



DAV

DEUTSCHE
AKTUARVEREINIGUNG e.V.



IVS

INSTITUT DER
VERSICHERUNGSMATHEMATISCHEN
SACHVERSTÄNDIGEN
FÜR ALTERSVERSORGUNG e.V.

Ergebnisbericht des Fachausschusses Altersversorgung

**Aktualisierung des Ergebnisberichtes
„Aktuarielle Vorschläge zur Umsetzung des Urteils des Bundesverfassungsgerichts zur externen Teilung im Versorgungsausgleich in der Praxis“ vom 10.01.2021**

Köln, 08. Dezember 2023

Präambel

Die Arbeitsgruppe *Versorgungsausgleich und Portabilität* des Fachausschusses Altersversorgung der Deutschen Aktuarvereinigung e. V. (DAV) hat den vorliegenden Ergebnisbericht erstellt.¹

Zusammenfassung

In diesem Ergebnisbericht werden die tabellierten Vergleichsergebnisse des Ergebnisberichtes „Aktuarielle Vorschläge zur Umsetzung des Urteils des Bundesverfassungsgerichts zur externen Teilung im Versorgungsausgleich in der Praxis“ vom 10.01.2021, welche zuletzt durch eine Ergänzung vom 09.08.2021 aktualisiert wurden, nun auf den Stichtag 01.07.2023 aktualisiert.

Bezüglich der Beschreibung der aktuariellen Vorschläge zur Umsetzung des Urteils des Bundesverfassungsgerichtes vom 26.05.2020, 1 BvL 5/18, und der Ansätze zur Überprüfung und Bestimmung von Transferverlusten wird auf den Ergebnisbericht vom 10.01.2021 sowie dessen Ergänzung vom 09.08.2021 verwiesen.²

Dieser Ergebnisbericht betrifft alle IVS-geprüften Sachverständigen für Altersversorgung sowie sonstige DAV-Mitglieder, die auf dem Gebiet der betrieblichen Altersversorgung tätig sind.

Der Ergebnisbericht ist an die Mitglieder und Gremien der DAV zur Information über den Stand der Diskussion und die erzielten Erkenntnisse gerichtet und stellt keine berufsständisch legitimierte Position der DAV dar.³

Verabschiedung

Der Ergebnisbericht ist durch den Fachausschuss Altersversorgung am 08. Dezember 2023 verabschiedet worden.

¹ Der Fachausschuss Altersversorgung dankt der Arbeitsgruppe *Versorgungsausgleich und Portabilität* ausdrücklich für die geleistete Arbeit, namentlich Korbinian Meindl (Leitung), Peter Bredebusch, Dr. Ingo Budinger, Dr. Nicola Döring, Peter Hellkamp, Gabriele Mazarin, Dr. Christian Nagel, Stephan Rörick, Wolfgang Schmitz, Silke Scholer, Dr. Jürgen Schu, Dr. Andreas Vogt, Katja Wrobel

² Abrufbar unter https://aktuar.de/unsere-themen/fachgrundsuetze-oeffentlich/2021-01-10_Ergebnisbericht_Externe_Teilung.pdf bzw. https://aktuar.de/unsere-themen/fachgrundsuetze-oeffentlich/2021-08-09_Update_Ergebnisbericht_Externe_Teilung.pdf .

³ Die sachgemäße Anwendung des Ergebnisberichts erfordert aktuarielle Fachkenntnisse. Dieser Ergebnisbericht stellt deshalb keinen Ersatz für entsprechende professionelle aktuarielle Dienstleistungen dar. Aktuarielle Entscheidungen mit Auswirkungen auf persönliche Vorsorge und Absicherung, Kapitalanlage oder geschäftliche Aktivitäten sollten ausschließlich auf Basis der Beurteilung durch eine(n) qualifizierte(n) Aktuar DAV/Aktuarin DAV getroffen werden.

Aktualisierte Vergleichsergebnisse

Bezüglich des Vergleichsmodells sowie der Annahmen zum internen Anrecht wird auf den Ergebnisbericht vom 10.01.2021 sowie dessen Ergänzung vom 09.08.2021 verwiesen.

