

New Market Research

FONDSGEBUNDENE LEBENSVERSICHERUNGEN IN EUROPA: MARKT- UND PRODUKTTRENDS 2007



In allen großen europäischen Versicherungsmärkten ist ein deutliches Wachstum der Verkaufszahlen bei fondsgebundenen Produkten zu beobachten. Dies gilt auch für Märkte, in denen diese Produktgruppe schon das größte Marktsegment darstellt. Die seit 2003 stabile Nachfrage von Kunden nach fondsgebundenen Lebensversicherungen bestätigt diese Entwicklung.

Milliman veröffentlicht bereits die zweite Ausgabe der Marktstudie „FONDSGEBUNDENE LEBENSVERSICHERUNGEN IN EUROPA: MARKT- UND PRODUKTTRENDS 2007“, mit den neuesten Trends und Entwicklungen im Markt für fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen in Europa. **Diese Studie ist nun erstmals auch in deutscher Sprache erhältlich.**



Inhalt und Umfang des Berichts

Der Bericht fasst alle wichtigen Entwicklungen und Ereignisse im Markt der fondsgebundenen Versicherungen in Europa in den Jahren 2006 und 2007 zusammen. Dabei legen wir besonderes Augenmerk auf die Entwicklungen des noch jungen Marktes für Variable Annuities, untersuchen die Strategien der wichtigsten Marktteilnehmer, die Zielgruppen der Anbieter, Produkteigenschaften sowie die wesentlichen Erfolgsfaktoren und Hemmnisse.

Für jedes untersuchte europäische Land – das sind Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Spanien und Schweiz sowie der irische und luxemburgische „Cross-Border“-Markt – stellen wir detaillierte Informationen, Fakten und Zahlen für den Markt der fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherungsprodukte dar und zeigen neueste Trends auf. Dies umfasst Marktstatistiken, besondere Produkteigenschaften, aufsichtsrechtliche Änderungen sowie Produktbeispiele und einen Ausblick auf zukünftige Entwicklungen. Darüber hinaus geben wir einen Überblick über den ungarischen und polnischen Markt für fondsgebundene Versicherungen.

Alle Informationen wurden von Milliman's europäischem Aktuars- und Beraterteam zusammengetragen und aufbereitet.

Wichtige Erkenntnisse

Die Trends

- Zweistellige Zuwachsraten für fondsgebundene Versicherungsprodukte in fast allen europäischen Märkten in 2006 und 2007.
- Seitens der Kunden besteht weiterhin eine große Nachfrage nach fondsgebundenen Produkten mit Investmentgarantien.
- Fondsgebundene Produkte gewinnen als echte Altersvorsorgeprodukte immer mehr an Bedeutung. Die Verkaufszahlen für fondsgebundene Altersvorsorgeprodukte stiegen in 2006 und 2007 zu Lasten der klassischen Versicherungen.

Der Variable Annuity-Markt in Europa

Das erste Variable Annuity-Produkt in Europa wurde 2005 in Großbritannien entwickelt. Auch in 2006 und 2007 haben insbesondere große internationale Versicherer Variable Annuity-Produkte auf den Markt gebracht oder beschäftigen sich intensiv mit der Entwicklung solcher Produkte. Dieser Trend wird in den kommenden Jahren die Konkurrenzsituation verschärfen und aufgrund der Attraktivität dieser Produkte den Druck gerade auf kleine und mittelgroße Versicherer erhöhen.

- Bei der Entwicklung der Produkte stellen wir in Europa zwei verschiedene Varianten fest. Während Produkte z.B. in Großbritannien in erster Linie auf die Gewährung einer lebenslänglichen Rentenzahlung abzielen, werden in Kontinentaleuropa Variable Annuities eher als Kapitalanlageprodukte für eine gewisse (An)-Sparzeit gesehen.

Länderanalysen

- In 2006 und 2007 wurde der fondsgebundene Lebensversicherungsmarkt in Deutschland vom Verkauf von Rentenversicherungsprodukten gestützt. „Riester-Renten“ erfreuten sich in den vergangenen zwei Jahren hoher Nachfrage. Die Einführung der Abgeltungssteuer im Jahre 2009 sollte sich positiv auf die deutsche Lebensversicherungswirtschaft auswirken und dabei insbesondere den Absatz von fondsgebundenen Lebensversicherungen fördern.
- In Großbritannien, wo fondsgebundene Produkte ohnehin bereits den größten Marktanteil haben, ist auch in 2006 und 2007 eine starke Nachfrage nach diesen Produkten zu beobachten. Durch das Angebot von sog. Offshore-Bonds ausländischer Anbieter und von Produkten mit individuellem Kapitalanlagemanagement werden vorwiegend vermögende Kunden angesprochen, die weiterhin für eine wachsende Beitragseinnahme sorgen sollten.

