
Inhaltsverzeichnis

Vorwort	13
Teil A: Geschäftsfeld Ruhestandsplanung	15
1 Ruhestandsplanung – ein eigenes Geschäftsfeld?!	21
1.1 Definition eines Geschäftsfelds	21
1.2 Der Ruhestand – eine vollkommen neue Lebensphase	21
1.3 Einstieg ins Thema »Geschäftsfeld Ruhestandsplanung«	22
1.4 Der Beratungsansatz »Ruhestandsplanung«	24
1.4.1 Definition »Ruhestand«	25
1.4.2 Was ist Ruhestandsplanung?	25
1.4.3 Ziele der Ruhestandsplanung	27
1.5 Abgrenzung Altersvorsorge vs. Ruhestandsplanung	29
1.5.1 Die »Altersvorsorge« – des Finanzvorsorgeberaters liebstes Kind seit Jahrzehnten	29
1.5.2 Ein früher Trend: Klassische Altersvorsorge »verlängert bis zum Lebensende«	30
1.5.3 Unterschiede der Ruhestandsplanung zur Altersvorsorge	30
1.5.4 Lebensphasen im Ruhestand	32
1.6 Ruhestandsplanung: Ablauforganisation und Beratungsprozess	34
1.6.1 Die komplette Ablauforganisation der Ruhestandsplanung aus Beratersicht	34
1.6.2 Der Beratungsprozess: Die Beratungsbausteine im Überblick	37
1.6.3 Status der Ruhestandsplanung im Markt	42
2 Die Kundenzielgruppe 50plus	45
2.1 Die Zielgruppe 50plus existiert nicht – sie ist keine homogene Zielgruppe	45
2.2 Die Zielgruppe 50plus ist (nicht wirklich) neu	46
2.3 Versuch einer Zusammenfassung zur Zielgruppe 50plus	46
2.4 Wichtige Themen werden gerne verdrängt	47
2.5 Was sind die finanziellen Kernrisiken der Ruhestandsplanung aus Expertensicht?	48
2.6 Erwartungen der Kunden an ihren Ruhestandsplaner	50
2.7 Kundensegmentierung: Kombination aus Lebensphasen und Vermögen/ Einkommen	52
3 Opportunitäten in der Ruhestandsplanung	57
3.1 Demografie	57
3.1.1 Demografischer Wandel	58

3.1.2	Dramatische Auswirkungen im Tagesgeschäft: Verschiebung der klassischen Zielgruppen	59
3.2	Vermögenssituation	60
3.2.1	Die Zielgruppe 50 plusplus: älter als 50 und wohlhabend	61
3.2.2	Soziale Dichotomie: Die Zielgruppe 50plus wächst und ist vermögend	61
3.2.3	Vermögensallokation – Warum liegt so viel Geld in kurzfristigen Anlagen?	62
4	Kernthemen in der Ruhestandsplanung	65
4.1	Langlebigkeit – Rechnen sie mit einem langen Leben	65
4.1.1	Entwicklung der Lebenserwartung	65
4.1.2	Verkaufsansatz: Lebenserwartung – Rentenversicherung	67
4.2	Einkommensstrategie im Ruhestand	70
4.2.1	Absicherung der Bedürfnissebenen	71
4.2.2	Die Lösung für die ungewisse Lebenserwartung: lebenslang garantiertes Einkommen	72
4.3	Weitere Kernthemen der Ruhestandsplanung	73
4.3.1	Auf das Leben reagieren können: Flexibilität und Handlungsmöglichkeiten behalten	73
4.3.2	»Befreiung des Vermögens«: Rechtliche und rechtsnahe Themen der Ruhestandsplanung	74
4.3.3	Nachlassplanung/Vermögensübertragung: Erben und Schenken im Kontext der Ruhestandsplanung	74
4.3.4	Kaufkraftverlust: Wie hoch ist die individuelle Inflationsrate?	75
5	Ruhestandsplanung: Erschließung eines attraktiven Geschäftsfelds mit Win-Win-Effekt	79
5.1	Beratungsbedarf in der Zielgruppe	79
5.2	Geschäfts- und Vergütungsmodelle	82
5.3	Aufbau des Geschäftsfelds Ruhestandsplanung	84
5.3.1	Berater- und Kundenentwicklungsprogramm	85
5.3.2	Taktische, konzeptionelle oder strategische Ruhestandsplanung ..	90
5.4	Barrieren in der Umsetzung	91
5.4.1	(Verhaltenspsychologische) Barrieren in der Ruhestandsberatung ..	93
5.4.2	Barrieren in der strategischen und taktischen Umsetzung	95
5.5	Marketing des Ruhestandsplaners	97
5.5.1	Der Kunde aus Marketingsicht	97
5.5.2	Positionierung: Der Marktauftritt des Beraters als Ruhestandsspezialist	99
5.5.3	Vertriebsunterstützung: Arbeitsmittel und Handwerkszeug	102
5.5.4	Kundenzugang	104

