

## Pressemitteilung

# Süddeutsche Kranken und Leben bestätigen ihre sehr guten Vorjahresergebnisse

**Köln, den 12. November 2009 – Die Süddeutsche Krankenversicherung a.G. (SDK-Kranken) und die Süddeutsche Lebensversicherung a.G. (SDK-Leben) erzielen im Folgerating 2009 unverändert sehr gute Gesamturteile und werden dafür von Assekurata mit dem Gütesiegel A+ ausgezeichnet. Die SDK-Leben verbessert sich in der Teilqualität Erfolg um eine Note auf sehr gut.**

*Auswirkungen der Finanzkrise kaum spürbar*

Die Sicherheitsmittelausstattung der *SDK-Kranken* ist weiterhin auf einem hohen Niveau. Mit einer Eigenkapitalquote von 15,66 % und einem Solvabilitätsdeckungsgrad von 264,49 % erzielt die Gesellschaft **exzellente** Bewertungen. Letzterer misst die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Erfüllung der versicherungstechnischen Risiken. Assekurata untersucht zudem in einer Value-at-Risk-Betrachtung (VaR) die Risiken aus dem Kapitalanlage- und dem Versicherungsgeschäft. Diese erhöhten Anforderungen übertrifft die *SDK-Kranken* mit einem Deckungsgrad von 117,53 % und weist damit eine exzellente Risikotragfähigkeit aus. Die bei der *SDK-Leben* mit einer Quote von 5,21 % unterdurchschnittliche Sicherheitsmittelausstattung nähert sich weiter dem Marktdurchschnitt von 9,09 % an. Die *SDK-Leben* erfüllt die aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen mit einer komfortablen Überdeckung von 160,81 % und weist insgesamt eine **gute Sicherheitslage** auf. Die SDK-Gesellschaften verfügen zudem über ein gutes Management der Kapitalanlagerisiken, was sich auch darin zeigt, dass das Unternehmen die Finanzmarktkrise des Jahres 2008 gut überstanden hat.

*Exzellente Kapitalanlage-  
rendite in 2008*

Die Nettoverzinsung der *SDK-Kranken* geht daher nur leicht von 4,44 % auf 4,21 % zurück, ohne dass in diesem Zusammenhang Abschreibungen gemäß § 341b Abs. 2 Satz 1 HGB notwendig wurden. Der Markt verzeichnet dagegen einen Rückgang von 4,75 % auf 3,53 %, wobei im Durchschnitt Abschreibungen in Höhe von rund einem Prozent des Kapitalanlagebestandes zu Buchwerten vermieden worden sind. Der im Vierjahrsdurchschnitt sehr gute Kapitalanlageerfolg und die mit gut bewertete versicherungsgeschäftliche Ergebnisquote ergeben zusammen das Rohergebnis mit einer Quote von 10,37 %. Dieses liegt rund zwei Prozentpunkte unter dem Branchenwert der Jahre 2005 bis 2008 (Markt:

12,31 %). Die **Erfolgslage** der *SDK-Kranken* ist damit nach Einschätzung von Assekurata als **gut** anzusehen. Durch die geringeren Rohüberschüsse kann die *SDK-Kranken* begrenzt Mittel der Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) zuführen. Entsprechend unterdurchschnittlich ist die RfB-Quote des Unternehmens, die über die vergangenen vier Jahre 19,85 % beträgt (Markt: 29,57 %). Hierbei gilt es allerdings zu berücksichtigen, dass die *SDK-Kranken* ihren Versicherten eine hohe und gleichsam exzellente Beitragsrückerstattungsregelung gewährt. Insgesamt wird die **Beitragsstabilität** des Unternehmens mit **gut** bewertet (Vorjahr: sehr gut). Dies spiegelt sich auch im Beitragsanpassungssatz der Gesellschaft wider, der über die Jahre 2004 bis 2009 bei 4,79 % liegt (Assekurata-Durchschnitt: 4,54 %).



*Zeitnahe Gewinnbeteiligungspolitik*

In der Teilqualität **Erfolg** verbessert die *SDK-Leben* ihr Urteil von gut auf **sehr gut**. Im Marktvergleich ist die *SDK-Leben* genau wie die *SDK-Kranken* nur in geringem Umfang von den Verwerfungen am Kapitalmarkt betroffen. Auch die *SDK-Leben* weist in 2008 mit 4,35 % eine überdurchschnittlich hohe Nettoverzinsung aus, die ohne die Nutzung des § 341b Abs. 2 Satz 1 HGB zustande gekommen ist. Auch in anderen Kennzahlen zum Kapitalanlageerfolg kann sich das Unternehmen überdurchschnittlich positionieren. Gestützt wird die sehr gute Erfolgslage zudem durch eine vergleichsweise schlanke Kostenstruktur, verbunden mit entsprechenden Wettbewerbsvorteilen. Die Teilqualität **Gewinnbeteiligung/Performance** bewertet Assekurata mit **sehr gut**. Die *SDK-Leben* verfügt über hohe RfB-Mittel und ordentliche Erträge und ist dadurch grundsätzlich in der Lage, das derzeitige Gewinnbeteiligungsniveau auch künftig aufrechtzuerhalten. Mit ihrer für 2009 deklarierten laufenden Gewinnbeteiligung von 4,40 % positioniert sich die *SDK-Leben* im Umfeld der Wettbewerber, die im Durchschnitt 4,26 % ausweisen, sehr gut. Daneben verfolgt die Gesellschaft eine sehr zeitnahe Gewinnbeteiligungspolitik, denn die *SDK-Leben* spricht überdurchschnittlich hohe Garantiewerte aus, gewährt eine Direktgutschrift für den Altbestand und setzt nur in geringem Umfang auf das Instrument der Schlussdividende.



