

map-report

Nr. 905

Klassik-Rating deutscher Lebensversicherer

- **Bilanz**
- **Service und Transparenz**
- **Vertrag**

Liebe Leserin, lieber Leser,

etwas später als im letzten Jahr erscheint unser Update des Ratings der Lebensversicherer. Wahrscheinlich haben Sie die Seite mit der Ergebnisübersicht bereits zur Kenntnis genommen; die erste Spannung dürfte sich damit entladen haben. Wie sich die Bewertungen ergeben, ist in dem Text „Merkmale guter Versicherer“ nachzulesen. Stammlesern empfehlen wir das Querlesen, denn die Bewertung und Kennzahlen blieben erstmals seit 2014 unverändert dürften aus den Ausführungen des Vorjahreshaftes bekannt sein.

Ratings, vor allem zu Lebensversicherungen, gibt es viele. Und man kann sicherlich noch Jahre über die beste Methodik zum Vergleich von Lebensversicherungsunternehmen diskutieren. Ein Grundproblem bleibt: Der Vermittler, der heute den Kunden an einen Lebensversicherer bindet, wird nie vollkommene Gewissheit darüber erlangen, ob genau diese Gesellschaft in 30 Jahren die heute hochgerechnete Leistung erbringen kann. Da helfen weder wissenschaftliche Methoden noch Professorentitel der Autoren. Ebenso spielt es keine Rolle, ob sich das Rating klassischen Garantieprodukten, Index-, Fondspolizen oder was auch immer für Verträgen widmet.

Ratings sind eine Sonderform des journalistischen Kommentars. Sie bewerten den Gesamteindruck des Unternehmens aus heutiger Sicht. Deshalb können sie nie objektiv sein. Auch die Vielfalt der Rating-Kriterien wird bleiben, wie die Vielfalt journalistischer Meinungen in Kommentaren.

In der Lebensversicherung dreht sich alles um die Frage nach Stärken und Schwächen einzelner Anbieter. Nicht nur die Haftungsproblematik bei der Auswahl eines Versicherers für die eigene Vermittlung soll entschärft werden. Der Map-Report kann im Wettbewerb dazu genutzt werden, die auf dem Tisch des Kunden liegenden Mitbewerber-Angebote zu relativieren. Das vorliegende Lebensversicherungs-Rating ist dafür ein erster Ansatz. Hier werden nicht nur Produkte und Bilanzen, sondern über Prozess- und Beschwerdequoten auch die Servicestärke beurteilt.

Ein Rating kann bedauerlicherweise nur eine begrenzte Anzahl von Kriterien beurteilen. Das reicht vielen Vertrieblern aber nicht. Sie wollen mehr wissen. In der Bilanzanalyse fühlen wir den Anbietern noch tiefer auf den Zahn. Dieses Heft, Map-Report 904 – Bilanzanalyse deutscher Lebensversicherer 2017, gibt Informationen über Trends und lässt sich gut im Kundengespräch einsetzen. Beliebt bei unseren Lesern sind auch die Entwicklungen von tatsächlich erreichten Ablaufleistungen beziehungsweise Kapitalabfindungen in der Kapitallebensversicherung (KLV) und aufgeschobenen Rentenversicherung. Erschienen im Map-Report 901 – Klassik im Vergleich.

