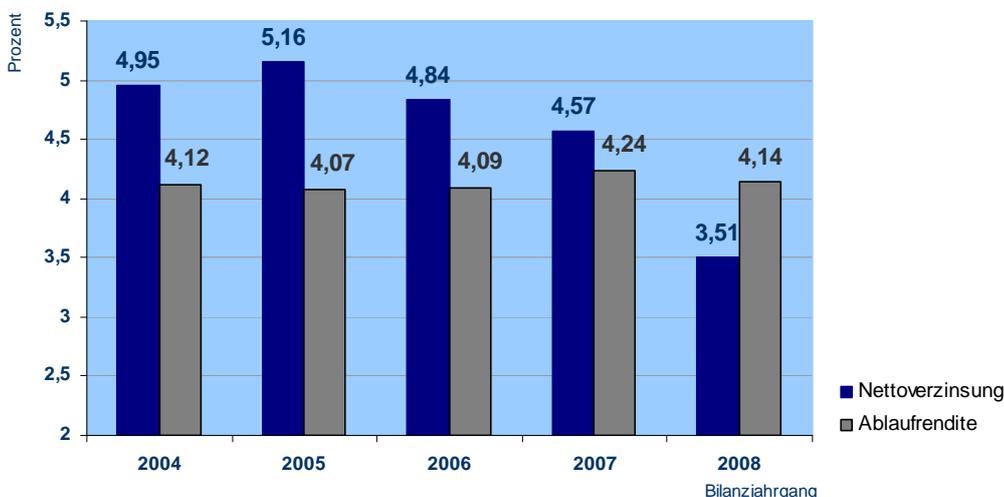


6. Oktober 2009

## MORGEN & MORGEN Rating 2009: Erste Erkenntnisse Kunden von Lebensversicherern können aufatmen

Die Auswirkungen der Banken- und Kapitalmarktkrise für deutsche Lebensversicherer sind zwar spürbar, zeigen jedoch bislang keine dramatischen Konsequenzen – so erste Erkenntnisse im Rahmen der Analyse des Ende Oktober 2009 erscheinenden M&M LV-Unternehmensratings des unabhängigen Analysehauses MORGEN & MORGEN. Unvermeidbar für die Branche war der gesunkene Schnitt der Nettoverzinsung auf insgesamt 3,51 % im Bilanzjahr 2008. Glücklicherweise verfügen die Versicherer noch über weitere Ertragsquellen, wie etwa Risiko- und Kostenüberschüsse sowie vor allem finanzielle Puffer, die den Versicherten in Form der Ablaufrendite zu Gute kommen. Trotz der niedrigen Nettoverzinsung lag daher die durchschnittliche Verzinsung auf Vertragsebene der Kunden entsprechend der aktuellen Überschussdeklaration bei 4,14% – ein gutes Ergebnis im Jahr der Krise.

Durchschnittliche Nettoverzinsung und Ablaufrenditen der deutschen Lebensversicherer in den letzten fünf Jahren



Pressekontakt:  
MORGEN & MORGEN GmbH  
Kerstin Barthel  
Bereichsleitung Marketing/PR  
Wickerer Weg 13-15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel: +49 (0) 61 92 99 62 - 42  
Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600  
k.barthel@morgenundmorgen.de

Quelle: MORGEN & MORGEN Stand Oktober 2009

PRESSEMITTEILUNG

Bilanzjahrgang	2004	2005	2006	2007	2008
Durchschnittliche Nettoverzinsung	4,95%	5,16%	4,84%	4,57%	3,51%
Durchschnittliche Ablaufrendite	4,12%	4,07%	4,09%	4,24%	4,14 %

Erst einmal ein gutes Signal für Verbraucher, die ihre Vorsorge in die Hände der Versicherer legen. Jedoch ist eine solche Überschussbeteiligung derzeit nur möglich, wenn die Versicherer massiv auf ihre finanziellen Puffer zurückgreifen, meint Joachim Geiberger, Geschäftsführer des unabhängigen Analysehauses MORGEN & MORGEN. „Umso wichtiger für Verbraucher ist daher die Tatsache, dass es zwischen den Gesellschaften und auf Tarifebene eklatante Unterschiede gibt. Dies betrifft sowohl die wirtschaftliche Situation der einzelnen Gesellschaften als auch die Attraktivität der Tarife. Es ist dringend zu empfehlen, sich als Kunde qualifiziert und marktumfassend beraten zu lassen, beispielsweise bei unabhängigen Versicherungsmaklern.“

Seit 1996 stellt das unabhängige Analysehaus MORGEN & MORGEN jährlich das für die Versicherungsbranche wie auch für Kunden und Vermittler führende Barometer zur Einschätzung der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit der Lebensversicherer vor. MORGEN & MORGEN erhebt sein Rating auf der Basis externer, frei zugänglicher Daten aller Lebensversicherer in Deutschland. So ist sichergestellt, dass die Ergebnisse ebenso unabhängig wie marktumfassend sind. Konsequenterweise hat das Analysehaus sein Rating der Entwicklung der Branche angepasst und dazu ebenso intensive wie kontroverse Diskussionen mit Versicherern und Verbraucherverbänden geführt.

Das Ende Oktober erscheinende M&M LV-Unternehmensrating gibt einen detaillierten Überblick aller Lebensversicherer und kann dann unter [www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de) komplett eingesehen werden.

Pressekontakt:  
MORGEN & MORGEN GmbH  
Kerstin Barthel  
Bereichsleitung Marketing/PR  
Wickerer Weg 13-15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel: +49 (0) 61 92 99 62 - 42  
Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600  
k.barthel@morgenundmorgen.de