*Hervorragende Kundenorientierung*

Die *SDK-Kranken* ist eines von zwei Krankenversicherungsunternehmen, das sowohl in der Assekurata-Kundenbefragung als auch in der Teilqualität **Kundenorientierung** die Bestnote **exzellent** erzielt. Die *SDK-Leben* erreicht hier jeweils ein **sehr gutes** Urteil. Die Kunden des Unternehmens werden in weiten Teilen durch den Innendienst der SDK betreut, mit dem die Versicherten unter anderem in Bezug auf dessen Hilfsbereitschaft überdurchschnittlich zufrieden sind. Hierin kommt nach Meinung von Assekurata auch das hohe Motivations- und Qualifikationsniveau der Innendienstmitarbeiter zum Ausdruck. Das exzellente Beschwerdemanagement der Gesellschaft bietet dabei die Möglichkeit, die Geschäftsabläufe stetig zu optimieren.

*Exzellentes Wachstum in der Ergänzungsversicherung, überdurchschnittlich gutes Bestandswachstum in der Lebensversicherung*

Die Tarife der *SDK-Kranken* haben ein vergleichsweise überdurchschnittliches Leistungsniveau. Dies geht allerdings zu Lasten der Wettbewerbsposition, insbesondere im preissensiblen Einsteigersegment. Der Nettozugang geht in 2008 von 4.519 Personen auf 320 Vollversicherte zurück. Die mittlere Zuwachsrate der Jahre 2004 bis 2008 sinkt daher mit 2,33 % leicht unter den Durchschnitt vergleichbarer Unternehmen (2,50 %). Infolgedessen stuft Assekurata die Teilqualität **Wachstum/Attraktivität im Markt** von exzellent auf **sehr gut** zurück. Im Geschäftsfeld der Ergänzungsversicherung verzeichnet die *SDK-Kranken* nämlich, auch dank der engen Kooperation mit der gesetzlichen Krankenkasse mhplus, weiterhin ein hervorragendes Wachstum. Als eines von wenigen Unternehmen hat die *SDK-Kranken* bereits die Leistungsregulierung aus einer Hand für die Bereiche Auslandsreisekranken, Ambulant sowie Krankentagegeld verwirklicht beziehungsweise vorgesehen, womit sich die Gesellschaft nach Meinung von Assekurata positiv vom Wettbewerb abhebt. Die Mitglieder der mhplus müssen ihre Rechnungen somit nicht gesondert einreichen. Die Zuwachsrate der *SDK-Kranken* in der Ergänzungsversicherung liegt in 2008 mit 8,40 % deutlich über dem Branchenwert von 4,52 %. Das ebenfalls mit **sehr gut** beurteilte Wachstum der *SDK-Leben* ist weiterhin durch eine hohe Bestandszunahme gekennzeichnet, die sich als sehr nachhaltig erweist. Im Neugeschäft zeigt sich gemessen an der Beitragssumme eine positive Entwicklung. Mit einer Stornoquote von 3,32 % kann die Gesellschaft ihre ohnehin sehr gute Position im Markt weiter ausbauen.

---

*Über die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur*

Die ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur ist die erste unabhängige deutsche Ratingagentur, die sich auf die Qualitätsbeurteilung von Erstversicherungsunternehmen spezialisiert hat. Mit den von Assekurata durchgeführten Ratings wurde ein Qualitätsmaßstab für Versicherungsunternehmen im deutschen Markt etabliert. Er dient dem Verbraucher als Orientierungshilfe bei der Wahl seines Versicherungsunternehmens.

*Kundenbefragung bei über 800 Versicherungskunden*

Das interne, interaktive Rating von Assekurata bewertet Versicherungsunternehmen aus Kundensicht. Hierzu nutzt Assekurata unter anderem eine Kundenbefragung, in der über 800 Versicherungskunden befragt werden. Das Rating ist jeweils ein Jahr gültig und bedarf dann einer Aktualisierung. Die gültigen Ratings und ausführlichen Berichte werden auf [www.assekurata.de](http://www.assekurata.de) veroffentlicht.

## Kontakt

Russel Kemwa  
Pressesprecher  
Tel.: 0221 27221-38  
Fax: 0221 27221-77  
E-Mail: [kemwa@assekurata.de](mailto:kemwa@assekurata.de)  
Internet: [www.assekurata.de](http://www.assekurata.de)

Gerhard Reichl  
Projektleiter  
Tel.: 0221 27221-43  
Fax: 0221 27221-77  
E-Mail: [reichl@assekurata.de](mailto:reichl@assekurata.de)  
Internet: [www.assekurata.de](http://www.assekurata.de)