

bbw Marketing Dr. Vossen und Partner

Finanzdienstleistungsstudie:
**Wiederanlage von
Lebensversicherungen**

Autoren: Andreas Tegelbekkers, Dr. Jörg Sieweck
Jahrgang 2016

„Die Wiederanlage von Lebensversicherungen wird noch häufig vernachlässigt“

Die Lebensversicherungsbranche steht wegen Niedrigzinsen schon länger unter Druck. Zu allem Überfluss laufen in den nächsten Jahren sehr viele Versicherungsverträge aus, die in 2004 aufgrund des drohenden Alterseinküftegesetzes noch abgeschlossen wurden.

Nach bbw-Berechnungen basierend auf einer repräsentativen valido Verbraucherbefragung und einer Expertenbefragung könnte die Wiederanlagequote der Lebensversicherungsunternehmen und Kooperationspartner auf rund 20 Prozent steigen. Bezogen auf das Jahr 2015 könnten somit rund 5 Milliarden Euro jährlich mehr bei den Lebensversicherern und ihren Kooperationspartnern angelegt werden als bisher. Die neue bbw-Studie beleuchtet die Hintergründe dieses Geschäftes.

Besondere Aspekte der Studie Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016 sind:

- der Lebensversicherungsmarkt
- die Kunden(un)zufriedenheit
- die Auszahlungen von Lebensversicherungen
- die Verwendung der Auszahlungen
- die zukünftige Verwendungen
- das Verhalten vor Auszahlung
- das Wiederanlagemanagement

Der Inhalt der Studie

1	Lebensversicherungsmarkt	1
1.1	Neugeschäft	1
1.2	Zins und Überschussbeteiligung	6
1.3	Laufzeiten und Endalter	13
1.4	Lebensversicherungsverträge	19
1.5	Ablaufleistungen und Auszahlungen	24
1.6	Auszahlungen durch Ablauf von Lebensversicherungen	32
2	Kunden(un)zufriedenheit	35
2.1	Lebensversicherungskunden	35
2.2	Lebensversicherung als gute Geldanlage	37
2.3	Vorzeitiges Vertragsende	38
2.4	Gründe für vorzeitigen Abgang	46
3	Auszahlungen von Lebensversicherungen	49
3.1	Erhaltene und zukünftige Auszahlungen	49
3.2	Höhe der erhaltenen Auszahlungen	56
3.3	Erwartete Höhe der Auszahlungen	65
4	Verwendung der Auszahlungen	72
4.1	Komplett- oder Teilverwendung nach Verwendungszwecken	72
4.2	Komplettverwendung nach Verwendungszwecken	75
4.3	Teilverwendung nach Verwendungszwecken	80
4.4	Verwendung aus Expertensicht	92
5	Zukünftige Verwendung	94
5.1	Fällige Lebensversicherungen	94
5.2	Verwendungswunsch und Finanzverhalten 60plus	102
6	Verhalten vor Auszahlung	113
6.1	Lebensversicherungsbesitzer	113
6.2	Aus Expertensicht	122
7	Wiederanlagemanagement	123

Die Tabellen der Studie

Tabelle	1: Neuzugang Lebensversicherungsverträge	1
Tabelle	2: Eingelöster Neuzugang Lebensversicherung	2
Tabelle	3: Eingelöster Neuzugang Lebensversicherung gegen Einmalbeitrag	4
Tabelle	4: Ausgezahlte Überschussguthaben	6
Tabelle	5: Überschussbeteiligungen von Lebensversicherern	8
Tabelle	6: Laufende Verzinsung/Überschussbeteiligung	9
Tabelle	7: Garantiezins für Lebensversicherungen	11
Tabelle	8: Durchschnittliche Laufzeit von Lebensversicherungen nach Alter	13
Tabelle	9: Durchschnittliches Endalter bei Lebensversicherungen nach Alter	14
Tabelle	10: Durchschnittliches Eintrittsalter bei Lebensversicherungen	15
Tabelle	11: Durchschnittliche Laufzeit von Lebensversicherungen	16
Tabelle	12: Durchschnittliches Endalter bei Lebensversicherungen	17
Tabelle	13: Bestand an Lebensversicherungsverträgen	19
Tabelle	14: Lebensversicherungsverträge	20
Tabelle	15: Veränderungen im Bestand von Lebensversicherungsverträgen	20
Tabelle	16: Versicherte Summen von Lebensversicherungen	21
Tabelle	17: Versicherte Summe je Lebensversicherungsvertrag	21
Tabelle	18: Persönlicher Lebensversicherungsbesitz nach Geschlecht	22
Tabelle	19: Persönlicher Lebensversicherungsbesitz nach Altersgruppen	22
Tabelle	20: Persönlicher Lebensversicherungsbesitz nach Einkommen	22
Tabelle	21: Ausgezahlte Versicherungsleistungen	24
Tabelle	22: Versicherungsleistungen von Lebensversicherungen	25
Tabelle	23: Gliederung der Versicherungsleistungen von Lebensversicherungen	26
Tabelle	24: Durchschnittlich ausgezahlte Versicherungsleistungen	27
Tabelle	25: Abgänge bei Lebensversicherungen	28
Tabelle	26: Höchste Auszahlungen Lebensversicherung	29
Tabelle	27: Geringste Auszahlungen Lebensversicherung	30
Tabelle	28: Ausgezahlte Kapitalbeträge durch Ablauf von Lebensversicherungen	32
Tabelle	29: Vertragsabgänge bei kapitalbildenden Lebensversicherungen	33
Tabelle	30: Abgänge bei kapitalbildenden Lebensversicherungen	33
Tabelle	31: Vertragsabgänge durch Ablauf kapitalbildender Lebensversicherungen	34
Tabelle	32: Weiterempfehlung Lebensversicherung	35

