

Kapitalisierungstabellen

Schah Sedi / Grotelüschen

2023

ISBN 978-3-406-78573-3

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Schah Sedi / Grotelüschchen
Kapitalisierungstabellen

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, lowercase, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three small, solid orange circles of increasing size from left to right. Below the main text, the phrase 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' is written in a smaller, uppercase, sans-serif font.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Kapitalisierungstabellen

zur Barwertberechnung von Schadensersatzrenten
nach Unfällen und Behandlungsfehlern

Praxishandbuch
Sterbetafel 2019/2021

Teil 1 von

Rechtsanwältin Cordula Schah Sedi

Fachanwältin für Verkehrsrecht
Mediatorin (Hochschule Darmstadt)
ö.b.u.v. Sachverständige für die Ermittlung des
Haushaltsführungsschadens (IHK Rostock)
Rostock

Teil 2 von

Frank Grotelüschen

Programmierung und Berechnung der Tabellen
Systemadministrator
Bremen

1. Auflage 2023



Zitiervorschlag: *Teil 1: Schah Sedi/Grotelüschen Rn.*
Teil 2: Schah Sedi/Grotelüschen T.

Gleichstellungshinweis:

Im Interesse einer exakten Formulierung haben die Verfasser auf genderneutrale Formulierungen verzichtet. Die Verwendung des generischen Maskulinums bedeutet aus Sicht der Verfasser nicht zugleich, dass damit andere Geschlechtsidentitäten sprachlich unsichtbar gemacht werden sollen. In diesem Buch wird alleine aus Gründen der besseren Lesbarkeit das generische Maskulinum verwendet. Weibliche und anderweitige Geschlechteridentitäten werden dabei ausdrücklich mitgemeint, soweit es für die Aussage erforderlich ist. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten gleichermaßen für alle Geschlechter (m/w/d).

Hinweis zur eigenverantwortlichen Nutzung dieses Werkes:

Die Formulierungs- und Berechnungsbeispiele in diesem Buch wurden mit Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Sie stellen jedoch lediglich Arbeitshilfen und Anregungen für die Lösung typischer Fallgestaltungen dar. Die Eigenverantwortung für die Formulierung von Verträgen, Verfügungen und Schriftsätzen sowie außergerichtlicher Anspruchsschreiben uä trägt der Benutzer.

Autoren und Verlag übernehmen keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in dem Buch enthaltenen Ausführungen in Teil 1 sowie Teil 2 einschließlich dortiger Formulierungs- sowie Berechnungsbeispiele.

Ihre Anregungen und Ihre Kritik zu diesem Werk senden Sie bitte an kapitalisierungstabellen@schah-sedi.de

Die Autoren freuen sich auf Ihre Rückmeldung.


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

www.beck.de

ISBN 978 3 406 78573 3

© 2023 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München
Druck und Bindung: Himmer GmbH,
Steinerne Furt 95, 86167 Augsburg
Umschlaggestaltung: Ralph Zimmermann, Bureau Parapluie

Satz: Uhl + Massopust GmbH, Aalen


chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Vorwort

Die Barwertermittlung einer Rente – die Kapitalisierung – ist aus der außergerichtlichen zivilrechtlichen Schadensregulierung nicht wegzudenken. Das betrifft neben dem Verkehrsrecht auch mehr und mehr das Arzthaftungsrecht.

Angesichts der immensen Vorteile für die Beteiligten ist das auch gut so: Der Geschädigte kann endlich eine „neue Seite aufschlagen“. Er kann sich der Verbesserung seines Gesundheitszustandes widmen, ohne ständig der Belastung durch die Hürden der laufenden Regulierung auf Rentenbasis ausgesetzt zu sein. Er ist nicht mehr das Objekt des Handelns anderer. Begutachtungen im Auftrag des Schädigers/Versicherers gehören der Vergangenheit an. Auch die nervenaufreibende Korrespondenz mit Schädiger/Versicherer und eigenem Anwalt hat ein Ende.

Der Versicherer/Schädiger ist nicht mehr mit dem Verwaltungsaufwand der Akte im Direktanspruch und im Verhältnis zum Rückversicherer belastet. Das spart enorme Kosten – jetzt und in Zukunft.

