

Die private Versicherungswirtschaft 2002

**Rankings, Benchmarks, Scorecards und Markt-Entwicklungen
zur privaten Kranken-, Lebens- und HUK-Versicherungswirtschaft
(mit Begleit-CD)**

Robert Holz

Materialien für die betriebliche Praxis

Robert Holz

Die private Versicherungswirtschaft 2002

Ranking, Benchmarks, Scorecards und Markt-
Entwicklungen zur privaten Kranken-, Lebens-
und HUK-Versicherungswirtschaft
(mit Begleit-CD)

Shaker Verlag
Aachen 2002

Die Deutsche Bibliothek - CIP-Einheitsaufnahme

Holz, Robert:

Die private Versicherungswirtschaft 2002: Ranking, Benchmarks,
Scorecards und Markt-Entwicklungen zur privaten Kranken-, Lebens- und
HUK-Versicherungswirtschaft (mit Begleit-CD)/Robert Holz.

Aachen: Shaker, 2002

(Materialien für die betriebliche Praxis)

ISBN 3-8322-0934-4

Copyright Shaker Verlag 2002

Alle Rechte, auch das des auszugsweisen Nachdruckes, der auszugsweisen
oder vollständigen Wiedergabe, der Speicherung in Datenverarbeitungs-
anlagen und der Übersetzung, vorbehalten.

Printed in Germany.

ISBN 3-8322-0934-4

ISSN 1436-8463

Shaker Verlag GmbH • Postfach 101818 • 52018 Aachen

Telefon: 02407 / 95 96 - 0 • Telefax: 02407 / 95 96 - 9

Internet: www.shaker.de • eMail: info@shaker.de

Vorwort

Mit „Die private Versicherungswirtschaft 2002“ sind die in den Jahren 1999, 2000 und 2001 erschienen Periodicas zur Lebens-, zur privaten Kranken- und zur HUK-Versicherungswirtschaft hinsichtlich des Geschäftsjahres 2001 aktualisiert und im Umfang der dargestellten Information nochmals insbesondere um weitere Angaben zur Kapitalanlage-Politik der Unternehmen erweitert. Die schon im Geschäftsjahr 2001 schwierigen Kapitalmarktverhältnisse werden so zu einem zentralen Analyse-Gegenstand.

Die Darstellung dient unverändert dem Zweck Transparenz über die Geschäftstätigkeit der deutschen Versicherungswirtschaft unter besonderer Berücksichtigung der Kunden-Interessen zu schaffen. Das Buch spricht sowohl die Planungsverantwortlichen der Unternehmen selbst sowie deren Aufsichtsräte an, indem es eine neutrale Einordnung der Geschäftssituation ermöglicht. Besonders angesprochen sind auch interessierte Vermittler, denen ein ausführlicher Einblick in die Geschäftstätigkeit und Geschäftserfolge der Produktanbieter ermöglicht wird und denen das Buch darüber hinaus fundierte Argumente gegenüber subjektiven Rating-Urteilen gibt. Mit 113 Lebensversicherern, 45 privaten Krankenversicherern und 121 HUK-Versicherern ist jeweils nahezu der gesamte Markt der betrachteten Branchen berücksichtigt. Unternehmen die noch nicht mindestens 3 Jahre am Markt sind, sind wegen der nicht vergleichbaren und wenig aussagekräftigen Geschäftssituation nicht aufgenommen.

Das Buch enthält allgemeinverständlich gehaltene Beschreibungen zu den berücksichtigten Kennzahlen, die Beobachtung der Kennzahlen im Zeitverlauf über die Geschäftsjahre 1999, 2000 und 2001 hinweg sowie Diskriminanz- und Clusteranalysen zur detaillierten Hinterfragung besonderer Marktverhältnisse. Die einzelnen Scorecards der berücksichtigten Unternehmen finden Sie nun auf der Web-Seite <http://www.holzrank.de/Ranking.html> und auch auf der Begleit CD. Diskutiert werden die den Unternehmens-Scorecards analog gebildeten Branchen-Benchmarks. Darüber hinaus ist zu jeder Branche ein kundenorientiertes Rating zur Ertragskraft und Sicherheit dargestellt und die wesentlichen Erfolgsefelder sowie insbesondere die Kapitalanlageverhältnisse sind weitergehend analysiert.

Zum Buch ist die Begleit-Software *Vers2002.xls* im Format Excel ab Version '97 erstellt, die auf den Web-Seiten (<http://www.t-online.de/home/robert.holz>) auch weitergehend aktualisiert zur Verfügung gestellt wird und ebenfalls auf der Begleit-CD hinterlegt ist. Die Software enthält alle berücksichtigten Kennzahlen und ermöglicht das einfache nachvollziehen der erzielten Ergebnisse und die eigenständige Recherche sowie das erstellen individueller den Kunden-Interessen entsprechender Ratings.

Inhalt:

1. Einordnung der Betrachtung	7
2. Erläuterung der Darstellungsformen	12
2.1 Marktskalen	12
2.2 Marktdynamik	12
2.3 Evolutorische Skalencharaktere	13
3. Besprechung der Kennzahlen und deren Entwicklung	16
3.1 Status-Angaben	16
3.2 Angaben zur Kapitalanlage-Struktur	24
3.3 Angaben zur Bestands-Struktur	29
3.4 Kennzahlen zum Kapitalanlageerfolg	36
3.5 Kennzahlen zur Effizienz	40
3.6 Kennzahlen zur Sicherheit	48
3.7 Kennzahlen zur Kundenorientierung	59
3.8 Weitere Kennzahlen zum Wachstum in der Lebensversicherung	67
3.9 Die Entwicklung der HUK-Sparten	69
4. Rating der Ertragskraft und Sicherheit aus Kundensicht	75
4.1 Rating zur Lebensversicherung	76
4.2 Rating zur Krankenversicherung	78
4.3 Rating zur HUK-Versicherung	79
5. Scorecards und Branchen-Benchmarks	81
5.1 Der Kapitalmarkt	82
5.2 Die Lebensversicherer	84
5.3 Die privaten Krankenversicherer	91
5.4 Die HUK-Versicherer	96
6. Beschreibung der Begleit-Software	102
6.1 Dialog	102
6.2 Diskriminanz und Segment-Statistik	105
6.3 Clustering	107
7. Beurteilung des Marktgeschehens mittels Diskriminanz- und Cluster-Analysen	111
7.1 Status und Veränderung der strategischen Planungsfelder differenziert nach Branchen	111
7.2 Begleiterscheinungen veränderter Nettoverzinsungen	116
7.3 Ergebnisse zur Kundenorientierung differenziert nach Branchen	121
Literatur	125
Abkürzungsverzeichnis	126
Verzeichnis der Unternehmen	128