



51. Fachgespräch des Vereins zur Förderung der
Versicherungswissenschaft in Berlin e.V.

Inflation – Risiko oder Chance für die Lebensversicherung

Erfahrungsbericht aus der Praxis

21. März 2023

Dr. Markus Dimmer

Consultant Sales, Funk Vorsorgeberatung

Blick auf die Versicherer/bAV-Tarife

Wichtige Aspekte unter dem Einfluss der Inflation

Top 10 Festgelder - Durchschnittsrendite

	Fondsgebundene Lebensversicherung				Klassische Lebensversicherung			
Eintrittsalter (Vertragslaufzeit)*	55 (12)	47 (20)	37 (30)	27 (40)	55 (12)	47 (20)	37 (30)	27 (40)
25%-Quantil	2,03%	1,54%	1,30%	1,13%	1,42%	1,23%	1,00%	0,83%
50%-Quantil	2,62%	2,00%	1,64%	1,53%	1,91%	1,48%	1,16%	0,98%
75%-Quantil	3,29%	2,65%	2,35%	2,21%	2,32%	1,73%	1,43%	1,22%
Gewichtetes Mittel	2,66%	2,17%	1,90%	1,75%	1,89%	1,52%	1,28%	1,12%

* Monatsbeitrag von 100 Euro

Quelle: BaFin

● Rendite Festgeld 1 Jahr
 ● Rendite Festgeld 2 Jahre
 ● Rendite Festgeld 3 Jahre
 ● Rendite Festgeld 4 Jahre
● Rendite Festgeld 5 Jahre

© Stiftung Warentest

Was sind die aktuellen Herausforderungen für die Lebensversicherung?



Überschüsse in der Lebensversicherung steigen nur langsam



Konkurrenz mit anderen Vorsorgemöglichkeiten



Öffentliche Diskussion über hohe Kostenbelastung

Blick auf die Versicherer/bAV-Tarife

Wichtige Aspekte unter dem Einfluss der Inflation

Warum ist die
Lebensversicherung
unverzichtbar?



Nur die Versicherer können das gewünschte Niveau an Sicherheit bieten



Garantieversprechen sind für viele Kunden weiter sehr wichtig



Lebenslange Rente als Alleinstellungsmerkmal der Lebensversicherer



Absicherung von Biometrie Risiken möglich

Blick auf die Kunden

Wichtige Aspekte unter dem Einfluss der Inflation

- Weiterhin großes Interesse an bAV
- Attraktives Instrument gegen Arbeits- und Fachkräftemangel
- Fokus auf Effizienz (Verwaltung, Digitalisierung)
- Risikominimierung: Trend zu Direktversicherung (bOLZ)
- Renditechancen: Produkte mit 80% Garantieniveau und Investition am Kapitalmarkt

Aus Sicht des Arbeitgebers

- Gestiegene Notwendigkeit der Vorsorge
- Gefühlte persönliche finanzielle Situation entscheidend
- Kein Rückgang bei den Abschlüssen oder erhöhte Stornoquoten
- Kognitive Verzerrungen – „Opting-out“ als Option in der bAV-Beratung
- Trend zur Individualisierung

Aus Sicht des Arbeitnehmers

Blick auf die Kunden

Wichtige Aspekte unter dem Einfluss der Inflation



Gute und umfangreiche Beratung
essentiell um der komplexen Situation
und den gesteigerten Ansprüchen der
Kunden gerecht zu werden



Fokus auf Effizienz und Flexibilität bei den
Produkten (Stichwort Digitalisierung)



Konzentration auf die Stärken der
Lebensversicherung