

Jahrgang 2018

map-report

Nr. 903

Bilanzanalyse: Private Krankenversicherung 2008 bis 2017

VersicherungsJournal

Das Wesentliche im Blick

Liebe Leserin, lieber Leser,

bereits im Jahr 2016 reduzierte sich mit der Verschmelzung der Mannheimer auf die Continentale die Anzahl der Vollversicherer in unserem Bilanzheft auf 32 Unternehmen. Im Jahr 2017 hat sich der Anbieterkreis weiter verringert. Mit der Fusion des Deutschen Rings auf die Signal und der gleichzeitigen Umbenennung in Signal Iduna verließ ein weiterer traditionsreicher Name die Bühne.

Nach einigen Schwierigkeiten um die Jahrtausendwende herum hatte der Deutsche Ring einen bemerkenswerten Aufstieg hingelegt und zählte nach mehreren Jahren der Abwesenheit in unseren PKV-Ratings zu den Spitzenreitern. Doch trotz des soliden Neugeschäfts schaffte auch der Deutsche Ring es nicht, den Bestandsabrieb in der Vollkostenversicherung auszugleichen. Durch den rückwirkenden Zusammenschluss mit der Konzernschwester Signal zum 1. Januar 2017 bleibt die Signal Iduna zwar wie gehabt die fünfgrößte Gesellschaft, schließt aber dichter zur viertplatzieren Axa auf.

Mit dem Wegfall des Deutschen Rings bleiben also nur noch 31 Anbieter in der Vollversicherung. Obwohl es eigentlich noch immer 32 Anbieter sind. Der digitale Newcomer Ottonova ging Mitte 2017 an die Startlinie. Damit ist zum ersten Mal seit den frühen 1990er Jahren wieder ein Neuling in der Vollversicherung angetreten. Ob es der Ottonova dabei wirklich gelingt, die verkrustete Versicherungsbranche mit ihren modernen, komplett digitalen und konsequent aus Kundensicht gestalteten Angeboten zu revolutionieren, wie unangenehm großspurig zu lesen war, bleibt abzuwarten. Berücksichtigt wird der Neueinsteiger in dieser Bilanzübersicht noch nicht, weil das erste noch ein Rumpfgeschäftsjahr war.

Unter den gegebenen Umständen war mit einer Neugründung nicht unbedingt zu rechnen. Denn der Zeitpunkt zum Aufbruch in das kapitalgedeckte KV-Geschäft könnte viel schlechter nicht sein. Die Kapitalanlagen bringen so wenig Rendite wie nie zuvor und ohne Reserven in der Hinterhand sind die Beiträge bei einem niedrigen Rechnungszins entsprechend hoch zu kalkulieren. Die nächsten Jahre werden zeigen, ob das neue Unternehmen die Kunden auf dem digitalen Weg einsammeln kann. Oder ob die Branche digital nachrüstet und über den etablierten Vertrieb vielleicht doch deutlich erfolgreicher sein wird. Eines aber hat die Ottonova bereits geschafft: trotz der minimalen Beitragseinnahmen von 31.000 Euro im Jahr 2017 (gemäß SFCR-Bericht) hat sie bereits für relativ viel Aufsehen gesorgt.

Ihr



Reinhard Klages
Chefredakteur

IMPRESSUM

Map-Report Nr. 903
Bilanzanalyse Private
Krankenversicherung 2008 bis 2017

Erscheinungsdatum: 21.8.2018

ISSN:
Druckausgabe 2363-9792
E-Paper 2363-9806

Herausgeber und Verlag:

Claus-Peter Meyer
VersicherungsJournal Verlag GmbH
Rathausstr. 15, 22926 Ahrensburg
Handelsregister Ahrensburg HRB 4295
Telefon: +49(0)4102 777880
E-Mail kontakt@versicherungsjournal.de
www.versicherungsjournal.de

Chefredakteur: Reinhard Klages
Telefon: +49 (0)5176 9754666
E-Mail r.klages@versicherungsjournal.de

Layout: Jan Pieloth

Druck: www.gicom.com

©2018 **VersicherungsJournal Verlag GmbH:** Alle Rechte vorbehalten. Die Inhalte dieses Hefts sind urheberrechtlich geschützt. Das bedeutet für Sie, dass die Inhalte ausschließlich zu Ihrer persönlichen Information bestimmt sind. Nachdrucke oder elektronische Wiedergaben sind kostenpflichtig und nur mit schriftlicher Genehmigung des Verlages zulässig.

