

Axel Kleinlein

# Die Zukunft der Altersvorsorge: Neue Herausforderungen – neue Konzepte

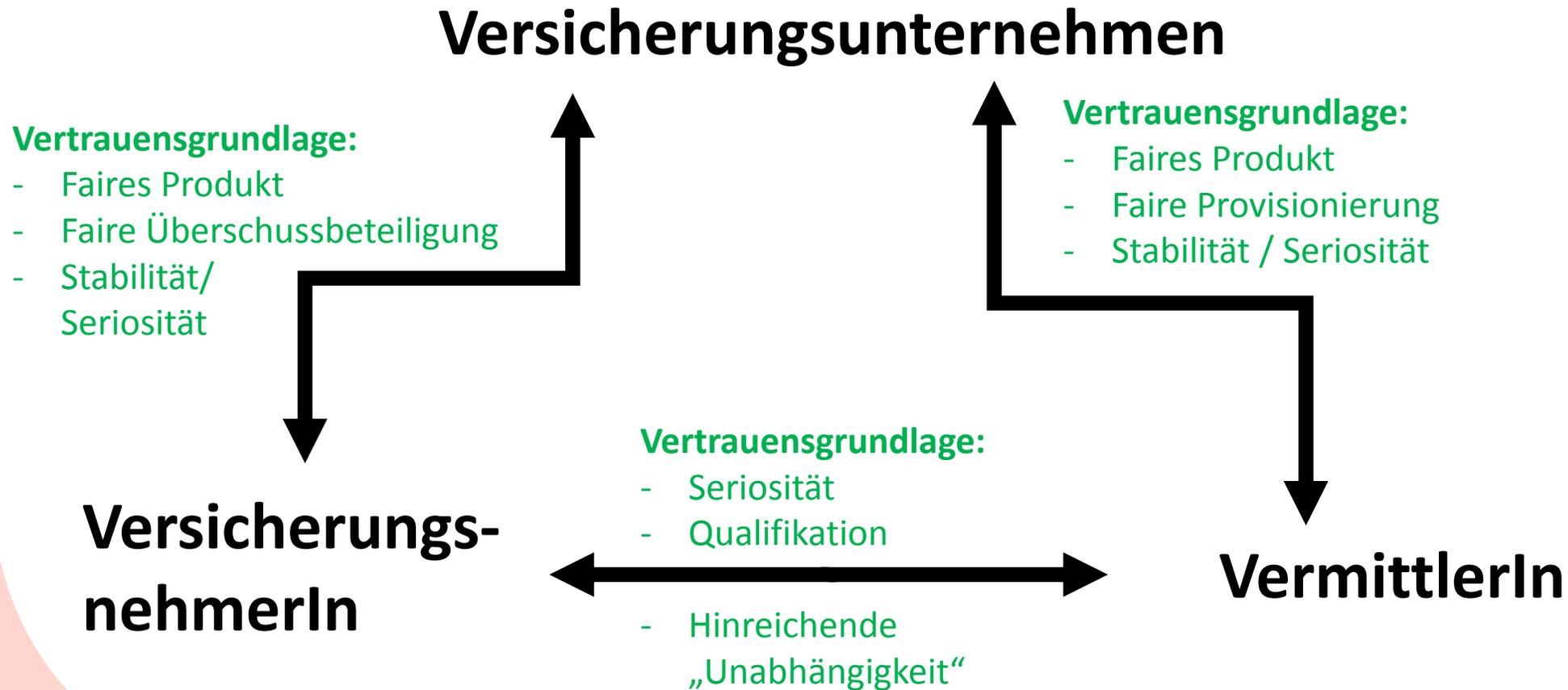
16.11.2017

22. KÖLNER VERSICHERUNGSSYMPOSIUM

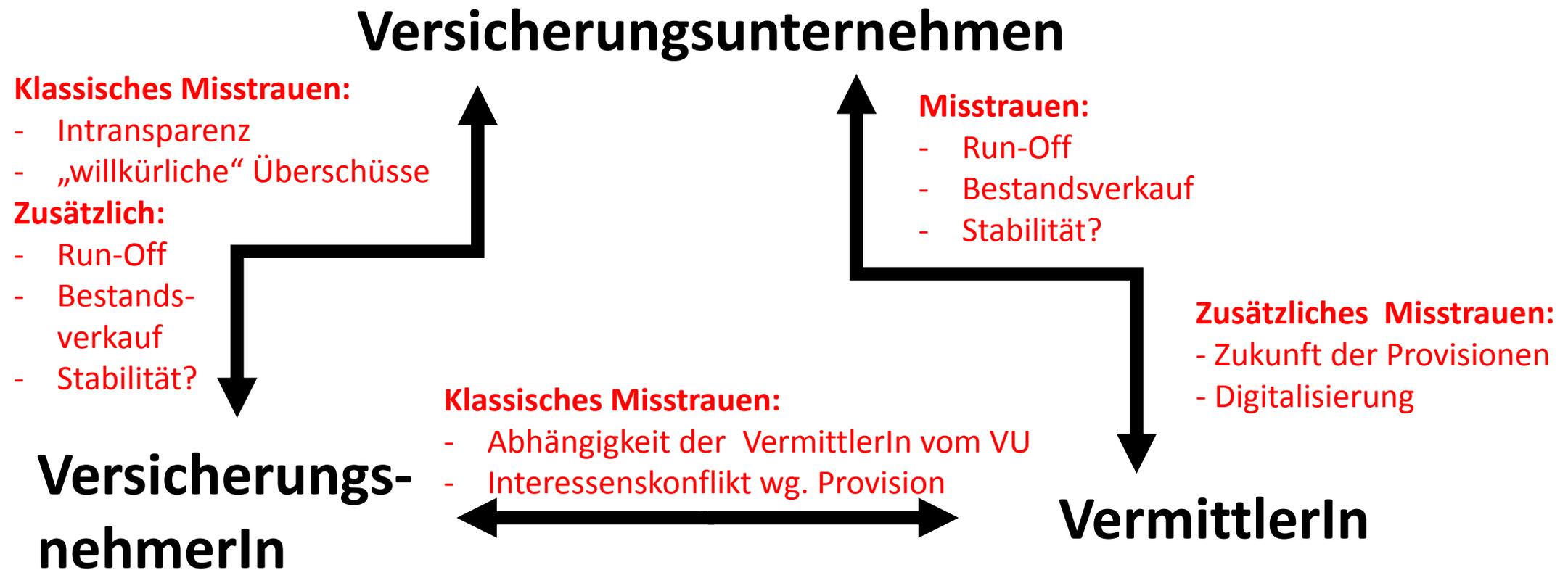
# AGENDA

- 1. Neue Herausforderungen – Das Misstrauensdreieck in der Lebensversicherung**
- 2. Neue Konzepte – Vorsorgekonto, Deutschlandrente, Goeckemodell & Co.**
- 3. Ausblick**

# 1. Die Klassik: Das Vertrauensdreieck der Lebensversicherung



# 1. Heute: Das Misstrauensdreieck in der Lebensversicherung



# 1. Die Herausforderungen:

Die Herausforderungen sind zum großen Teil hausgemacht:

- **Falsche Produktpolitik:** Hoher Garantiezins in den 90ern, hohe einkalkulierte Kosten, intransparente Produktgestaltung...
- **Falsche Überschusspolitik:** Tatsächliche Überschüsse stimmen nicht mit Erwartungen überein, Intransparenz, Ausschöpfen von Spielräumen...
- **Falsche Provisionspolitik:** Fehlende kritische Auseinandersetzung mit Vertrieb, Verspätete Digitalisierung (intern und extern)...
- **Falsche Kapitalanlagepolitik:** Einseitige (und dauerhafte) Ausrichtung an Zentralbankabhängigen Anlagen (Zinspapieren)

# 1. Die Herausforderungen:

Die Herausforderungen sind zum großen Teil hausgemacht:

- Falsche Produktpolitik
- Falsche Überschusspolitik
- Falsche Provisionspolitik
- Falsche Kapitalanlagepolitik

**Die Folge:** Zu großer Vertrauensverlust bei allen relevanten Akteuren:

- Verbrauchern
- Vermittlern
- Politik
- ...