Im Folgenden werden daher nur die den aktualisierten Tabellen zu Grunde gelegten veränderten Parameter dargestellt.

Vergleich Direktzusage mit gesetzlicher Rentenversicherung

Der Stichtag der Berechnungen bezieht sich auf den 01.07.2023.

Der neben der Rentenzahlung typischerweise zusätzlich bestehende Anspruch auf Zuschüsse zur Krankenversicherung (§ 106 SGB VI) oder alternative Anspruch auf die Übernahme der hälftigen Beiträge zur Krankenversicherung der Rentner (§ 249a SGB V) wird auf Basis des aktuellen durchschnittlichen Zusatzbeitragssatzes durch einen Zuschlag von 8,10 % (bislang 7,95 %) auf die Rentenleistung berücksichtigt.

Der Umrechnungsfaktor beträgt 0,0001246197 (bislang 0,000129423), der aktuelle Rentenwert EUR 37,60 (bislang EUR 34,19).

Die künftige Dynamik wird mit 2,4 % p. a. (bislang 2,0 % p. a.) angenommen.⁴

Auf Basis dieser Vorgaben ergeben sich bezogen auf den Stichtag 01.07.2023 folgende Tabellenwerte:

⁴ Der Rentenversicherungsbericht 2022 der Bundesregierung (Drucksache 20/4825) erwartet im verbleibenden Prognosezeitraum 01.07.2023 – 01.07.2036 eine durchschnittliche Erhöhung des Rentenwerts um 2,49 % p.a.

Rentenvergleich

Gesetzliches Rentenrecht in EUR für ein internes Anrecht von 100 EUR (Frauen)

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	312,90	280,39	250,55	224,27	200,72	180,20	165,16
1,25%	280,74	254,59	230,21	208,56	188,91	171,67	159,37
1,50%	252,16	231,39	211,71	194,09	177,92	163,66	153,88
1,75%	226,74	210,52	194,86	180,77	167,69	156,12	148,66
2,00%	204,11	191,72	179,52	168,50	158,15	149,02	143,71
2,25%	183,94	174,77	165,52	157,18	149,26	142,32	138,99
2,50%	165,95	159,47	152,75	146,72	140,96	136,01	134,50
2,75%	149,88	145,65	141,08	137,07	133,21	130,05	130,22
3,00%	135,53	133,17	130,41	128,15	125,97	124,44	126,15
3,25%	122,67	121,86	120,66	119,89	119,19	119,12	122,27
3,50%	111,16	111,63	111,72	112,25	112,86	114,10	118,57
3,75%	100,85	102,35	103,53	105,17	106,93	109,35	115,04
4,00%	91,59	93,93	96,01	98,61	101,37	104,86	111,67

Gesetzliches Rentenrecht in EUR für ein internes Anrecht von 100 EUR (Männer)

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	321,11	288,64	258,85	232,36	208,39	187,32	171,58
1,25%	287,16	261,29	237,18	215,51	195,64	178,01	165,16
1,50%	257,11	236,79	217,53	200,07	183,81	169,30	159,09
1,75%	230,50	214,82	199,71	185,90	172,84	161,12	153,34
2,00%	206,87	195,11	183,54	172,88	162,66	153,45	147,90
2,25%	185,90	177,39	168,83	160,92	153,19	146,26	142,75
2,50%	167,25	161,46	155,45	149,91	144,38	139,49	137,86
2,75%	150,64	147,11	143,27	139,78	136,19	133,13	133,23
3,00%	135,84	134,18	132,17	130,43	128,55	127,14	128,82
3,25%	122,65	122,51	122,03	121,82	121,43	121,49	124,65
3,50%	110,87	111,97	112,78	113,86	114,79	116,18	120,67
3,75%	100,32	102,45	104,32	106,52	108,59	111,17	116,89
4,00%	90,89	93,83	96,59	99,72	102,80	106,44	113,30

Barwertvergleich

Barwertverhältnis zwischen einem gesetzlichen Rentenanspruch aus externer Teilung und einem alternativen Anspruch aus interner Teilung