Tabelle	33:	Treue und unzufriedene Lebensversicherungskunden	35
Tabelle	34:	Treue und unzufriedene Kunden Lebensversicherung nach Geschlecht	36
Tabelle	35:	Lebensversicherung als Geldanlage	37
Tabelle	36:	Lebensversicherung als Geldanlage nach Altersgruppen	37
Tabelle	37:	Vorzeitige Leistungen von Lebensversicherungen	39
Tabelle	38:	Kündigung von Lebensversicherungen	41
Tabelle	39:	Kündigungshäufigkeit von Lebensversicherungen	41
Tabelle	40:	Kündigungen von Lebensversicherungen nach Geschlecht	42
Tabelle	41:	Kündigungen von Lebensversicherungen nach Altersgruppen	42
Tabelle	42:	Kündigungen von Lebensversicherungen nach Einkommen	43
Tabelle	43:	Kündigungen von Lebensversicherungen im Ost-West-Vergleich	43
Tabelle	44:	Kündigungen von Lebensversicherungen nach Berufsgruppen	44
Tabelle	45:	Kündigungen von Lebensversicherungen nach Familienstand	44
Tabelle	46:	Kündigungsgrund Lebensversicherung	46
Tabelle	47:	Kündigungsgrund Lebensversicherung nach Geschlecht	47
Tabelle	48:	Kündigungsgrund Lebensversicherung nach Altersgruppen	47
Tabelle	49:	Kündigungsgrund Lebensversicherung nach Einkommen	48
Tabelle	50:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Geschlecht	49
Tabelle	51:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Altersgruppen	49
Tabelle	52:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Einkommen	50
Tabelle	53:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Haushaltsgröße	50
Tabelle	54:	Auszahlungen von Lebensversicherungen im Ost-West-Vergleich	51
Tabelle	55:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Regionen	51
Tabelle	56:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Berufsgruppen	52
Tabelle	57:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Bildungsstand	52
Tabelle	58:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Familienstand	53
Tabelle	59:	Auszahlungen von Lebensversicherungen nach Lebensphasen	53
Tabelle	60:	Auszahlungen von Lebensversicherungen Allianz-Kunden	54
Tabelle	61:	Auszahlungen von Lebensversicherungen Axa-Kunden	54
Tabelle	62:	Auszahlungen von Lebensversicherungen R+V-Kunden	54
Tabelle	63:	Auszahlungen von Lebensversicherungen ERGO-Kunden	55
Tabelle	64:	Auszahlungen von Lebensversicherungen Generali-Kunden	55
Tabelle	65:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Geschlecht	56
Tabelle	66:	Veränderung Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen	56
Tabelle	67:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Altersgruppen	57