Bezugshinweis:

Map-Report erscheint sieben Mal jährlich. Bestellungen online über www.versicherungsjournal.de/map-report

Haftung:

Alle Informationen in diesem Heft wurden sorgfältig geprüft. Der Verlag kann aber keine Haftung für die Richtigkeit sowie das Befolgen von Hinweisen und Ratschlägen übernehmen.

Inhalt

Einnahmen rauf, Bestand runter	5	Einzelübersichten	
Diese Gesellschaften wurden berücksichtigt	8	Allianz	58
Gesamtübersichten		Alte Oldenburger	60
Beitragseinnahmen	9	Arag	62
Marktanteile	11	Axa	64
Die Kunden: Vollversicherung	13	Barmenia	66
Marktanteile: Vollkostenversicherung	15	Bayerische Beamtenkrankenkasse	68
Die Kunden: Pflegeversicherung	17	Central	70
Marktanteile: Pflegepflichtversicherung	18	Concordia	72
Marktanteile: Pflege-Zusatzversicherung	20	Continental	74
Marktanteile: geförderte Pflege-Vorsorgeversicherung	22	Debeka	76
Nettorendite	23	DEVK	78
Laufende Durchschnittsverzinsung	25	DKV	80
Verwaltungskosten-Quote	27	Gothaer	82
Abschlusskosten-Quote	29	Hallesche	84
Vorsorge-Quote	31	Hansemerkur	86
Die Höhe der Alterungsrückstellungen	33	Huk-Coburg	88
Anteil der Alterungsrückstellungen an den Kapitalanlagen	35	Inter	90
Übertragungswerte	36	Landeskrankenhilfe	92
Gewinne aus Abgang	37	LVM	94
Verluste aus Abgang	38	Mecklenburgische	96
Abschreibungen auf Kapitalanlagen	39	Münchener Verein	98
Bewertungsreservequote	40	Nürnberger	100
Eigenkapitalquote	42	Pax-Familienfürsorge	102
RfB-Zuführungsquote	44	Provinzial Kranken	104
RfB-Entnahmeanteile: Einmalbeiträge	46	R+V	106
RfB-Entnahmeanteile: Barausschüttung	48	SDK	108
RfB-Quote	50	Signal Iduna	110
Überschussverwendungsquote	52	UKV	112
Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote	54	Universon	114
Schadenquote	55	Württembergische	116
Wachstum: Beiträge	56		
Wachstum: Vollversicherte	57		

