



Top-Unternehmen Top-Bewertung

Partner-Info 05/2023

26. Oktober 2023

Namhafte Ratingagenturen und Fachmagazine untersuchen regelmäßig die Unternehmens- und Produktqualität von Lebensversicherern am deutschen Markt. Eine dieser renommierten Ratingagenturen ist Morgen & Morgen, die neben Produkten und Tarifen auch jährlich ihr LV-Unternehmensrating veröffentlicht. Im Rating werden die Lebensversicherer des deutschen Marktes betrachtet, die eine HGB-Bilanz erstellen, Neugeschäft schreiben und seit mindestens sechs Jahren am Markt sind. Ausländische Versicherer werden individuell betrachtet.

Analysiert und bewertet werden die Teilbereiche „Erfolg“, „Bestand“ und „Sicherheit“ mit insgesamt 13 Bilanzkennzahlen über die letzten fünf Jahre. Das Rating erlaubt somit belastbare Aussagen über die Erfolgs-, Bestands- sowie über die Sicherheitsgrößen der Gesellschaften.

Sie möchten wissen, wie Swiss Life in diesem Jahr abgeschnitten hat? Dann lesen Sie schnell weiter. Das Ergebnis ist mehr als überzeugend.

Teilrating Erfolg

Im Teilrating Erfolg werden der Geschäfts- und Anlageerfolg der Versicherer beleuchtet. Berücksichtigt werden die sechs Kennzahlen Nettoverzinsung, Abschlusskostenquote, Verwaltungskostenquote, Überschussquote, Zins-Überschussquote und Zins-Risikoüberschussquote. Das Teilrating Erfolg fließt mit 45 % in die Gesamtbewertung ein. Mit über 80 Punkten sichert sich Swiss Life hier die Höchstbewertung von fünf Sternen.

Teilrating Bestand

Im Teilrating Bestand wird untersucht, inwieweit sich der Bestand eines Versicherers entwickelt. Der Fokus liegt hier auf der Wachstumsquote als quantitative Komponente und als Gegenposition auf der Stornoquote als qualitative Komponente. Mit einer Gewichtung von 10 % spielt das Teilrating Bestand aber eine eher untergeordnete Rolle für das Gesamtergebnis. Mit knapp 60 Punkten erreicht Swiss Life drei Sterne.

Teilrating Sicherheit

Für Personen, die sich eine lange Zeit an einen Lebensversicherer binden, spielen vor allem die Sicherheit und die Solvabilität eine sehr wichtige Rolle. Entsprechend fließt das Teilrating Sicherheit mit 45 % in das Gesamtrating ein. Neben den einzelnen Eigenmittelkomponenten nach HGB werden hier auch die SCR-Bedeckungsquoten nach Solvency II betrachtet. Konkret sind dies die Eigenmittelquote, die RfB-Quote, die Bewertungsreservequote sowie die SCR-Quoten und die SCR-Quoten Gruppe. Swiss Life erreicht im Teilrating Sicherheit mit über 79 Punkten auch hier die Fünf-Sterne-Höchstbewertung.

Gesamtergebnis

Das Rating-Gesamtergebnis ergibt sich aus den Jahresergebnissen der letzten fünf Jahre, wobei die weiter in der Vergangenheit liegenden Jahre nicht so stark berücksichtigt werden wie die jüngeren Jahre. In diesem Jahr wurden 63 Gesellschaften untersucht, lediglich 19 Unternehmen haben dabei die Bestnote "Ausgezeichnet" erreicht – und dazu zählt zum zweiten Mal in Folge auch Swiss Life.



Langfristig setzt sich Qualität durch

Mit fünf Sternen gehört Swiss Life zu den Top-Gesellschaften im M&M LV-Unternehmensrating. Neben anderen vergleichbaren Ratings bestätigt zum Beispiel auch das LV-Rating Unternehmensqualität vom IVFP mit der Höchstwertung „Exzellente“ die Unternehmensqualität von Swiss Life. Diesen Erfolg verdanken wir nicht zuletzt unserer vorausschauenden Produktentwicklung und umsichtigen Ausrichtung unserer Kapitalanlagen.

ppa. Matthias Altenähr
Produktmanagement

i. A. Andreas Gerwin
Produktmanagement