

Schriftenreihe **Forum V**: Nummer 41

- Masterarbeit aus dem Jahr 2020 -

Aufbau eines Jahresabschluss-
Kennzahlensystems bei
Lebensversicherungsunternehmen unter
Berücksichtigung ausgewählter Informationen,
die unter Solvency II offenzulegen sind

(ausgezeichnet mit dem **Forum V**-Preis 2020)

Autor: Johannes Völker

Betreuer: Prof. Dr. Christian Wallasch

Herausgeber / Copyright:

Forum V –

Nordbayerisches Institut für Versicherungswissenschaft und -wirtschaft
an der Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg e.V.

Lange Gasse 20
90403 Nürnberg



HOCHSCHULE COBURG

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.....	III
Tabellenverzeichnis.....	III
Abkürzungsverzeichnis	IV
1. Einführung.....	1
1.1. Relevanz und Zielsetzung der Arbeit	1
1.2. Vorgehensweise und Aufbau	2
2. Lebensversicherung als Geschäftsmodell von Versicherungsunternehmen	3
2.1. Versicherungsgeschäft	3
2.1.1. Risikogeschäft.....	3
2.1.2. Spar-/Entspargeschäft.....	5
2.1.3. Kapitalanlagegeschäft	5
2.1.4. Dienstleistungsgeschäft	6
2.2. Formen der Lebensversicherung	7
2.2.1. Prämienberechnung	8
2.2.2. Überschussentstehung und Verwendung.....	9
2.2.3. Kapitalversicherungen	12
2.2.4. Risikoversicherungen	14
2.3. Versicherungsmarkt in Deutschland	16
2.3.1. Rechtsformen und Spartenentrennung	16
2.3.2. Lebensversicherungsmarkt im Detail	17
2.3.3. Solvency II.....	20
3. Jahresabschluss.....	22
3.1. Funktionen, Adressaten und Ziele	22
3.2. Bilanzpolitik.....	26

3.2.1. Ziele	26
3.2.2. Instrumente	27
3.2.3. Grenzen	29
3.3. Jahresabschlussanalyse	30
3.3.1. Ziele und Ablauf	30
3.3.2. Kennzahlen und Kennzahlensysteme	32
3.3.3. Grenzen	33
4. Besonderheiten der Jahresabschlussanalyse bei Lebensversicherungsunternehmen	34
4.1. Vorschriften und Aufbau des Jahresabschlusses von Lebensversicherungsunternehmen.....	34
4.2. Spezifische Lebensversicherungs-Kennzahlen	38
4.3. Kennzahlen unter Solvency II	48
5. Gewinn-Wachstum-Sicherheits-Analyse	52
5.1. Ziele	52
5.2. Indexberechnung	53
5.3. Lebensversicherungs-Kennzahlen sowie Gewichtung.....	54
5.4. HUK-COBURG-Lebensversicherung AG.....	56
5.4.1. Gründung und Zugehörigkeit zu Konzern.....	57
5.4.2. Gewinn-Wachstums-Sicherheits-Analyse für HUK-COBURG- Lebensversicherung AG.....	58
5.4.3. Vergleich mit Debeka Lebensversicherung a.G.	64
5.5. Kritische Würdigung.....	69
6. Fazit und Ausblick	71
Literaturverzeichnis	73
Anhang.....	76

