

RAHMENPARAMETER UND VERGLEICHSRENDITEN FÜR DIN SPEC 77222

Im Rahmen der standardisierten Finanzanalyse werden finanzmathematische Hochrechnungen durchgeführt, um Vorsorgebedarf und Lücken in der Zukunft zu erkennen. Für einheitliche Ergebnisse ist die Festlegung von Rahmenparametern (z.B. für Inflationsrate, Einkommenssteigerung etc.) erforderlich. Die Berechnung von Zielsparplänen ohne festen Zins erfordert Rendite-Vergleichswerte, die über ausgewählte Referenzen ermittelt werden.

Insbesondere bei langfristigen Betrachtungen und Analysen (z.B. für die Altersvorsorge) haben diese Parameter einen bedeutenden Einfluss auf die Ergebnisse. Da derartige Parameter langfristig nicht vorausgesagt werden können, werden sie vergangenheitsorientiert auf Basis der letzten 20 Jahre ermittelt.

Gemäß DIN SPEC 77222 § 5.2 und A.3.5 überprüft DEFINO Gesellschaft für Finanznorm® die Werte jährlich und veröffentlicht sie an dieser Stelle.

Für die Durchführung der „Standardisierten Finanzanalyse für den Privathaushalt nach DIN SPEC 77222“ sind immer die jeweils aktuellen Rahmenparameter und Planrenditen zu verwenden.

Tabelle: Rahmendaten für die Anwendung der DIN SPEC 77222

Rahmenparameter, durchschnittliche langfristige Entwicklung	Mittelwert	Quelle
Inflation	1,6 % je Jahr	Statistisches Bundesamt
Einkommen	2,0 % je Jahr	Statista GmbH
Gesetzliche Renten (Deutsche Rentenversicherung), Entwicklung Wert West	1,0 % je Jahr	Deutsche Rentenversicherung
Pensionen (Beamte)	1,6 % je Jahr	Deutscher Beamtenbund
Renten aus berufsständischen Versorgungswerken	1,4 % je Jahr	Mittelwert aus den Jahresmitteilungen der Versorgungswerke
Mieten (keine Unterscheidung Ost/West)	1,3 % je Jahr	Statistisches Bundesamt
Private oder betriebliche Renten (Überschussbeteiligung inkl. Garantiezins)	3,5 % je Jahr	Assekurata

(Stand 01.07.2014)

**Aktualisierung der
Werte zum 01. Juli 2014**

Teil A - Grundregeln:
3.2 Rahmenparameter
Tabelle: Seite 15

Tabelle: Renditen der Vergleichsindices

Rahmenparameter, durchschnittliche langfristige Entwicklung	Durchschnitts-Rendite	Volatilität
EURIBOR, Referenzzinssatz für 3 Monatsgelder, Basis letzte 5 Jahre	0,7 % je Jahr	Keine
REXP, Deutscher Rentenindex (Performance), Basis 20 Jahre	5,3 % je Jahr	4,5 %
EURO STOXX 50, Performance, Basis 20 Jahre	6,7 % je Jahr	23,5 %

Stand 31.12.2013 (Relevant sind die Jahresendwerte der Indices)

Tabelle: Anlagen Mix EURIBOR, REXP und EURO STOXX 50 mit nominalen Planrenditen p.a. (vor Steuern und Kosten) und Zuordnungen

Anlagen Mix / Anteile	EURIBOR 3 Monate	REXP	EURO-STOXX 50	Planrendite	Risikotyp
Rendite p.a. (historisch, annualisiert)	0,7 % (5 Jahre)	5,3 % (20 Jahre)	6,7 % (20 Jahre)		
Volatilität (historisch, annualisiert)	_____ *	4,5 % (20 Jahre)	23,5 % (20 Jahre)		
Mix 1	100 %	0 %	0 %	0,7 %	1 Der vorsichtige Anleger
Mix 2	60 %	15 %	25 %	2,9 %	2 Der substanzorientierte Anleger
Mix 3	20 %	30 %	50 %	5,1 %	3 Der ausgewogene Anleger
Mix 4	5 %	20 %	75 %	6,1 %	4 Der ertragsorientierte Anleger
Mix 5	0 %	0 %	100 %	6,7 %	5 Der spekulative Anleger

*gilt als risikofreie Anlage für den 3 Monatszeitraum (risikoloser EURIBOR-Zinssatz)

Teil B - Detailregeln:
3.6 Vermögensstrukturierung
Seite 42, 43

Teil B - Detailregeln:
3.5 Zielsparprozesse
Tabelle Seite 35