Frauen

Mit Einschluss von Erwerbsminderungsrente

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	305%	277%	252%	229%	208%	189%	174%
1,25%	273%	251%	231%	212%	195%	180%	168%
1,50%	244%	228%	212%	197%	184%	172%	162%
1,75%	219%	207%	195%	183%	173%	164%	156%
2,00%	197%	188%	179%	171%	163%	156%	151%
2,25%	177%	171%	165%	159%	154%	149%	146%
2,50%	159%	155%	152%	148%	145%	142%	141%
2,75%	143%	142%	140%	138%	137%	136%	137%
3,00%	129%	129%	129%	129%	129%	130%	132%
3,25%	116%	118%	119%	121%	122%	124%	128%
3,50%	105%	108%	110%	113%	116%	119%	124%
3,75%	95%	98%	102%	106%	109%	114%	120%
4,00%	86%	90%	94%	99%	104%	109%	117%

Ohne Einschluss von Erwerbsminderungsrente

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	291%	266%	244%	223%	205%	189%	174%
1,25%	260%	241%	223%	207%	193%	180%	168%
1,50%	232%	218%	205%	192%	181%	171%	162%
1,75%	207%	197%	188%	179%	171%	163%	156%
2,00%	185%	178%	172%	166%	161%	156%	151%
2,25%	166%	162%	158%	154%	151%	148%	146%
2,50%	149%	147%	145%	144%	143%	142%	141%
2,75%	133%	133%	134%	134%	134%	135%	137%
3,00%	120%	121%	123%	125%	127%	129%	132%
3,25%	107%	110%	113%	116%	120%	124%	128%
3,50%	97%	100%	104%	109%	113%	118%	124%
3,75%	87%	91%	96%	101%	107%	113%	120%
4,00%	78%	83%	89%	95%	101%	109%	117%

Männer

Mit Einschluss von Erwerbsminderungsrente

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	312%	283%	257%	234%	213%	194%	179%
1,25%	278%	256%	235%	216%	199%	184%	172%
1,50%	248%	231%	215%	201%	187%	175%	166%
1,75%	222%	210%	198%	186%	176%	167%	160%
2,00%	199%	190%	181%	173%	165%	159%	154%
2,25%	178%	172%	166%	161%	156%	151%	148%
2,50%	160%	157%	153%	150%	147%	144%	143%
2,75%	144%	142%	141%	139%	138%	137%	138%
3,00%	129%	130%	130%	130%	130%	131%	134%
3,25%	116%	118%	120%	121%	123%	125%	129%
3,50%	105%	108%	110%	113%	116%	120%	125%
3,75%	95%	98%	102%	106%	110%	115%	121%
4,00%	85%	90%	94%	99%	104%	110%	117%

Ohne Einschluss von Erwerbsminderungsrente

Alter	35	40	45	50	55	60	65
Rechnungszins							
1,00%	300%	274%	250%	229%	210%	194%	179%
1,25%	267%	247%	228%	212%	197%	184%	172%
1,50%	238%	223%	209%	196%	185%	175%	166%
1,75%	212%	201%	191%	182%	173%	166%	160%
2,00%	189%	182%	175%	168%	163%	158%	154%
2,25%	169%	165%	160%	156%	153%	151%	148%
2,50%	151%	149%	147%	145%	144%	143%	143%
2,75%	135%	135%	135%	135%	136%	137%	138%
3,00%	121%	123%	124%	126%	128%	131%	134%
3,25%	109%	111%	114%	117%	121%	125%	129%
3,50%	98%	101%	105%	109%	114%	119%	125%
3,75%	88%	92%	97%	102%	107%	114%	121%
4,00%	79%	84%	89%	95%	101%	109%	117%

Aus den vorgenommenen Auswertungen ist ersichtlich, dass bis zu einem für die Bestimmung des Ausgleichswerts verwendeten Rechnungszins von rd. 3,75 % – 4,00 % (je nach Alter der ausgleichsberechtigten Person) bei der gesetzlichen Rentenversicherung als Zielversorgung in der Regel keine Transferverluste zu erwarten sind, welche die vom Bundesverfassungsgericht akzeptierte Toleranz von 10 % überschreiten. Dies gilt zumindest im Regelfall, in dem auch Erwerbsminderungsrenten zu berücksichtigen sind.

