Leben	8,00 %	800 DM	1460 DM	6,3 %	6,8 %	–	–
Provinzial Kiel	17,0 %	720 DM	1480 DM	6,4 %	6,8 %	–	–
R+V	14,0 %	750 DM	1530 DM	6,5 %	6,9 %	–	–
Schweizer Renten	9,00 %	720 DM	1500 DM	7,0 %	–	–	o. Z.
Securitas	11,0 %	780 DM	1460 DM	6,5 %	6,9 %	10 Jahre	465 EUR wg. Rundung
SV Leben	17,0 %	720 DM	1370 DM	6,1 %	6,6 %	10 Jahre	465 EUR wg. Rundung
VGH Versicherungen	17,0 %	740 DM	1490 DM	6,3 %	6,8 %	–	–
Victoria	13,0 %	780 DM	1570 DM	6,3 %	–	10 Jahre	Renten mit Z., TFL o. Z.
Volkswahlbund	16,0 %	680 DM	1550 DM	6,6 %	7,1 %	–	–
Württembergische	14,0 %	740 DM	1500 DM	6,5 %	7,0 %	–	–

Quelle: Morgen & Morgen

# FG Rentenversicherung mit Garantie

Mann, 1. 1. 1967, Versicherungsbeginn 1. 1. 2002, Laufzeit 30 Jahre, Beitrag nach Riester, 5 Jahre RG, monatl. ZW, jährl. Einkommen 50.000 Euro

Gesellschaft	Kosten	RENTE		RENDITE p. a. vom	
		garantiert	erwartet	Gesamt- betrag	Eigen- beitrag
Achener & Münchener	20,0 %	510 DM	1400 DM	6,7 %	–
Allianz	11,0 %	500 DM	1590 DM	7,0 %	7,5 %
CiV	9,00 %	540 DM	1520 DM	6,8 %	7,3 %
Conti	14,0 %	550 DM	1480 DM	6,6 %	7,1 %
DBV-Winterthur	11,0 %	540 DM	1520 DM	6,7 %	7,2 %
Gothaer*	11,0 %	540 DM	1650 DM	6,9 %	7,3 %
neue leben	10,0 %	440 DM	1580 DM	7,1 %	7,5 %
PB Leben	8,00 %	540 DM	1550 DM	6,9 %	7,4 %
Volkswohlbund	16,0 %	510 DM	1590 DM	7,0 %	7,4 %

\*Vers.- und Rentenbeginn jeweils der 1. 2. 01

Quelle: Morgen & Morgen