

12/2022
15.11.2022
PM-M&K/Barbara Hartmann

Morgen & Morgen vergibt erstmals fünf Sterne an Swiss Life im LV-Unternehmensrating

Sehr geehrte Damen und Herren,

beim aktuellen M&M LV Unternehmensrating wird Swiss Life erstmals mit der Bestnote bewertet.



Neuerungen im Bewertungsverfahren

In diesem Jahr wurde das LV-Unternehmensrating von Morgen & Morgen spürbar überarbeitet. Die betrachteten Kennzahlen wurden zwar grundlegend beibehalten und nur stellenweise geringfügig angepasst, es wurden aber erstmalig Kennzahlen zum Thema Garantiebelastung und die Solvency-II-Quoten mitberücksichtigt.

In der Vergangenheit wurden diese Aspekte noch getrennt beim M&M-Belastungstest analysiert. Nun erhält der Kunde eine einzige Unternehmensbewertung für jedes Versicherungsunternehmen, was ein erheblicher Fortschritt bei der Rating-Methodik ist, die beim M&M-Unternehmensrating bislang einseitig auf die HGB-Bilanz ausgerichtet war und die Solvenzbilanz außer Betracht gelassen hatte. Mit dem Rating-Ergebnis werden zusätzlich drei Teilrating-Ergebnisse ausgewiesen, sodass auch ein detaillierterer Einblick in das Zustandekommen der Gesamtwertung möglich ist.

- Teilrating **Erfolg – Gewicht 45 %** (Nettoverzinsung, Abschlusskosten-, Verwaltungs-, (Zins)Überschuss-, Zins-Risikoüberschussquote)
- Teilrating **Bestand – Gewicht 10 %**
- (Wachstumsquote, Stornoquote) – **Gewicht 10 %**
- Teilrating **Sicherheit – Gewicht 45 %** (Eigenmittel-, Rfb- und Bewertungsreservequote, SCR-Quote netto, SCR-Quote netto Gruppe)

Ebenfalls neu ist das Verfahren der Punktevergabe. Anstelle der bisher verwendeten relativen Punktevergabe anhand der Normalverteilung wurde auf ein Benchmark-Verfahren umgestellt. Auf diese Weise können Besonderheiten bei einzelnen Kennzahlen flexibler berücksichtigt werden.

Wie wurde bewertet?

Das Morgen & Morgen LV-Unternehmensrating stellt somit eine hochgradig verdichtete Information über die Qualität eines Lebensversicherers dar. Bei der Auswertung der Unternehmensdaten werden vielschichtige Faktoren berücksichtigt, mit denen der unternehmerische Erfolg eines Lebensversicherers aus Verbrauchersicht messbar gemacht werden soll. Das Rating-Gesamtergebnis ergibt sich aus den Jahresergebnissen der letzten fünf Jahre, die weiter in der Vergangenheit liegenden Jahre erfahren dabei eine nicht so starke Berücksichtigung wie die jüngeren Jahre.

In bester Gesellschaft

Im Rating werden die Lebensversicherer des deutschen Marktes betrachtet, die eine HGB-Bilanz erstellen, Neugeschäft abschließen und seit mindestens sechs Jahren am Markt sind. In diesem Jahr wurden 63 Gesellschaften untersucht, lediglich 15 Unternehmen haben dabei die Bestnote erreicht – und dazu zählt auch Swiss Life.

Nur 15 von 63 erhalten Bestnote – Swiss Life gehört zur Spitzengruppe

Langfristig setzt sich Qualität durch

Durch die erstmalige Berücksichtigung der Solvency-II-Quoten wird unsere unternehmerische Qualität nun in vollem Umfang im Unternehmensrating sichtbar. Dies hat zur Folge, dass Swiss Life nun mit fünf Sternen jetzt auch in die Oberliga des M&M LV-Unternehmensratings einzieht.

Auch andere vergleichbare Ratings, die bereits frühzeitiger Solvency-II-Aspekte in ihre Bewertungsmethodik integriert hatten (z. B. IVFP LV-Unternehmensqualität oder map-Report Bilanzrating) haben diesen Trend bereits im Vorfeld bestätigt.

Dies zeigt einmal mehr, dass unsere vorausschauende Produktentwicklung und die gründliche Vorbereitung auf die Niedrigzinsphase wichtig und richtig waren. Ebenfalls trägt hier die vorausschauende Ausrichtung unserer Kapitalanlagen Früchte, die uns gut durch die Tiefzinsphase gebracht hat und die dauerhafte Erfüllung unserer Garantieverprechen sicherstellt.

Gute Rating-Ergebnisse sind die Konsequenz aus guten Entscheidungen

Mit freundlichen Grüßen

Swiss Life Deutschland

ppa. Matthias Altenähr

i. A. Barbara Hartmann