Diese Gesellschaften wurden in der Bilanzanalyse berücksichtigt

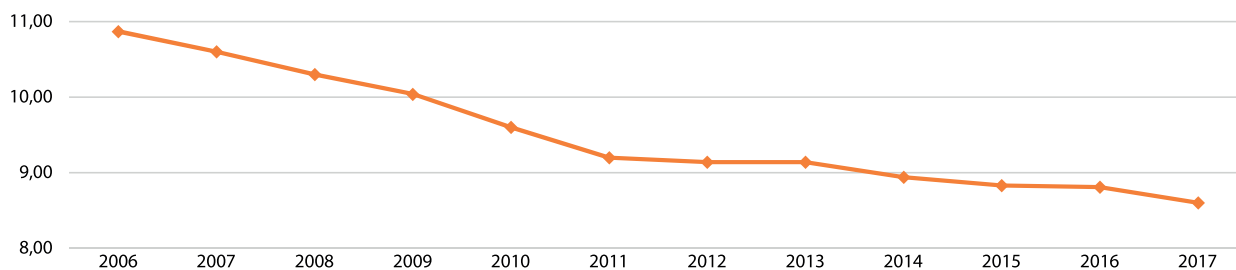
KURZNAME	NAME	INTERNET
Allianz	Allianz Private Krankenversicherungs-AG	www.allianz.de
Alte Oldenburger	Alte Oldenburger Krankenversicherung AG	www.alte-oldenburger.de
Arag	Arag Krankenversicherungs-AG	www.arag.de
Axa	Axa Krankenversicherung AG	www.axa.de
Barmenia	Barmenia Krankenversicherung a.G.	www.barmenia.de
Bayerische Beamtenkranken	Bayerische Beamtenkrankenkasse AG	www.vkb.de
Central	Central Krankenversicherung AG	www.central.de
Concordia	Concordia Krankenversicherungs-AG	www.concordia.de
Continentale	Continentale Krankenversicherung a.G.	www.continentale.de
Debeka	Debeka Krankenversicherungsverein a.G.	www.debeka.de
DEVK	DEVK Krankenversicherungs-AG	www.devk.de
DKV	DKV Deutsche Krankenversicherung AG	www.dkv.com
Envivas*	Envivas Krankenversicherung AG	www.envivas.de
Ergo Direkt*	Ergo Direkt Krankenversicherung AG	www.ergo-direkt.de
FAMK	Freie Arzt- und Medizinkasse der Angehörigen der Berufsfeuerwehr und der Polizei VVaG	www.famk.de
Gothaer	Gothaer Krankenversicherung AG	www.gothaer.de
Hallesche	Hallesche Krankenversicherung a.G.	www.hallesche.de
Hansemerkur	Hansemerkur Krankenversicherung AG	www.hansemerkur.de
Hansemerkur VVaG*	Hansemerkur Krankenversicherung auf Gegenseitigkeit	www.hansemerkur.de
Hansemerkur Speziale*	Hansemerkur Speziale Krankenversicherung AG	www.hansemerkur.de
Huk-Coburg	Huk-Coburg Krankenversicherungs-AG	www.huk.de
Inter	Inter Krankenversicherung AG	www.inter.de
LKH	Landeskrankenhilfe V.V.a.G.	www.lkh.de
LVM	LVM Krankenversicherungs-AG	www.lvm.de
Mecklenburgische	Mecklenburgische Krankenversicherungs-AG	www.mecklenburgische.de
Münchener Verein	Münchener Verein Krankenversicherung a.G.	www.muenchener-verein.de
Nürnberger	Nürnberger Krankenversicherung AG	www.nuernberger.de
Pax-Familienfürsorge	Pax-Familienfürsorge Krankenversicherung AG im Raum der Kirchen	www.vrk.de
Provinzial	Provinzial Krankenversicherung Hannover AG	www.vgh.de
R+V	R+V Krankenversicherung AG	www.ruv.de
Signal Iduna	Signal Iduna Krankenversicherung a.G.	www.signal-iduna.de
SDK	Süddeutsche Krankenversicherung a.G.	www.sdk.de
UKV	UKV - Union Krankenversicherung AG	www.ukv.de
Universa	Universa Krankenversicherung a.G.	www.universa.de
Vigo*	Vigo Krankenversicherung VVaG	www.vigo-krankenversicherung.de
Württembergische	Württembergische Krankenversicherung AG	www.wuerttembergische.de

* Envivas, Ergo Direkt, Hansemerkur VVaG, Hansemerkur Speziale und Vigo bieten keine Vollversicherung an.
Die Daten sind mit denen der Vollversicherer nicht vergleichbar und werden deshalb nur sporadisch abgebildet.

Allianz Private Krankenversicherungs-AG

Marktanteil

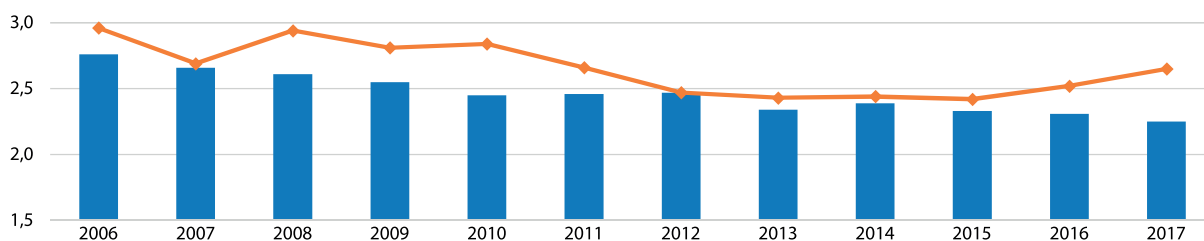
Basis verdiente Bruttobeträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
— KVV	10,87	10,60	10,30	10,04	9,60	9,20	9,14	9,14	8,94	8,83	8,81	8,60