Ihr



Reinhard Klages
Chefredakteur

IMPRESSUM

Map-Report Nr. 905
Klassik-Rating deutscher
Lebensversicherer

Erscheinungsdatum: 6.11.2018

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

Die Merkmale guter Versicherer	5	KLV – Hochrechnungen Garantie 12 Jahre	63
Diesen Gesellschaften wurde die Umfrage gesendet	12	KLV – Hochrechnungen Garantie 20 Jahre	64
Acht Anbieter mit Höchstwertung	12	KLV – Hochrechnungen Garantie 30 Jahre	65
Die ausgezeichneten Versicherer	16	KLV – Hochrechnungen Laufzeit 12 Jahre, Rückkaufswert nach fünf Jahren	66
Bewertungskriterien	17	KLV – Hochrechnungen Laufzeit 20 Jahre, Rückkaufswert nach zehn Jahren	67
Bewertungsschlüssel	19	KLV – Hochrechnungen Laufzeit 30 Jahre, Rückkaufswert nach 15 Jahren	68
Ergebnisübersichten			
Gesamtergebnis Klassik-Rating	20	Aufschubrente – Abfindung 12 Jahre	69
Ergebnis Bilanz	22	Aufschubrente – Abfindung 20 Jahre	70
Ergebnis Service und Transparenz	24	Aufschubrente – Beispiele 1. Jahr dynamisch	71
Ergebnis Vertrag	26	Aufschubrente – Beispiele 20. Jahr dynamisch	72
Ergebnis Vertrag KLV	27	Aufschubrente – Beispiele 1. Jahr teildynamisch	73
Ergebnis Vertrag aufgeschobene Rentenversicherung	28	Aufschubrente – Beispiele 20. Jahr teildynamisch	74
Ergebnis Vertrag sofort beginnende Rentenversicherung	29	Aufschubrente – Beispiele garantierte Rente	75
Bilanzergebnisse			
Nettorendite	30	Aufschubrente – Beispiele garantierter Rückkaufswert	76
Laufende Durchschnittsverzinsung	32	Sofortrente – Beispiele 1. Jahr dynamisch	77
RfB-Quote	34	Sofortrente – Beispiele 20. Jahr dynamisch	78
Verwaltungskostenquote	36	Sofortrente – Beispiele 1. Jahr teildynamisch	79
Abschlusskostenquote	38	Sofortrente – Beispiele 20. Jahr teildynamisch	80
Solvabilität	40	Sofortrente – Beispiele garantierte Rente	81
Sicherheitsmittelquote	42		
Gesamtreservequote	44		
Serviceergebnisse			
KLV-Storno	46		
Renten-Storno	48		
Beschwerdequote Bafin	50		
Beschwerdequote Ombudsmann	52		
Transparenz der öffentlichen Darstellung	53		
Vertragsergebnisse			
KLV – Abläufe 12 Jahre	57		
KLV – Abläufe 20 Jahre	58		
KLV – Abläufe 30 Jahre	59		
KLV – Hochrechnung 12 Jahre	60		
KLV – Hochrechnung 20 Jahre	61		
KLV – Hochrechnung 30 Jahre	62		

Diesen Gesellschaften wurde die Umfrage gesendet

Ein Schwerpunkt des Ratings sind Vergangenheitsdaten in der kapitalbildenden Lebensversicherung und der aufgeschobenen Rentenversicherung. Insofern wurden auch Gesellschaften angeschrieben, die kein Neugeschäft mehr zeichnen und/oder die jeweiligen Produkte nicht mehr anbieten.

KURZNAME	NAME	INTERNET	REAKTION
Aachenmünchener	Aachenmünchener Lebensversicherung AG	www.amv.de	Keine Antwort
Allianz	Allianz Lebensversicherungs-AG	www.allianz.de	Absage
Alte Leipziger	Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.	www.alte-leipziger.de	Absage
Athora*	Athora Lebensversicherung AG	www.athora.com/de	Keine Antwort
Axa	Axa Lebensversicherung AG	www.axa.de	Absage
Barmenia	Barmenia Lebensversicherung a.G.	www.barmenia.de	Absage
Basler	Basler Lebensversicherungs-AG	www.basler.de	Keine Antwort
Bayern-Versicherung	Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG	www.vkb.de	Absage
BBV*	Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G.	www.diebayerische.de	Absage
Concordia Oeco	Concordia Oeco Lebensversicherungs-AG	www.concordia.de	Teilnahme
Condor	Condor Lebensversicherungs-AG	www.condor-versicherungen.de	Absage
Continentale	Continentale Lebensversicherung AG	www.continentale.de	Teilnahme
Cosmos	Cosmos Lebensversicherungs-AG	www.cosmosdirekt.de	Teilnahme
Debeka	Debeka Lebensversicherungsverein a.G.	www.debeka.de	Teilnahme
Deutsche Ärzte	Deutsche Ärzteversicherung AG	www.aerzteversicherung.de	Absage
DEVK Allgemeine	DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG	www.devk.de	Absage
DEVK Eisenbahn	DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G.	www.devk.de	Absage
Entis*	Entis Lebensversicherung AG	www.entis-lv.de	Keine Antwort
Ergo	Ergo Lebensversicherung AG	www.ergo.de	Keine Antwort
Ergo Direkt	Ergo Direkt Lebensversicherung AG	www.ergodirekt.de	Keine Antwort
Europa	Europa Lebensversicherung AG	www.europa.de	Teilnahme
Familienfürsorge	Familienfürsorge Lebensversicherung AG im Raum der Kirchen	www.vrk.de	Absage
Frankfurt Münchener*	Frankfurt Münchener Lebensversicherung AG	www.flgruppe.de	Keine Antwort
Frankfurter*	Frankfurter Lebensversicherung AG	www.flgruppe.de	Keine Antwort
Generali	Generali Lebensversicherung AG	www.generali.de	Absage
Gothaer	Gothaer Lebensversicherung AG	www.gothaer.de	Keine Antwort
Hannoversche	Hannoversche Lebensversicherung AG	www.hannoversche-leben.de	Teilnahme
Hansemerkur	Hansemerkur Lebensversicherung AG	www.hansemerkur.de	Teilnahme
HDI	HDI Lebensversicherung AG	www.hdi.de	Absage
Helvetia	Helvetia Schweizerische Lebensversicherungs-AG	www.helvetia.de	Keine Antwort
Huk-Coburg	Huk-Coburg-Lebensversicherung AG	www.huk.de	Teilnahme
Ideal	Ideal Lebensversicherung a.G.	www.ideal-versicherung.de	Teilnahme
Inter	Inter Lebensversicherung AG	www.inter.de	Teilnahme
Interrisk	Interrisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group	www.interrisk.de	Teilnahme
Itzehoer	Itzehoer Lebensversicherungs-AG	www.itzehoer.de	Absage