Bei fehlendem Einschluss von Erwerbsminderungsrente ergeben sich zwar vor allem für jüngere Ausgleichsberechtigte geringere Leistungsbarwerte, aber jedenfalls für einen Rechnungszins von bis zu ca. 3,50% sollten auch dann selbst in den jüngeren untersuchten Altersbereichen keine kritischen Transferverluste auftreten.

Vergleich Direktzusage und Versorgungsausgleichskasse

Die Auswertungen zur Versorgungsausgleichskasse wurden ebenfalls aktualisiert. Hierzu wurden die Ergebnisse des Onlinerechners mit Stand 22.05.2023 ausgewertet.

Der Onlinerechner zeigt sowohl die garantierten Leistungen als auch die zu erwartenden Gesamtleistungen einschließlich Überschussbeteiligung. Aus dem Vergleich zwischen Garantie- und Gesamtleistung lässt sich ableiten, dass die Versorgungsausgleichskasse im derzeit offenen Tarif auf Basis einer Garantieverzinsung von 0,25% mit einer jährlichen Erhöhung der versicherten Anwartschaft um ca. 1,85% rechnet. In diese Größe fließen normale Überschussanteile, Schlussüberschussanteile und Kosten ein.

Die jährliche Rentenerhöhung aus Überschussbeteiligung wird mit 1,95% angenommen.⁵

Auf Basis dieser Vorgaben ergeben sich aktuell folgende Tabellenwerte:

⁵ Dieser Parameter entspricht der Deklaration für die jüngste Tarifgeneration im derzeit aktuell veröffentlichten Geschäftsbericht 2022 der Versorgungsausgleichskasse.

Rentenvergleich

Externes Anrecht in der Versorgungsausgleichskasse in EUR für ein alternatives Anrecht bei interner Teilung von 100 EUR

Frauen

Alter	35	40	45	50	55	60	65	70	75
Rechnungszins									
1,00%	146,12	135,91	126,14	117,31	109,07	101,68	96,52	91,21	84,96
1,25%	131,10	123,41	115,90	109,09	102,66	96,87	93,14	88,59	83,02
1,50%	117,76	112,16	106,59	101,52	96,68	92,35	89,93	86,07	81,14
1,75%	105,88	102,04	98,11	94,55	91,13	88,09	86,88	83,67	79,33
2,00%	95,32	92,93	90,38	88,14	85,94	84,09	83,98	81,36	77,59
2,25%	85,90	84,71	83,34	82,21	81,11	80,31	81,22	79,15	75,90
2,50%	77,50	77,30	76,91	76,75	76,60	76,75	78,60	77,03	74,27
2,75%	69,99	70,60	71,03	71,70	72,39	73,38	76,10	75,00	72,70
3,00%	63,29	64,55	65,66	67,03	68,45	70,21	73,72	73,05	71,18
3,25%	57,29	59,07	60,75	62,71	64,77	67,22	71,46	71,17	69,71
3,50%	51,91	54,11	56,25	58,71	61,33	64,38	69,29	69,38	68,29
3,75%	47,09	49,61	52,12	55,01	58,11	61,70	67,23	67,65	66,92
4,00%	42,77	45,53	48,34	51,58	55,09	59,17	65,26	65,99	65,59