Tabelle 68:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Haushaltsgröße	58
Tabelle 69:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen im Ost-West-Vergleich	58
Tabelle 70:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Regionen	59
Tabelle 71:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Berufsgruppen	59
Tabelle 72:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Einkommen	60
Tabelle 73:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Bildungsstand	60
Tabelle 74:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Familienstand	61
Tabelle 75:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen nach Lebensphasen	61
Tabelle 76:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Allianz-Kunden	62
Tabelle 77:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Axa-Kunden	62
Tabelle 78:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen R+V-Kunden	63
Tabelle 79:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen ERGO-Kunden	63
Tabelle 80:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Generali-Kunden	64
Tabelle 81:	Erwartete Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen	65
Tabelle 82:	Veränderung erwartete Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen	65
Tabelle 83:	Erwartung Auszahlungshöhe 2005 und 2016	66
Tabelle 84:	Erwartete Auszahlungshöhe nach Geschlecht	67
Tabelle 85:	Erwartete Auszahlungshöhe im Ost-West-Vergleich	67
Tabelle 86:	Erwartete Auszahlungshöhe nach Einkommen	68
Tabelle 87:	Erwartete Auszahlungshöhe nach Berufsgruppen	69
Tabelle 88:	Erwartete Auszahlungshöhe nach Bildungsstand	69
Tabelle 89:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Allianz-Kunden	70
Tabelle 90:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Axa-Kunden	70
Tabelle 91:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen R+V-Kunden	70
Tabelle 92:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen ERGO-Kunden	71
Tabelle 93:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen Generali-Kunden	71
Tabelle 94:	Verwendung von ausgezahlten Lebensversicherungen	72
Tabelle 95:	Verwendungsanteil bei Auszahlungen	73
Tabelle 96:	Komplettverwendung Lebensversicherung nach Verwendungszweck	75
Tabelle 97:	Komplettverwendung Lebensversicherung von Männern	76
Tabelle 98:	Komplettverwendung Lebensversicherung von Frauen	77
Tabelle 100:	Komplettverwendung von Auszahlungen Ostdeutschland	79
Tabelle 101:	Verwendung von Auszahlungen nach Geschlecht	80
Tabelle 102:	Verwendung von Auszahlungen nach Altersgruppen	81
Tabelle 103:	Verwendung von Auszahlungen im Ost-West-Vergleich	82

Tabelle 104:	Verwendung von Auszahlungen nach Berufsgruppen	83
Tabelle 105:	Verwendung von Auszahlungen nach Einkommen	84
Tabelle 106:	Verwendung von Auszahlungen nach Bildungsstand	85
Tabelle 107:	Verwendung von Auszahlungen nach Familienstand	86
Tabelle 108:	Verwendung von Auszahlungen Allianz-Kunden	87
Tabelle 109:	Verwendung von Auszahlungen Axa-Kunden	88
Tabelle 110:	Verwendung von Auszahlungen R+V-Kunden	89
Tabelle 111:	Verwendung von Auszahlungen ERGO-Kunden	90
Tabelle 112:	Verwendung von Auszahlungen Generali-Kunden	91
Tabelle 113:	Verwendung von Lebensversicherungen	92
Tabelle 114:	Teilverwendung von Lebensversicherungen	93
Tabelle 115:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Geschlecht	94
Tabelle 116:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Altersgruppen	94
Tabelle 117:	Zukünftige Verwendung im Ost-West-Vergleich	95
Tabelle 118:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Regionen	95
Tabelle 119:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Einkommen	96
Tabelle 120:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Berufsgruppen	96
Tabelle 121:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Bildungsstand	97
Tabelle 122:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Familienstand	97
Tabelle 123:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen nach Lebensphasen	98
Tabelle 124:	Zukünftige Verwendung Allianz-Kunden	98
Tabelle 125:	Zukünftige Verwendung Axa-Kunden	99
Tabelle 126:	Zukünftige Verwendung R+V-Kunden	99
Tabelle 127:	Zukünftige Verwendung ERGO-Kunden	100
Tabelle 128:	Zukünftige Verwendung Generali-Kunden	100
Tabelle 129:	Verwendungswunsch Lebensversicherung	102
Tabelle 130:	Verwendungswunsch Lebensversicherung nach Alter	103
Tabelle 131:	Sparmotive der Senioren	104
Tabelle 132:	Gründe für die Anlage in Wertpapiere	105
Tabelle 133:	Risikobereitschaft von Senioren bei künftiger Geldanlage	106
Tabelle 134:	Ziele der Geldanlage bei Senioren	106
Tabelle 135:	Genutzte Anlageformen von Senioren	107
Tabelle 136:	Bankverbindungen von Senioren	108
Tabelle 137:	Beratungsinteresse von Senioren	109
Tabelle 138:	Wiederanlage von Lebensversicherungen bei Senioren	110