Damit die zivilrechtliche Schadensregulierung zu einer Win-Win-Lösung bei der Kapitalisierung von Rentenansprüchen führen kann, braucht es ein gutes Handwerkszeug. Dazu zählen aktuelle und umfassende Barwerttafeln in Form von Kapitalisierungstabellen. Veraltete Barwerttafeln bedingen unzweifelhaft fehlerhafte Rechenergebnisse. Abzinsungsfaktoren, die den aktuellen Kapitalmarkt außer Acht lassen, tragen nicht zur Befriedung mit dem rechnerischen Kapitalisierungsergebnis bei. Um die vom BGH bereits im Jahr 1981 geforderte Dynamik sachgerecht umzusetzen, braucht es „Zwischengrößen“ bei der Abzinsung. Die Lebenserwartung steigt mit jedem Jahr an, so dass eine lebenslange Leibrente auch oberhalb des 100. Lebensjahres auf der Basis der aktuellen Sterbetafel 2019/2021 kapitalisiert werden können muss. Gerade die im Jahr 2022 massiv angestiegenen Preise in allen Lebensbereichen zeigen, dass die Dynamisierung von Schadensersatzrenten eine enorme Bedeutung hat. Bei Wohnumfeldgestaltungen beläuft sich die Preissteigerung auf mehr als 50%. Im Bereich von Pflege/Betreuung betrifft sie nicht nur gestiegene Arbeitsentgelte. Es findet eine Verschiebung von Angebot und Nachfrage dergestalt statt, dass in einer vergreisenden Gesellschaft die Nachfrage nach pflegerischen Leistungen aktuell von den geburtenschwachen Jahrgängen im Arbeitsleben nicht mehr gedeckt werden kann. Das lässt die Preise in die Höhe schnellen. Alles das macht deutlich, dass die Dynamisierung unbedingt einen größeren Raum einnehmen muss, als das in den vergangenen Jahren der Fall war. Es geht nicht mehr nur um den Inflationsausgleich. Mittlerweile ist bereits von einer Mega-Rezession die Rede (<https://www.welt.de/finanzen/plus240383731/Truegerische-Erholung-Diese-Kurve-deutet-auf-die-Mega-Rezession.html>; <https://www.deraktionaer.de/artikel/maerkte-forex-zinsen/mega-rezession-voraus-alle-augen-auf-die-fed-20311958.html> (abgerufen am 11.08.2022)), worauf die Rendite zweijähriger amerikanischer Staatsanleihen hindeutet, die derzeit höher als die der zehnjährigen Anleihen ist (<https://www.deraktionaer.de/artikel/maerkte-forex-zinsen/mega-rezession-voraus-alle-augen-auf-die-fed-20311958.html> (abgerufen am 11.08.2022)).

Dennoch schließt das die Kapitalisierung – unter Berücksichtigung einer spürbaren Dynamisierung – nicht von vorneherein aus. Individuelle Argumente des Geschädigten können gleichwohl die Kapitalisierung als optimalen Regulierungsabschluss darstellen. Es kommt immer auf die jeweilige Lebenssituation des Geschädigten an, in der verrentet oder kapitalisiert werden soll. Selbst massive Inflation und sogar eine Rezession stehen einer Kapitalisierung nicht von Anfang an entgegen. Es gilt hier für alle Beteiligten, dass eine sorgsame Risiken-/Chancenanalyse für das individuell richtige Ergebnis eine unabdingbare Voraussetzung der Kapitalisierung darstellt. Auch hier ist der vorliegende Tabellenteil äußerst dienlich.

Niemand weiß, wie sich die gesamtwirtschaftlichen Parameter in der Gestalt von Inflation und Rezession entwickeln werden. Am Tage des Erscheinens dieses Buches kann sich das alles schon völlig anders darstellen, weshalb dem Anwender dringend geraten wird, die tagesaktuelle Wirtschaftspresse bei der Kapitalisierung nicht auszublenken.

Die Autoren hoffen, den Beteiligten mit den rechtlichen Ausführungen in Teil 1 (von Rechtsanwältin Cordula Schah Sedi) und den Kapitalisierungstabellen in Teil 2 (die von Frank Grotelüschen program-

miert und berechnet wurden) für das Tagesgeschäft im juristischen Regulierungsalltag ein dienliches Vademecum geschaffen zu haben.

Die Autoren freuen sich, nun für die Fortsetzung der ursprünglich im Selbstverlag herausgegebenen Kapitalisierungstabellen mit dem Verlag C.H.BECK einen äußerst kompetenten Partner gewonnen zu haben, der die Kapitalisierungstabellen parallel zur Veröffentlichung im Buch auch online unter [beck-online.DIE DATENBANK](https://beck-online.beck.de/Arbeitshilfe/Kapitalisierungstabellen) <https://beck-online.beck.de/Arbeitshilfe/Kapitalisierungstabellen> in noch größerer Anzahl und stets aktuell veröffentlichen wird. Das erleichtert die manuelle Berechnung maßgeblich und unterstützt alle Anwender, verschiedenste Berechnungen zeitsparend vorzunehmen.