Verwaltungskosten-Quote

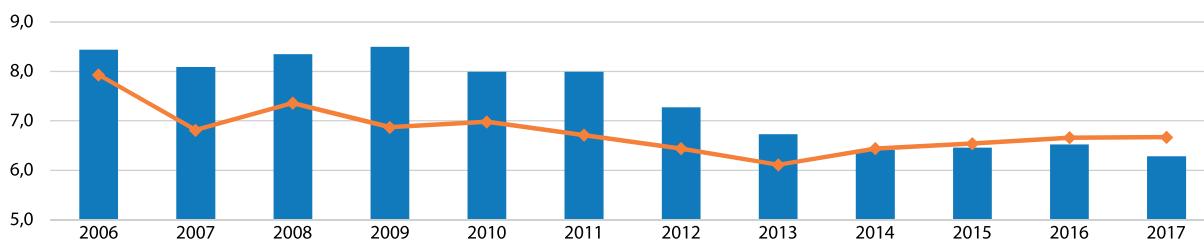
Verwaltungsaufwendungen - brutto - in Prozent der verdienten Bruttobeträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
— Markt	2,76	2,66	2,61	2,55	2,45	2,46	2,47	2,34	2,39	2,33	2,31	2,25
— KVV	2,96	2,69	2,94	2,81	2,84	2,66	2,47	2,43	2,44	2,42	2,52	2,65

Abschlusskosten-Quote

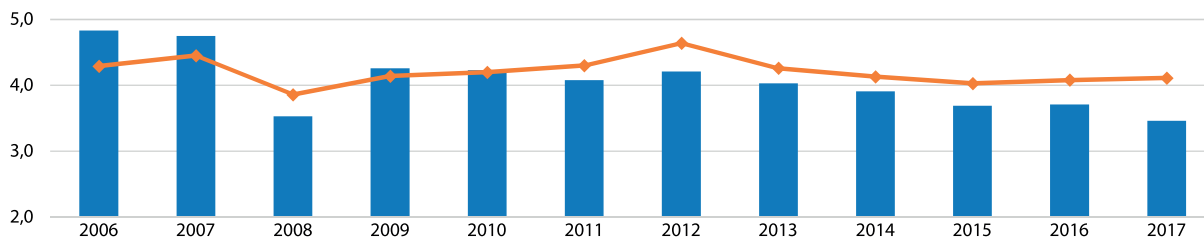
Abschlussaufwendungen - brutto - in Prozent der verdienten Bruttobeträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
— Markt	8,44	8,09	8,35	8,50	7,99	7,99	7,27	6,73	6,41	6,46	6,52	6,28
— KVV	7,93	6,81	7,36	6,87	6,98	6,71	6,44	6,11	6,44	6,54	6,66	6,67

Nettorendite

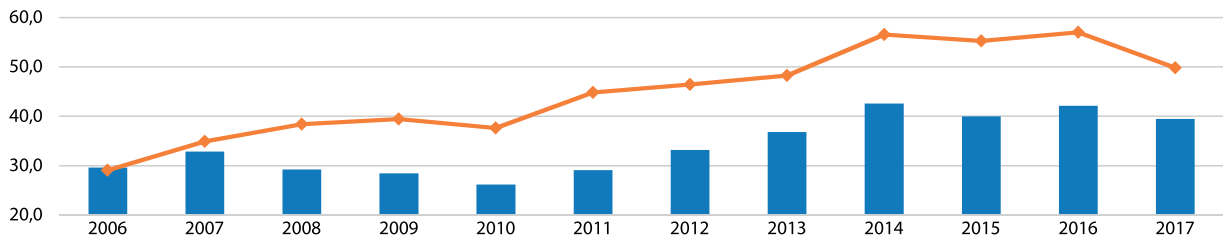
Nettoergebnis aus Kapitalanlagen in Prozent des mittleren Jahresbestandes an Kapitalanlagen



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
— Markt	4,83	4,75	3,53	4,26	4,23	4,08	4,21	4,03	3,91	3,69	3,71	3,46
— KVV	4,29	4,45	3,86	4,14	4,20	4,30	4,64	4,26	4,13	4,03	4,08	4,11