Teil B: Beratungsprozess Ruhestandsplanung	111
6 Störfaktoren in der Ruhestandsphase	113
6.1 Bedeutung der Störfaktoren für den Kunden: Befreites Vermögen	113
6.2 Bedeutung der Störfaktoren für den Berater	114
6.3 Grenzen der Ruhestandsplanung durch das Rechtsdienstleistungsgesetz	115
6.4 Dienstleistungsnetzwerk zur Lösung von Störfaktoren	119
6.5 Lösungskonzepte zu wesentlichen Störfaktoren der Ruhestandsphase	121
6.5.1 Bankvollmacht	121
6.5.2 Vorsorgevollmacht	124
6.5.3 Betreuungsverfügung	131
6.5.4 Patientenverfügung	133
6.5.5 Unterhaltspflichten	136
6.5.6 Versicherbare Störfaktoren	143
7 Ziele/Wünsche und Analyse	145
7.1 Ist-Situation sowie Ziele und Wünsche	145
7.2 Analyse und Handlungsbedarf	150
7.2.1 Versorgungslücke	150
7.2.2 Handlungsoptionen	151
8 Absicherungs- und Vorsorgestrategien im Ruhestand	153
8.1 Kern der Ruhestandsplanung	153
8.1.1 Abgrenzung zur Altersvorsorge	153
8.1.2 Vorsorge- und Vermögensüberlegungen in der Ruhestandsplanung	156
8.2 Was ist vorhanden und warum – Verwendung wofür gedacht	158
8.3 Grundabsicherung	159
8.3.1 Sozialversicherung	159
8.3.2 Versicherungen Privatwirtschaft	185
8.4 Strategie im Vermögensaufbau	196
9 Kapitalmarktanlagen und Vermögensallokation in der Ruhestandsplanung	199
9.1 Kernthemen der Ruhestandsplanung mit Bedeutung für die Kapitalanlage	199
9.1.1 Inflation der Ruhestandsphase	199
9.1.2 Chance auf langes Leben im Kontext von Kapitalanlagen	201
9.2 Anlegeoptionen für die Ruhestandsphase	204
9.2.1 Versicherungslösungen	205

9.2.2	Offene Investmentvermögen	208
9.2.3	Aktieninvestments	215
9.2.4	Immobilien	217
9.2.5	Beteiligungen	217
9.2.6	Vermögensverwaltungen	218
9.3	Die Anlageberatung	218
9.3.1	Informationen erfassen	219
9.3.2	Priorität der lebenslangen Rente als Anlageziel	221
9.3.3	Lebenslange Renten aus Investments	224
9.3.4	Mehr-Konten-Lösung	226
9.3.5	Risikoklassen bestimmen	226
9.4	Anlagen und Risikoklassen	229
9.4.1	Prozentuale Gewichtungen	232
9.4.2	Auszahlungspläne und Vermögensnutzung	233
9.4.3	Überschussysteme bei Versicherungen nutzen	242
10	Betrachtung der Immobilie in der Ruhestandsplanung	247
10.1	Ausgangslage	247
10.1.1	Demographischer Wandel im Kontext Immobilie	249
10.1.2	Regionale Unterschiede	250
10.1.3	Einflussfaktor Zinsentwicklung	252
10.2	Immobilien bei der Kundengruppe 50plus	255
10.2.1	Noch kein Immobilienbesitz	255
10.2.2	Eigengenutzte Immobilie in der Entschuldung	260
10.2.3	Fremdgenutzte Immobilie	262
10.3	Ruhestand und Wohnsituation	263
10.3.1	Wie will Ihr Kunde leben?	263
10.3.2	Auswirkungen auf die Wohnsituation	267
10.4	Entsparen der Immobilie	269
10.4.1	Verkauf	270
10.4.2	Vermietung	276
10.4.3	Immobilienkredit	280
10.4.4	Umkehrhypothek	282
10.4.5	Schnellübersicht Kapitalisierung	286
10.5	Übertragung	288
10.5.1	Immobilie und Steuer	288
10.5.2	Immobilie und Recht	291
10.6	Die Immobilie als Kapitalanlage	294
10.6.1	Wertsteigerung	295
10.6.2	Mietertrag	296
10.6.3	Steuervorteil	297