Besonderer Dank gilt unseren Rechtsanwaltsfachangestellten – Frau Martina Hagemann, Frau Karolin Kiesel, Frau Laura Abraham – ohne deren große Umsicht und unermüdlichen Fleiß die Umsetzung des Manuskriptes in die druckfertige Version nicht möglich gewesen wäre. Die Autoren möchten sich an dieser Stelle ausdrücklich dafür bedanken.

Es ist schon immer das Anliegen der Autoren gewesen, einen Beitrag dazu zu leisten, dass Geschädigtenvertreter und Schädiger (bzw. deren eintrittspflichtiger Haftpflichtversicherer im Rahmen des gesetzlichen Schuldeneintritts) fair und auf Augenhöhe miteinander umgehen und verhandeln können (Schah Sedi/Schah Sedi, Das verkehrsrechtliche Mandat, Band 5, Personenschäden, 1.–3. Auflage, Vorwort).

**Deshalb widmen die Autoren dieses Werk
dem fairen Miteinander der an der Personenschadensregulierung Beteiligten.**

Rostock und Bremen im November 2022

Cordula Schah Sedi, Frank Grotelüsch


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

	<i>Seite</i>
Vorwort	V
Literaturverzeichnis	XI

Teil 1

A. Der Anspruch auf Kapitalisierung	1
I. Was bedeutet „Kapitalisierung“?	1
II. Wer hat einen Kapitalisierungsanspruch?	1
III. Der „wichtige Grund“ nach § 843 Abs. 3 BGB	1
IV. Kapitalisierung ohne „wichtigen Grund“	2
B. Vor- und Nachteile der Kapitalisierung	3
I. Vorteile der Kapitalisierung für den Geschädigten	3
II. Nachteile der Kapitalisierung für den Geschädigten	4
III. Vorteile der Kapitalisierung für den Versicherer	4
IV. Nachteile der Kapitalisierung für den Versicherer	5
V. Zusammenfassung	5
C. Welche Faktoren müssen bei der Kapitalisierung berücksichtigt werden?	5
I. Kapitalisierungsformel	5
II. Bekannte und unbekannte Faktoren	6
1. Bekannte Faktoren	6
2. Unbekannte Faktoren	6
III. Den Kapitalisierungszins senkende und erhöhende Faktoren	7
1. Senkende Faktoren	7
2. Erhöhende Faktoren	7
IV. Zusammenfassung	8
D. Der „richtige“ Kapitalisierungszins	8
E. Berechnung der Kapitalisierungsfaktoren innerhalb der Barwerttafeln in Teil 2	10
F. Dynamisierung: Welche Faktoren sind maßgeblich?	11
G. Wie berechnet man in der Praxis den Rentenbarwert?	13
I. Stichtag und Laufzeit	13
II. Geburtsdatum und Alter	13
III. Jahresrentenbetrag	14
IV. Zinssatz und Kapitalisierungsfaktor	14
V. Rentendynamik	15
1. Faustregel	15
2. Genaue Berechnung des Effektiv-Zinssatzes	15
3. Ermittlung des Effektiv-Zinssatzes in der Literatur	16

H. Berechnung aufgeschobener und temporärer Leibrenten mit Fallbeispielen	16
I. Aufschub einer lebenslangen Leibrente (aufgeschobene Leibrente)	17
II. Aufschub einer temporären Leibrente (aufgeschobene temporäre Leibrente)	18
III. Temporäre Leibrente	19
I. Berechnung des Abfindungsbetrages durch Sachverständige	20
J. Laufzeit der einzelnen Schadensersatzrenten	21
I. Erwerbsschaden	21
II. Haushaltsführungsschaden	21
III. Vermehrte Bedürfnisse	22
K. Haftung	22
I. Anzuwendende Kapitalisierungstabelle	22
II. Aufklärungspflicht	22
L. Link zur Arbeitshilfe	24

Teil 2

Tabellenübersicht:¹

T1	Lebenslange Leibrente	28
T2	Temporäre Leibrente	36
T3	Aufgeschobene Leibrente	112
T4	Verbundene lebenslange Leibrente Mann/Frau bis Tod des Zuerststerbenden	144
T5	Verbundene temporäre Leibrente Mann/Frau bis Tod des Zuerststerbenden	164
T6	Verbundene lebenslange Leibrente Mann/Frau bis Tod des Überlebenden	168
T7	Verbundene temporäre Leibrente Mann/Frau bis Tod des Überlebenden	188
T8	Waisenrente	192
T9	Zeitrente	200
T10	Abzinsfaktoren	204
T11	Sterbetafel 2019/2021 Deutschland, Statistisches Bundesamt	208