Männer

Alter	35	40	45	50	55	60	65	70	75
Rechnungszins									
1,00%	149,95	139,91	130,32	121,54	113,24	105,70	100,27	95,96	91,53
1,25%	134,10	126,65	119,41	112,73	106,31	100,45	96,52	92,97	89,21
1,50%	120,07	114,78	109,52	104,65	99,89	95,53	92,97	90,11	86,98
1,75%	107,64	104,13	100,55	97,23	93,93	90,92	89,61	87,39	84,83
2,00%	96,61	94,57	92,41	90,43	88,39	86,59	86,43	84,79	82,77
2,25%	86,81	85,98	85,00	84,17	83,25	82,53	83,42	82,31	80,79
2,50%	78,10	78,26	78,27	78,41	78,46	78,71	80,57	79,94	78,89
2,75%	70,35	71,31	72,13	73,11	74,01	75,12	77,86	77,67	77,05
3,00%	63,44	65,04	66,54	68,23	69,86	71,74	75,28	75,51	75,28
3,25%	57,28	59,38	61,44	63,72	65,99	68,55	72,84	73,43	73,58
3,50%	51,77	54,27	56,78	59,56	62,38	65,56	70,52	71,45	71,94
3,75%	46,85	49,66	52,52	55,71	59,01	62,73	68,31	69,55	70,36
4,00%	42,45	45,48	48,63	52,16	55,86	60,06	66,21	67,73	68,84

Barwertvergleich

Barwertverhältnis zwischen einem Anrecht der Versorgungsausgleichskasse aus externer Teilung und einem alternativen Anrecht aus interner Teilung

Frauen

Alter	35	40	45	50	55	60	65	70	75
Rechnungszins									
1,00%	123%	117%	111%	106%	101%	97%	93%	88%	82%
1,25%	110%	105%	102%	98%	95%	92%	90%	85%	80%
1,50%	98%	95%	93%	91%	90%	88%	87%	83%	78%
1,75%	88%	86%	86%	85%	84%	84%	84%	81%	77%
2,00%	78%	78%	79%	79%	80%	80%	81%	79%	75%
2,25%	70%	71%	72%	74%	75%	77%	78%	76%	73%
2,50%	63%	65%	67%	69%	71%	73%	76%	74%	72%
2,75%	57%	59%	61%	64%	67%	70%	73%	72%	70%
3,00%	51%	53%	56%	60%	63%	67%	71%	71%	69%
3,25%	46%	49%	52%	56%	60%	64%	69%	69%	67%
3,50%	41%	44%	48%	52%	56%	62%	67%	67%	66%
3,75%	37%	40%	44%	49%	53%	59%	65%	65%	65%
4,00%	33%	37%	41%	45%	51%	57%	63%	64%	64%

Männer

Alter	35	40	45	50	55	60	65	70	75
Rechnungszins									
1,00%	106%	100%	94%	89%	85%	82%	79%	74%	68%
1,25%	95%	90%	87%	83%	80%	78%	76%	72%	67%
1,50%	85%	82%	80%	77%	76%	75%	74%	70%	66%
1,75%	76%	75%	73%	72%	72%	72%	72%	68%	64%
2,00%	68%	68%	67%	67%	68%	69%	70%	67%	63%
2,25%	61%	62%	62%	63%	64%	66%	68%	65%	62%
2,50%	55%	56%	57%	59%	61%	63%	66%	63%	61%
2,75%	50%	51%	53%	55%	57%	60%	64%	62%	60%
3,00%	45%	47%	49%	51%	54%	58%	62%	61%	58%
3,25%	40%	43%	45%	48%	52%	56%	60%	59%	57%
3,50%	36%	39%	42%	45%	49%	53%	59%	58%	56%
3,75%	33%	35%	39%	42%	46%	51%	57%	57%	55%
4,00%	30%	32%	36%	40%	44%	49%	56%	55%	54%

Der Barwertvergleich zeigt, dass für weibliche Anwärtler bei einem Rechnungszins von 1,0 % bis 1,25 % oder niedriger für das interne Anrecht Transferverluste oberhalb der akzeptablen Schwelle vermieden werden. Für männliche Anwärtler werden aufgrund ihrer kürzeren Lebenserwartung derartige Transferverluste auch bei einem Rechnungszins zwischen 1,0% und 1,25% nur für jüngere Personen vermieden.

Im Rentenalter zeigen sich in der Versorgungsausgleichskasse bei einem Rechnungszins ab 1,0 % durchweg Transferverluste oberhalb der akzeptablen Schwelle.