11	Steuern in der Ruhestandsphase	301
11.1	Die inländische Steuerpflicht	301
11.2	Das Steuerschema	302
11.3	Der Steuersatz	305
11.4	Die Abgabepflicht	306
11.5	Besteuerung von Kapitallebens- oder Rentenversicherungen	307
11.5.1	Versorgungsbezüge im Sinne des §19 Abs. 2 EStG	308
11.5.2	Altersrenten im Sinne des §22 EStG	313
11.6	Besteuerung von Mieteinnahmen	322
11.6.1	Einnahmen	322
11.6.2	Werbungskosten	323
11.6.3	Besonderheiten bei geschlossenen Fonds	328
11.7	Besteuerung von Kapitalerträgen/-auszahlungen	330
11.7.1	Einnahmen	330
11.7.2	Werbungskosten	333
11.7.3	Freistellungsauftrag/Nichtveranlagungsbescheinigung	333
11.7.4	Abgrenzung von Kapitalerträgen im Betriebsvermögen	334
11.8	Besteuerung von privaten Veräußerungsgeschäften	335
11.8.1	Immobilien	336
11.8.2	Andere Wirtschaftsgüter	336
11.9	Doppelbesteuerungsabkommen (DBA)	337
12	Steuerliche Besonderheiten bei Selbstständigen und Freiberuflern	339
12.1	Verkauf eines Einzelunternehmens bzw. einer Personengesellschaft	339
12.1.1	Allgemeines	339
12.1.2	Freibetrag	340
12.1.3	Fünftel-Regelung nach §34 Abs. 1 EStG	342
12.1.4	Ermäßigte Besteuerung nach §34 Abs. 3 EStG	342
12.1.5	Besonderheiten beim Verkauf gegen wiederkehrende Bezüge	342
12.2	Verkauf einer Beteiligung an einer Kapitalgesellschaft	343
12.2.1	Allgemeines	343
12.2.2	Teileinkünfteverfahren	344
12.2.3	Freibeträge	345
13	Vermögensübertragungen	347
13.1	Vermögensübertragungen zu Lebzeiten	348
13.1.1	Schenkungsvertrag	348
13.1.2	Vertrag zugunsten Dritter	350
13.2	Vermögensübertragung durch letztwillige Verfügungen	350
13.2.1	Letzter Wille	351
13.2.2	Erben kraft Gesetzes	355
13.2.3	Vermächtnis und Auflage	358

13.2.4 Pflichtteil	359
13.2.5 Rechtliche Stellung der Erben	360
13.2.6 Haftung des Erben	362
13.2.7 Testamentsvollstrecker	363
13.2.8 Checkliste Erbfolge	364
13.3 Erbschaft- und Schenkungsteuer	365
13.3.1 Schritt-für-Schritt-Prüfung	365
13.3.2 Erbschaftsbesteuerung konkreter Vermögensgegenstände	371
13.4 Exkurs: Stiftungen und Steuerbegünstigungen	382
Die Autoren des Buchs »Geschäftsfeld Ruhestandsplanung«	383
Ausgewählte Ansprechpartner und Kontaktadressen	387
Stichwortverzeichnis	389