KURZNAME	NAME	INTERNET	REAKTION
Karlsruher	Karlsruher Lebensversicherung AG	www.karlsruher.de	Keine Antwort
Landeslebenshilfe	Landeslebenshilfe V.V.a.G.	www.lkh.de	Keine Antwort
LV 1871	Lebensversicherung von 1871 a.G.	www.lv1871.de	Absage
LVM	LVM Lebensversicherungs-AG	www.lvm.de	Keine Antwort
Mecklenburgische	Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG	www.mecklenburgische.de	Teilnahme
Münchener Verein	Münchener Verein Lebensversicherung AG	www.muenchener-verein.de	Absage
Mylife	Mylife Lebensversicherung AG	www.mylife-leben.de	Teilnahme
Neue Bayerische Beamten	Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG	www.diebayerische.de	Teilnahme
Neue Leben	Neue Leben Lebensversicherung AG	www.neue-leben.de	Absage
Nürnberger	Nürnberger Lebensversicherung AG	www.nuernberger.de	Absage
Öffentliche Berlin/Brandenburg	Öffentliche Lebensversicherung Berlin Brandenburg AG	www.feuersozietat.de	Absage
Öffentliche Braunschweig	Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig	www.oeffentliche.de	Teilnahme
Öffentliche Oldenburg	Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg	www.oevo.de	Absage
ÖSA	Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt (ÖSA)	www.oesa.de	Keine Antwort
PB	PB Lebensversicherung AG	www.pb-versicherung.de	Absage
Plus*	Plus Lebensversicherung AG	www.plus-leben.de	Keine Antwort
Provinzial Nordwest	Provinzial Nordwest Lebensversicherung AG	www.provinzial.de	Absage
Provinzial Rheinland	Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG	www.provinzial.com	Absage
R+V	R+V Lebensversicherung AG / R+V Lebensversicherung a.G.	www.ruv.de	Absage
Rheinland	Rheinland Lebensversicherung AG	www.rheinland-versicherungen.de	Keine Antwort
Saarland	Saarland Lebensversicherung AG	www.saarland-versicherungen.de	Absage
Signal Iduna	Signal Iduna Lebensversicherung a.G.	www.signal-iduna.de	Absage
Stuttgarter	Stuttgarter Lebensversicherung a.G.	www.stuttgarter.de	Teilnahme
SV	SV Sparkassenversicherung Lebensversicherung AG	www.sparkassenversicherung.de	Teilnahme
SV Sachsen	Sparkassen-Versicherungen Sachsen Lebensversicherung AG	www.sv-sachsen.de	Absage
Swiss Life	Swiss Life AG	www.swisslife.de	Absage
Targo	Targo Lebensversicherung AG	www.targoversicherung.de	Absage
Universa	Universa Lebensversicherung a.G.	www.universa.de	Keine Antwort
VGH	Provinzial Lebensversicherung Hannover	www.vgh.de	Keine Antwort
Victoria*	Victoria Lebensversicherung AG	www.ergo.de	Keine Antwort
Volkswahl Bund	Volkswahl Bund Lebensversicherung a.G.	www.volkswahl-bund.de	Teilnahme
VPV	Vereinigte Postversicherung VVaG	www.vpv.de	Absage
WGV	WGV-Lebensversicherung AG	www.wgv-online.de	Teilnahme
Württembergische	Württembergische Lebensversicherung AG	www.wuerttembergische.de	Absage
WWK	WWK Lebensversicherung a.G.	www.wwk.de	Keine Antwort
Zurich	Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG	www.zurich.de	Absage

