

## Neue MORGEN & MORGEN-Studie analysiert die stabilsten Anbieter von Berufsunfähigkeit- und Risikolebensversicherungen

**Hofheim, 13. Dezember 2018 – MORGEN & MORGEN hat die Anbieter von Biemetrieprodukten auf Beitragsstabilität analysiert. 33 von 59 Anbieter von Berufsunfähigkeitsversicherungen und 40 von 63 Anbieter von Risikolebensversicherungen erhalten eine hervorragende Bewertung.**

Aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase gewinnt das Thema Beitragsstabilität biometrischer Lebensversicherungsprodukte an Bedeutung. Das betrifft zuerst und unmittelbar die Bildung von Deckungsrückstellungen. Durch das LVRG und die geänderte Mindestzuführungsverordnung besteht im Biemetriebereich mittelbar die Gefahr, dass Überschüsse aus dem Risikoergebnis fehlende Überschüsse aus der Kapitalanlage ausgleichen müssen. „Für Vermittler und Makler stellt sich hier die Frage, wie gut der Versicherer kalkuliert hat und wie hoch die Wahrscheinlichkeit für Prämienanpassungen in der Zukunft ist. Ab sofort liefern wir die Antworten“, betont Peter Schneider, Geschäftsführer von MORGEN & MORGEN.

In fachlicher Zusammenarbeit mit Erst- und Rückversicherern wurde ein Verfahren entwickelt, das öffentlich und nicht-öffentlich zugängliche Kennzahlen analysiert. Diese Analyse wird zukünftig im neuen Jahrgang des M&M Ratings Berufsunfähigkeit Einfluss finden.

Die M&M Analyse Beitragsstabilität besteht aus sechs Komponenten.

Überschusssenkung	Aktionen	Brutto-Netto-Spreizung
Querverrechnung	Bilanz	Solvency II

Die Analysten betrachten die beitragsrelevante Senkung der Überschussbeteiligung bei Bestandstarifen innerhalb der letzten zehn Jahre. Die Teilanalyse „Aktionen“ bewertet Aktionstarife mit vereinfachter Risikoprüfung, welche nicht einkalkuliert wurde. Dritte Komponente ist die Brutto-Netto-Spreizung. Hier wird die maximale Spreizung zwischen dem Garantie- und dem Zahlbeitrag der aktuellen Neugeschäftstarife untersucht. Weiter wird bei der Querverrechnung die Tragfähigkeit der Garantieverpflichtungen aus den Zinserträgen betrachtet. M&M begutachtet die Daten zu den Ertragsquellen, die gemäß Paragraph 15 der Mindestzuführungsverordnung von jedem Lebensversicherer jährlich veröf-

**Pressekontakt:**  
MORGEN & MORGEN GmbH

Jennifer Ebing  
Marketing/PR  
Wickerer Weg 13-15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel: +49 (0) 61 92 99 62 - 30  
Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600

[j.ebing@morgenundmorgen.de](mailto:j.ebing@morgenundmorgen.de)  
[www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de)

fentlich werden müssen. Um die Beitragsstabilität eines Versicherers bewerten zu können, ist zusätzlich die Betrachtung von Bilanzkennzahlen substantiell: Neben der Nettoverzinsung werden dabei die Bewertungsreservequote, Eigenkapitalquote, RfB-Quote und der Schlussüberschussanteilsfonds in Prozent der Deckungsrückstellung ausgewertet. Die letzte Teilkomponente der M&M Analyse Beitragsstabilität bildet die Nettoquote nach Solvency II. Im Fokus steht die Frage, ob ein Versicherer ein theoretisch alle 200 Jahre vorkommendes Krisenszenario ohne Übergangsmaßnahmen und ohne Volatilitätsanpassung nach den gesetzlichen Vorgaben von Solvency II übersteht.

Viele der Anbieter erhalten eine hervorragende Bewertung. Dies gilt für 33 von 59 Anbieter von Berufsunfähigkeitsversicherungen und 40 von 63 Anbieter von Risikolebensversicherungen. Nahezu alle Anbieter haben für die Studie Daten zur Verfügung gestellt.

#### M&M Analyse Beitragsstabilität *Berufsunfähigkeit*

Bewertung	Anzahl Anbieter
Hervorragend	33
Stabil	22
Schwach	4

© MORGEN & MORGEN, Stand: 12/2018

#### M&M Analyse Beitragsstabilität *Risikoleben*

Bewertung	Anzahl Anbieter
Hervorragend	40
Stabil	19
Schwach	4

© MORGEN & MORGEN, Stand: 12/2018

Die komplette M&M Analyse Beitragsstabilität für Berufsunfähigkeit finden Sie [hier](#).

Die komplette M&M Analyse Beitragsstabilität für Risikoleben finden Sie [hier](#).

Weitere Analysen, Ratings und Rankings folgen in regelmäßigen Abständen und können auf der [Website](#) eingesehen werden.

**Pressekontakt:**  
MORGEN & MORGEN GmbH

Jennifer Ebing  
Marketing/PR  
Wickerer Weg 13-15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel: +49 (0) 61 92 99 62 - 30  
Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600

[j.ebing@morgenundmorgen.de](mailto:j.ebing@morgenundmorgen.de)  
[www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de)

### Über MORGEN & MORGEN

M&M gilt als das führende Analysehaus in der Versicherungsbranche. Mit der Vergleichssoftware M&M Office hat MORGEN & MORGEN seine führende Rolle als Qualitätsanbieter von bedarfsgerechten Vergleichs- und Analyseprogrammen manifestiert. Neben der Untersuchung des Preis-Leistungsumfangs, werden auch Bedingungsdetails der Versicherungstarife analysiert und den Anwendern des Vergleichs- und Analyseprogramms zur Verfügung gestellt. Eine professionelle, spartenübergreifende Beratung wird so erst möglich.

**Pressekontakt:**

MORGEN & MORGEN GmbH

Jennifer Ebing  
Marketing/PR  
Wickerer Weg 13-15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel: +49 (0) 61 92 99 62 - 30  
Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600

[j.ebing@morgenundmorgen.de](mailto:j.ebing@morgenundmorgen.de)  
[www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de)