

M&M MARKTBLICK

ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG 2026

Rüsselsheim, 29. Januar 2026 – Das unabhängige Analysehaus MORGEN & MORGEN betrachtet die Überschussbeteiligungen von 50 Gesellschaften. Der positive Trend setzt sich fort.

Schon zu Beginn des Jahres 2023 ließen erstmals seit längerer Zeit höhere Überschussdeklarationen in der Lebensversicherung eine mögliche Trendwende erkennen. Diese Entwicklung gewann 2024 an Dynamik, getragen vom weiter steigenden Zinsniveau am Kapitalmarkt, und setzte sich auch 2025 fort. Auch aktuell sind erneut Anhebungen zu beobachten, allerdings nicht mehr in der gleichen Breite wie im Vorjahr. Das Analyseteam von MORGEN & MORGEN nimmt hierzu 50 deutsche Lebensversicherer detailliert unter die Lupe und deckt damit nahezu den kompletten Markt ab.

NEUE TARIFGENERATION

Zu Beginn der Trendwende erhöhten zum Jahreswechsel noch 37 Versicherer ihre Überschussbeteiligung, anschließend waren es 18 und heute sind es 14 Gesellschaften. Für 2026 haben damit von den aktuell 50 betrachteten Lebensversicherern zwar weniger Anbieter als in den Vorjahren ihre Deklarationen angehoben, dennoch steigt der Mittelwert über alle Deklarationen von 2,5 auf 2,6 Prozent. Die höchste Überschussbeteiligung liegt nun bei 3,6 Prozent, nachdem sie im Vorjahr noch 3,25 Prozent betrug. Auch die niedrigste Beteiligung fällt dieses Jahr mit 1,95 Prozent höher aus – vergangenes Jahr waren es 1,75 Prozent. Die einzelnen Erhöhungen gegenüber dem Vorjahr bewegen sich je nach Versicherer in einer Spanne von 0,10 bis 0,90 Prozentpunkten. Im vergangenen Jahr lag diese Bandbreite bei 0,10 bis 0,80 Prozentpunkten.

Der Großteil der Versicherer belässt die Überschussbeteiligung auf dem Niveau des Vorjahrs. Ein Anbieter senkt seine Deklaration um -0,4 Prozent.

DEKLARATIONEN IM ZEITVERLAUF

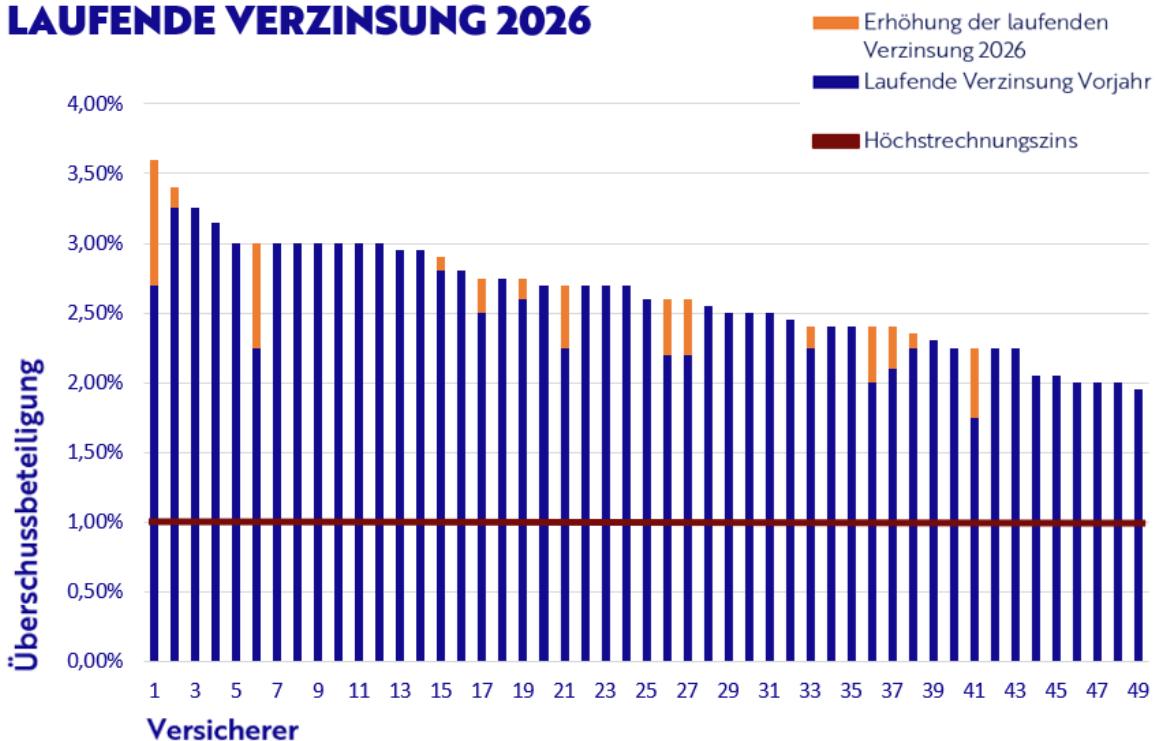
Deutsche Lebensversicherungsgesellschaften