Die Konsequenz

Die deutsche Lebensversicherung gilt nicht mehr als vertrauenswürdiger Partner der Altersvorsorge

## 2. Die Lösung: Neue Konzepte

Es gibt unterschiedlichste neue Konzepte als Lösungsansätze:

- Deutschlandrente
- „Schwedisches Modell“
- Vorsorgekonto
- PEPP
- ...

## 2. Die Lösung: Neue Konzepte

Was die neuen Konzepte eint:

- Kaum Platz für Versicherer als Anbieter
- Kaum Platz für den Versicherungsvertrieb als Akteure
- Die Idee eines kostengünstigen, transparenten und fairen „kollektiven Sparens“ (wie z.B. á la Goecke)

Sind diese Konzepte problemfrei?                      Nein

Sind diese Konzepte einfach umzusetzen?            Nein

Was spricht für diese Konzepte?

**Sie sind die letzte Chance für ein kapitalgedecktes System dem                      die Bürger  
vertrauen könnten.**

### 3. Der Ausblick

Es bedarf eines politischen Willens konkret nach einem neuen Konzept zu suchen und dies zur Umsetzung zu bringen.

Die Sondierungsgespräche von Jamaika laufen gerade jetzt. Ergebnis offen. Wenn sie scheitern gibt es nur wenig Alternativen:

Die Alternative 1: Stärkung der umlagefinanzierten Rente zu Lasten der kapitalgedeckter Rentenleistungen mit der Gefahr heraufziehender demographischer Probleme.

Die Alternative 2: Abkehr von Verrentungsmodellen zu reinen (kapitalmarktnahen) Spar-/Vermögensbildungsprodukten, die dann keine dauerhaften Einkommensleistungen sicherstellen.

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**