Tabelle 139:	Interesse an Versicherungsprodukten bei Senioren	111
Tabelle 140:	Erwartung an Lebensversicherung nach Geschlecht	113
Tabelle 141:	Erwartung an Lebensversicherung nach Altersgruppen	114
Tabelle 142:	Erwartung an Lebensversicherung nach Haushaltsgröße	114
Tabelle 143:	Erwartung an Lebensversicherung nach Familienstand	115
Tabelle 144:	Erwartung an Lebensversicherung nach Lebensphasen	115
Tabelle 145:	Erwartung an Lebensversicherung im Ost-West-Vergleich	116
Tabelle 146:	Erwartung an Lebensversicherung nach Regionen	116
Tabelle 147:	Erwartung an Lebensversicherung nach Berufsgruppen	117
Tabelle 148:	Erwartung an Lebensversicherung nach Einkommen	117
Tabelle 149:	Erwartung an Lebensversicherung nach Bildungsstand	118
Tabelle 150:	Erwartung an Lebensversicherung Allianz-Kunden	119
Tabelle 151:	Erwartung an Lebensversicherung Axa-Kunden	119
Tabelle 152:	Erwartung an Lebensversicherung R+V-Kunden	119
Tabelle 153:	Erwartung an Lebensversicherung ERGO-Kunden	120
Tabelle 154:	Erwartung an Lebensversicherung Generali-Kunden	120
Tabelle 155:	Verhalten vor Auszahlung der Lebensversicherung	122
Tabelle 156:	Zufriedenheit mit Wiederanlagemanagement	123
Tabelle 157:	Wiederanlagequote von Lebensversicherungen	123
Tabelle 158:	Wiederanlagequote durch besseres Anlagemanagement	124
Tabelle 159:	Wiederanlagequote incl. Kooperationspartner	125
Tabelle 160:	Höhere Wiederanlagequote incl. Kooperationspartner	125
Tabelle 161:	Beschäftigung mit Wiederanlagemanagement	127
Tabelle 162:	Wiederanlagequote Lebensversicherer	128
Tabelle 163:	Verbesserung Wiederanlagemanagement	137
Tabelle 164:	Probleme Verbesserung Wiederanlagemanagement	138

Die Abbildungen der Studie

Abbildung 1:	Neuzugang Lebensversicherung gegen Einmalbeitrag	5
Abbildung 2:	Entwicklung laufende Verzinsung	12
Abbildung 3:	Durchschnittliches Endalter bei Lebensversicherungen	18
Abbildung 4:	Versicherte Summe je Lebensversicherungsvertrag	23
Abbildung 5:	Durchschnittlich ausgezahlte Versicherungsleistungen	31
Abbildung 6:	Versicherungssummenabgang je Lebensversicherungsvertrag	34
Abbildung 7:	Vorzeitige Leistungen von Lebensversicherungen	45
Abbildung 8:	Erhaltene und zukünftige Auszahlungen von Lebensversicherungen	55
Abbildung 9:	Auszahlungshöhe von Lebensversicherungen	64
Abbildung 10:	Verwendungsanteil bei Auszahlungen	74
Abbildung 11:	Verwendung von Auszahlungen	91
Abbildung 12:	Zukünftige Verwendung von Lebensversicherungen	101
Abbildung 13:	Erwartung an die Lebensversicherung vor Auszahlung	121
Abbildung 14:	Erwartung an die Lebensversicherung aus Expertensicht	121
Abbildung 15:	Zufriedenheit mit Wiederanlagemanagement	130
Abbildung 16:	Verbesserung Wiederanlagemanagement	132
Abbildung 17:	Probleme Verbesserung Wiederanlagemanagement	135

Für die Studie „**Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016**“ wurden im Juni/Juli 2016 umfangreiche **Kundenbefragungen** (über 1000) und **Expertenbefragungen** durchgeführt.

Weitere Informationen zur Studie (incl. Pressebericht) sowie zu vielen weiteren Publikationen stehen im Internet unter der Adresse: **www.bbwmkt.de**

Die bbw Studie „**Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016**“ ist per mail zum Preis von 390,- Euro plus Mehrwertsteuer zu beziehen bei:

bbw Marketing Dr. Vossen & Partner, Liebigstraße 23, D-41464 Neuss

Fon: 02131/298 97 22 – Fax: 02131/298 97 21 – mail: bbwmkt@email.de

Die aktuellen Studien „**Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016**“ und „**Kündigungen von Versicherungen 2016**“ (Normalpreis 690,- Euro) können Sie auch zum **Kombinationspreis** 890,- Euro plus Mehrwertsteuer beziehen!

Beachten Sie bitte auch das Sonderprodukt nps-benchmarking. Bei dem Produkt steht ausschließlich der Kunde **Ihres Unternehmens** im Vordergrund!

Bestellung via AMC-Fax: 0221-99786820

- Ich bestelle die Studie „**Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016**“ in digitaler Form per mail zum Preis von 390,- € zzgl. MwSt.
- Ich bestelle die Studie „**Wiederanlage von Lebensversicherungen 2016**“ in Kombination mit der Studie „**Kündigungen von Versicherungen 2016**“ per mail In digitaler zum Vorzugspreis von 850,- € zzgl. MwSt.
- Bitte senden Sie mir den Folder zur Studie: _____
- Bitte senden Sie Informationen zum Thema **nps**

Unternehmen _____

Name _____ Vorname _____

Telefon _____ Fax _____ Email _____

Adresse _____

Datum _____ Unterschrift _____