Tabellenverzeichnis:¹

T1 Lebenslange Leibrente

T1.1	Mann	28
T1.2	Frau	32

T2 Temporäre Leibrente

T2.1	Mann bis 18. Lebensjahr	36
T2.2	Mann bis 20. Lebensjahr	38
T2.3	Mann bis 30. Lebensjahr	40
T2.4	Mann bis 40. Lebensjahr	42
T2.5	Mann bis 50. Lebensjahr	44

¹ Die Tabellen basieren auf der Sterbetafel 2019/2021 Deutschland, Statistisches Bundesamt. Die Verzinsung ist monatlich und die Zahlungsweise vorschüssig zugrunde gelegt.

T2.6	Mann bis 60. Lebensjahr	46
T2.7	Mann bis 66. Lebensjahr	50
T2.8	Mann bis 67. Lebensjahr	54
T2.9	Mann bis 70. Lebensjahr	58
T2.10	Mann bis 80. Lebensjahr	62
T2.11	Mann bis 90. Lebensjahr	66
T2.12	Mann bis 100. Lebensjahr	70
T2.13	Frau bis 18. Lebensjahr	74
T2.14	Frau bis 20. Lebensjahr	76
T2.15	Frau bis 30. Lebensjahr	78
T2.16	Frau bis 40. Lebensjahr	80
T2.17	Frau bis 50. Lebensjahr	82
T2.18	Frau bis 60. Lebensjahr	84
T2.19	Frau bis 66. Lebensjahr	88
T2.20	Frau bis 67. Lebensjahr	92
T2.21	Frau bis 70. Lebensjahr	96
T2.22	Frau bis 80. Lebensjahr	100
T2.23	Frau bis 90. Lebensjahr	104
T2.24	Frau bis 100. Lebensjahr	108
T3	Aufgeschobene Leibrente	
T3.1	Mann aufgeschoben um 3 Jahre	112
T3.2	Mann aufgeschoben um 5 Jahre	116
T3.3	Mann aufgeschoben um 10 Jahre	120
T3.4	Mann aufgeschoben um 15 Jahre	124
T3.5	Frau aufgeschoben um 3 Jahre	128
T3.6	Frau aufgeschoben um 5 Jahre	132
T3.7	Frau aufgeschoben um 10 Jahre	136
T3.8	Frau aufgeschoben um 15 Jahre	140
T4	Verbundene lebenslange Leibrente Mann/Frau bis Tod des Zuerststerbenden	
T4.1	Mann ist 10 Jahre älter als Frau	144
T4.2	Mann ist 5 Jahre älter als Frau	148
T4.3	Mann und Frau sind gleich alt	152
T4.4	Mann ist 5 Jahre jünger als Frau	156
T4.5	Mann ist 10 Jahre jünger als Frau	160
T5	Verbundene temporäre Leibrente Mann/Frau bis Tod des Zuerststerbenden	
T5.1	Mann bis 66. Lebensjahr – Mann ist 5 Jahre älter als Frau	164
T5.2	Mann bis 67. Lebensjahr – Mann ist 5 Jahre älter als Frau	166
T6	Verbundene lebenslange Leibrente Mann/Frau bis Tod des Überlebenden	
T6.1	Mann ist 10 Jahre älter als Frau	168
T6.2	Mann ist 5 Jahre älter als Frau	172
T6.3	Mann und Frau sind gleich alt	176
T6.4	Mann ist 5 Jahre jünger als Frau	180
T6.5	Mann ist 10 Jahre jünger als Frau	184

T7	Verbundene temporäre Leibrente Mann/Frau bis Tod des Überlebenden	
T7.1	Mann bis 66. Lebensjahr – Mann ist 5 Jahre älter als Frau	188
T7.2	Mann bis 67. Lebensjahr – Mann ist 5 Jahre älter als Frau	190
T8	Waisenrente	
T8.1	Männliche Waise bis 16. Lebensjahr – Verstorbener Vater 25 Jahre älter als Waise	192
T8.2	Männliche Waise bis 18. Lebensjahr – Verstorbener Vater 25 Jahre älter als Waise	194
T8.3	Männliche Waise bis 21. Lebensjahr – Verstorbener Vater 25 Jahre älter als Waise	196
T8.4	Männliche Waise bis 25. Lebensjahr – Verstorbener Vater 25 Jahre älter als Waise	198
T9	Zeitrente	200
T10	Abzinsfaktoren	204
T11	Sterbetafel 2019/2021 Deutschland, Statistisches Bundesamt	208