	2026	2025	2024	2023	2022
Minimum	1,95 %	1,75 %	1,60 %	1,25 %	0,90 %
Maximum	3,6 %	3,25 %	3,25 %	3,00 %	3,00 %
Mittelwert	2,6 %	2,5 %	2,4 %	2,1 %	1,9 %

© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 01/2026 | Grundgesamtheit: 50 deutsche Lebensversicherungsgesellschaften

„Unabhängig von den einzelnen Erhöhungen liegt die Verzinsung inzwischen bei über zwei Dritteln der Versicherer zwischen 2,00 und 2,95 Prozent. Nur ein Versicherer liegt noch knapp unter der Zwei-Prozent-Marke, während das verbleibende Drittel erfreuliche drei Prozent und mehr bietet“, ordnet Thorsten Saal, Bereichsleiter Mathematik & Rating, die aktuellen Zahlen ein.

LAUFENDE VERZINSUNG 2026



© MORGEN & MORGEN GmbH | Stand: 01/2026

Grundgesamtheit: 49 deutsche Lebensversicherungsgesellschaften, Versicherer mit Senkung nicht dargestellt

KUNDENFREUNDLICHE PERSPEKTIVE

Die stabile Zins- und Kapitalmarktlage wirkt sich zunehmend positiv auf die Lebensversicherung aus. Versicherungsnehmer profitieren von steigenden Überschussbeteiligungen und höheren Garantien. Mit der Anhebung des Höchstrechnungszinses Anfang 2025 auf 1,00 Prozent können Versicherer in vielen Neugeschäftstarifen wieder höhere Garantiezinsen kalkulieren. Dadurch sind auch zuvor nicht darstellbare Produkte, etwa Riester-Tarife, wieder attraktiv.

Eine Verpflichtung zur vollständigen Umsetzung besteht jedoch nicht. Während in einzelnen Sparten wie der Biometrie vereinzelt weiterhin niedrigere Rechnungszinsen verwendet werden, steht in der Altersvorsorge das Ziel möglichst hoher Garantien im Vordergrund. Wie stark Versicherer die neuen Spielräume nutzen, hängt von individuellen Faktoren wie Bestandsstruktur, Kapitalanlage und Geschäftspolitik ab.

„Die Überschussbeteiligung spiegelt die individuelle Situation jedes Versicherers wider. Aktuell sehen wir einen stabilen Markt, der Versicherte wieder stärker an der positiven Entwicklung beteiligt und attraktivere Produkte ermöglicht“, fasst Saal zusammen.

Mehr geteiltes Fachwissen

[M&M Magazin](#) beinhaltet jede Menge weiterführende Beiträge

ÜBER DIE MORGEN & MORGEN GMBH

Die MORGEN & MORGEN GmbH ist ein unabhängiger Analyse- und Datenanbieter und Marktführer für Analyse- und Vergleichssoftware mit spartenübergreifenden und sekundenschönen Preis-Leistungsvergleichen. Somit schafft sie Transparenz am Versicherungsmarkt und konzentriert sich auf die Bereitstellung bedarfsgerechter, qualitativ hochwertiger und neutraler Informationen für Vermittler, Banken und Versicherungsunternehmen. Als einziger Anbieter im Markt verfügt MORGEN & MORGEN neben dem IT-Team über ein eigenes Team von Versicherungsmathematikern, welches sämtliche zu vergleichende Tarife im Markt überprüft und nachkalkuliert, woraus marktführende Analysen resultieren. Bedeutende Unternehmen der Versicherungsindustrie sowie die Wirtschaftspresse greifen bei Versicherungs-vergleichen und Analysen, Ratings und Rankings regelmäßig auf Daten und Berechnungen von MORGEN & MORGEN zu.



DEINE M&M ANSPRECHPARTNERIN

KERSTIN LOYAL

Senior Marketing-/PR-Managerin

T +49 6142 92 52 342

E presse@morgenundmorgen.de

W morgenundmorgen.de

MORGEN & MORGEN GmbH
Elisabethenstraße 20
65428 Rüsselsheim am Main