RfB-Quote

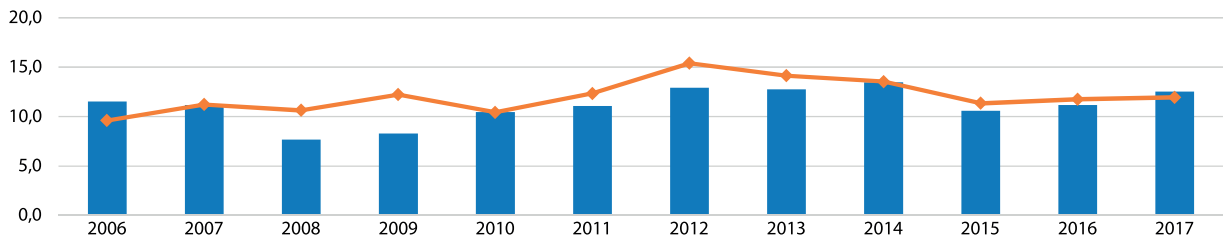
Rückstellungen für Beitragsrückerstattung in Prozent der verdienten Bruttobeiträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Markt	29,64	32,92	29,29	28,51	26,20	29,12	33,24	36,86	42,63	40,06	42,17	39,49
KVU	29,07	34,90	38,39	39,45	37,63	44,85	46,42	48,28	56,58	55,24	57,00	49,81

RfB-Zuführungs-Quote

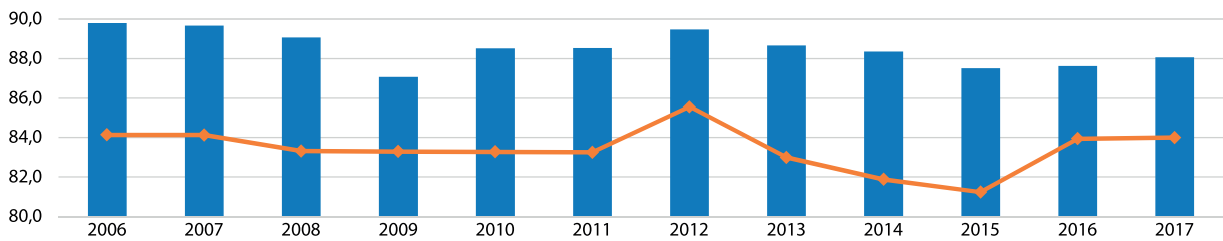
Zuführung zur RfB in Prozent der verdienten Bruttobeiträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Markt	11,53	11,18	7,68	8,29	10,45	11,09	12,92	12,77	13,49	10,59	11,18	12,53
KVU	9,60	11,21	10,63	12,22	10,42	12,33	15,40	14,13	13,53	11,35	11,75	11,94

Überschussverwendungs-Quote

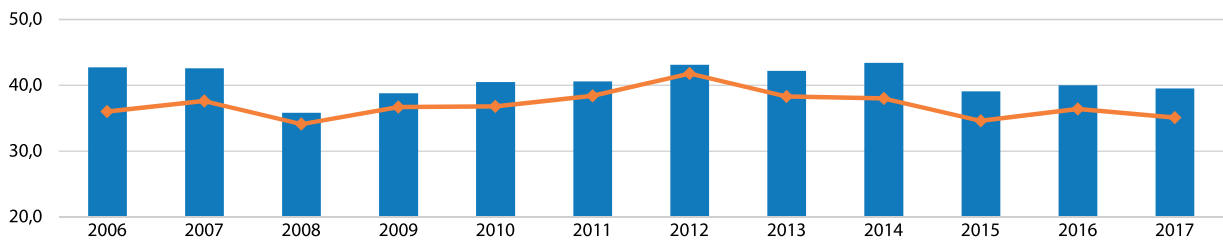
Verwendeter Überschuss in Prozent des Rohergebnisses nach Steuern



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Markt	89,80	89,67	89,07	87,07	88,51	88,54	89,48	88,66	88,36	87,52	87,62	88,07
KVU	84,13	84,12	83,31	83,29	83,27	83,25	85,55	82,99	81,88	81,24	83,94	83,99

Vorsorge-Quote

Vorsorgeaufwendungen in Prozent der verdienten Bruttobeiträge



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Markt	42,7	42,6	35,8	38,8	40,5	40,6	43,1	42,2	43,4	39,1	40,0	39,5
KVU	36,0	37,6	34,1	36,7	36,8	38,4	41,8	38,3	38,0	34,6	36,4	35,1