*kein Neugeschäft

Ergebnis Vertrag KLV

Abgelaufene KLV-Verträge mit zwölf, 20 und 30 Jahren Laufzeit, Maximum (nur das jeweils beste Ergebnis zählt) aus KLV-Hochrechnungen mit 12, 20 und 30 Jahren Laufzeit, Maximum der bei Vertragsabschluss garantierten Leistungen der KLV-Hochrechnungen mit 12, 20 und 30 Jahren Laufzeit sowie dem Maximum der bei Vertragsabschluss garantierten Rückkaufswerte aus KLV-Hochrechnungen nach zwölf, 20 und 30 Jahren Laufzeit.

Gesellschaft	Vergangeheitsdaten: tatsächliche Ablaufleistung			Ablaufleistung gemäß Hochrechnung*			Garantie aus Hochrechnung*			Rückkaufswert aus Hochrechnung*			Summe
	12 Jahre	20 Jahre	30 Jahre	12 Jahre	20 Jahre	30 Jahre	12 Jahre	20 Jahre	30 Jahre	12/5 Jahre**	20/10 Jahre**	30/15 Jahre**	
Stuttgarter	1,80	1,80	2,10	3,00	2,40	1,50	4,00	4,00	2,80	2,00	1,80	1,40	14,70
WGV	3,00	2,40	Ohne Wertung	3,00	3,00	3,00	3,60	4,00	4,00	1,80	2,00	2,00	14,40
Huk-Coburg	2,70	2,70	3,00	1,50	1,80	1,50	1,20	2,00	0,80	1,20	1,60	1,60	13,80
Hannoversche	1,80	1,80	1,80	1,80	1,50	0,90	3,60	4,00	4,00	2,00	2,00	2,00	13,20
Öffentliche Braunschweig	2,40	2,40	1,50	2,10	3,00	3,00	1,60	2,00	2,00	1,00	1,20	1,20	12,50
Continentale	0,30	1,20	1,20	3,00	3,00	3,00	4,00	4,00	4,00	2,00	1,80	1,60	11,70
Cosmos	3,00	3,00	3,00	Ohne Wertung									9,00
Debeka	3,00	3,00	3,00	Ohne Wertung									9,00
Inter	0,90	1,50	0,30	1,50	1,80	1,80	2,00	2,40	2,40	1,60	1,40	0,20	8,50
Europa	2,40	3,00	3,00	Ohne Wertung									8,40
Mecklenburgische	0,90	0,60	0,60	1,80	1,80	1,20	2,80	2,80	2,40	1,40	1,60	1,40	8,30
Neue Bayerische Beamten	1,50	2,10	1,80	1,50	1,80	2,10	0,40	0,40	0,40	0,40	0,20	0,40	8,30
Concordia Oeco	0,90	0,90	0,60	0,30	1,50	2,70	0,40	0,80	0,40	0,60	0,80	1,20	7,10
Interrisk	1,80	Ohne Wertung		1,50	1,50	1,20	1,60	2,00	1,60	0,80	1,20	1,20	6,50
SV	0,90	1,20	1,20	0,30	0,60	0,30	1,20	1,20	0,40	0,80	1,20	1,40	6,50
Volkswahl Bund	1,20	1,80	1,20	0,60	0,90	0,90	0,40	0,80	0,80	0,60	0,40	0,60	6,50
Ergo Direkt	2,40	1,50	2,10	Ohne Wertung									6,00
R+V	Keine Angabe	2,10	1,50	Keine Angabe									3,60
MyLife	2,70	Ohne Wertung		Ohne Wertung									2,70
Familienfürsorge	0,60	1,20	0,60	Keine Angabe									2,40
Condor	0,90	0,90	0,30	Keine Angabe									2,10
LVM	0,90	0,30	0,60	Keine Angabe									1,80
Hansemerkur	Ohne Wertung												Ohne Wertung
Ideal	Ohne Wertung												Ohne Wertung

Ohne Wertung: entsprechende Produkte werden nicht oder nicht mehr angeboten. *Alternativbewertung, nur das jeweils beste Ergebnis zählt. **Die erste Zahl steht für die Vertragslaufzeit, die zweite für das Jahr des Rückkaufswertes. 20/10 beudet dann: Vertragslaufzeit 20 Jahre, Rückkaufswert nach dem zehnten Jahr.