

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	3
Hinweis zur Benutzung des Handbuchs	5
Abkürzungsverzeichnis	11

1. Beispielhafter Versicherungsbericht

1.1 Versicherung (Konzern)	15
1.2 Sparte Sachversicherung	17
1.3 Sparte Lebensversicherung/ Krankenversicherung	19
1.4 Zusatzinformationen	21

2. Versicherungstechnische Kennzahlen

2.1 Stornoquote	25
2.2 Frühstornoquote	26
2.3 Freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) in Prozent der gesamten RfB	27
2.4 Zuführung zur RfB in Prozent der verdienten Beiträge	28
2.5 Wiederanlagequote	29
2.6 RfB-Quote	30
2.7 RfB-Zuführungsquote	31
2.8 RfB-Entnahmanteile	32
2.9 Überschussverwendungsquote	33
2.10 Versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote	34
2.11 Vorsorgequote	35
2.12 Überschussbeteiligung	36
2.13 Überschussbeteiligung inkl. Bewertungsreserven	37
2.14 Cross-Selling-Quote	38
2.15 Neugeschäft je Vertriebskanal	39
2.16 Verhältnis Neukunden zu Bestandskunden	40
2.17 Selbstbehältsquote	41
2.18 Entwicklung der Schadenrückstellungen im Verhältnis zum Eigenkapital	42
2.19 Entwicklung der Schadenrückstellungen im Verhältnis zum Jahresüberschuss	43

Inhaltsverzeichnis

2.20	Entwicklung der Schadenrückstellungen im Verhältnis zu den verdienten Nettoprämi en	44
2.21	IBNR im Verhältnis zu den verdienten Nettoprämi en	45
2.22	IBNR im Verhältnis zu den gesamten Schadenrückstellungen	46
2.23	IBNER im Verhältnis zu den verdienten Nettoprämi en	47
2.24	Rate on Line	48
2.25	Payback Period	49
2.26	Combined Ratio	50
2.27	Verwaltungskostenquote	51
2.28	Abschlusskostenquote	52
2.29	Schadenquote Accident Year	53
2.30	Schadenquote Underwriting Year	54
2.31	Schadenfrequenz	55
2.32	Durchschnittliche Schadenhöhe	56
2.33	Schadeninflation	57
2.34	Versicherungstechnisches Ergebnis	58
2.35	Abwicklungsergebnis	59
2.36	Ökonomische Combined Ratio	60
2.37	Verhältnis versicherungstechnische Reserven zu Prämien	61

3. Kennzahlen Kapitalanlagen

3.1	AfB-Bewertungsreserven (-lasten) in Prozent der Kapitalanlagen	65
3.2	Harvesting Rate	66
3.3	Laufende Durchschnittsverzinsung	67
3.4	Durationslücke	68
3.5	Ausfallquoten für festverzinsliche Anlagen	69
3.6	Asset Allokation	70
3.7	Verwaltungsaufwand für Kapitalanlagen	71
3.8	Liquiditätsquote	72
3.9	Portfolioduration	73
3.10	Nettoverzinsung der Kapitalanlagen	74

Inhaltsverzeichnis

3.11	Anteil von Nicht-Investment Grade Anleihen in Prozent des Eigenkapitals	75
3.12	Leverage Ratio	76
3.13	Aktienquote in Prozent des Eigenkapitals	77
3.14	Nettomittelaufkommen	78
4. Bilanzkennzahlen		
4.1	Net Asset Value (NAV)	81
4.2	Eigenkapitalquote	82
4.3	Neubewertungsrücklagenquote	83
4.4	Hybridkapitalquote	84
4.5	Goodwill-Quote	85
4.6	Forderungen-gegenüber-Rückversicherungen-Quote	86
4.7	Deckungsgrad Kapitalanlagen	87
4.8	Sicherheitsmittelquote	88
4.9	Freie-Mittel-Quote	89
4.10	Deferred Acquisition Costs (DAC) im Verhältnis zum Net Asset Value (NAV)	90
4.11	Deferred Acquisition Costs (DAC) im Verhältnis zu den Deckungsrückstellungen	91
4.12	Netto-Eigenkapital-Leverage	92
4.13	Brutto-Eigenkapital-Leverage	93
4.14	Financial Leverage	94
4.15	Double Leverage	95
4.16	Zinsdeckungsquote	96
4.17	Fixkostendeckungsquote	97
5. Ertrags- und Bewertungskennzahlen		
5.1	Eigenkapitalrendite (Return on Equity)	101
5.2	Return on Net Asset Value	102
5.3	Return on Embedded Value (RoEV)	103
5.4	Return on Risk Adjusted Capital (RoRaC)	104
5.5	Umsatzrentabilität (Return on Revenue)	105

Inhaltsverzeichnis

5.6	Bruttomarge Asset Management	106
5.7	Nettomarge Asset Management	107
5.8	Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)	108
5.9	Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	109
5.10	Kurs-Net Asset Value-Verhältnis	110
5.11	Kurs-Embedded Value-Verhältnis	111

6. Embedded Value

6.1	Embedded Value (EV)	115
6.2	European Embedded Value (EEV)	116
6.3	Market Consistent Embedded Value (MCEV)	117
6.4	Appraisal Value	118
6.5	Jahresprämienäquivalent (Annual Premium Equivalent, APE)	119
6.6	Present Value of New Business Premiums (PVNBP)	120
6.7	Neugeschäfts marge (New Business Margin) – Variante 1	121
6.8	Neugeschäfts marge (New Business Margin) – Variante 2	122
6.9	Neugeschäfts marge (New Business Margin) – Variante 3	123
6.10	Neugeschäfts wert (New Business Value)	124
6.11	Embedded Value Earnings	125
6.12	Present Value of In-Force Business (PVIF)	126

7. Solvency

7.1	Solvenzkapital (Ist-Solvabilität)	129
7.2	Soll-Solvabilität (nach Solvency I)	130
7.3	Solvency I-Quote	131
7.4	Solvency I Pro Forma-Quote	132
7.5	Solvency II-Quote	133
7.6	Conglomerate Solvency Ratio	134
7.7	Risk Based Capital (S&P)	135
7.8	Capital Adequacy Ratio (S&P)	136
7.9	Excess Capital	137

Anhang

Stichwortverzeichnis	140
Literaturverzeichnis	142