- Nach einem in 2006 durch steuerliche Änderungen verursachten Anstieg der Verkaufszahlen im französischen fondsgebundenen Markt, sanken die Verkaufszahlen im Jahr 2007 leicht um 1%. Durch Variable Annuity-Produkte, die von vielen französischen Versicherern zurzeit entwickelt werden sowie den sog. "Euro Diversifié"-Produkten, sollten fondsgebundene Produkte wieder an Attraktivität gewinnen.
- In Italien, einem zurzeit im Allgemeinen schrumpfenden Lebensversicherungsmarkt, konnten fondsgebundene Produkte in 2006 und im ersten Halbjahr 2007 Marktanteile gewinnen. Insbesondere die Nachfrage nach fondsgebundenen Produkten mit Garantien ist weiterhin hoch.
- Das internationale Geschäft von in Irland ansässigen Lebensversicherungsunternehmen ist in 2006 stark gewachsen. Mehr als die Hälfte aller Variable Annuity-Produkte im europäischen Markt werden von Irland aus angeboten.
- Das luxemburgische internationale fondsgebundene Geschäft profitierte in 2006 vom wieder erstarkten Vertrauen der Kunden in die Potentiale der Aktienmärkte. Wie in Irland auch, wurde in Luxemburg das Geschäft durch Produkte mit individuellem Kapitalanlagemanagement für vermögende Kunden gestützt.
- Trotz zweistelliger Zuwachsraten während der letzten Jahre gilt der spanische FLV-Markt, verglichen mit anderen europäischen Märkten, immer noch als unterentwickelt. Das neue Altersvorsorgeprodukt PIAS, welches im Januar 2007 eingeführt wurde, sorgte für Interesse im Markt und bei Kunden. Viele PIAS-Produkte sind als fondsgebundene Produkte entworfen worden, die dazu beitragen, dass zukünftig eine positive Entwicklung des fondsgebundenen Geschäftes zu erwarten ist.
- Während der schweizerische Lebensversicherungsmarkt insgesamt nur geringfügige Zuwächse in den letzten Jahren verzeichnete, ist das fondsgebundene Neugeschäft mit zweistelligen Raten gewachsen. Dieser Trend könnte anhalten, da sich einerseits das regulatorische Umfeld verbessert hat, andererseits führende schweizer Versicherer neue fondsgebundene Produkte mit Investmentgarantien aufgelegt haben, die für eine weitere Belebung des Marktes sorgen werden.
- In Ungarn und Polen haben die Prämieinnahmen für fondsgebundene Produkte über die letzten Jahre signifikant zugenommen. Der fondsgebundenen Markt ist damit das wichtigste Lebensversicherungssegment in Polen geworden.

Wieso sollten Sie diesen Bericht kaufen?

Der Bericht enthält wichtige Informationen über den Markt für fondsgebundene Lebensversicherungen in Europa. Dadurch hilft er dem Leser, die Gesamtzusammenhänge dieses Marktes in Europa zu verstehen. Die strukturiert aufgebauten Informationen, einschließlich der Darstellungen der neuesten Produktrends, sowie die Erläuterungen der Chancen im zukunftssträchtigen Markt der Variable Annuity-Produkte sind eine wertvolle Quelle für die eigene strategische oder analytische Arbeit.

Der Inhalt

- Kapitel 1 JÜNGSTE TRENDS BEI FONDSGEBUNDENEN PRODUKTEN IN DEN EUROPÄISCHEN LEBENSVERSICHERUNGSMÄRKTEN**
- 1.1 Versicherungsmärkte in Europa: Absatz von fondsgebundenen Produkten wächst in 2006
 - 1.2 Wachstum bei FLV-Produkten hält auch im Jahr 2007 an!
 - 1.3 ...
- Kapitel 2 DER VARIABLE ANNUITY IN EUROPA**
- 2.1 Die größten Anbieter im europäischen Variable Annuity-Markt
 - 2.2 Angelsächsische Variante
 - 2.3 ...
- Kapitel 3 ANALYSE EINZELNER LÄNDER**
- 3.1 Großbritannien
 - 3.2 Frankreich
 - 3.3 ...

Preis

Die Kosten des Berichtes betragen € 750 zzgl. Mehrwertsteuer.

Zielgruppe

Management und Mitarbeiter von Unternehmen des Finanzdienstleistungssektors, die selbst fondsgebundene Produkte anbieten oder entwickeln wollen, oder in Konkurrenz mit diesen stehen. Von besonderem Interesse ist der Bericht für Personen, die strategische Entscheidungen treffen oder konkurrenzfähige Produkte entwickeln, vermarkten oder verkaufen müssen.

Sofern Sie diesen Bericht erwerben möchten, wenden Sie sich an Ihren Milliman-Ansprechpartner vor Ort oder an

Corinne Legrand
corinne.legrand@milliman.com
Tel : +41 (0)793 67 78 85

Valérie Loizillon
valerie.loizillon@milliman.com
Tel : +33 (1) 45 25 23 35

Weitere Milliman Berichte:

European Assurbanking Review 2007: Erschienen im August 2007, Preis: € 750

European Life Bancassurance Review 2007: Erschienen im Juni 2007, Preis: € 750

European Non-Life Bancassurance Review 2007: Erschienen im März 2007, Preis: € 750

Life and Pensions Opportunities in Central and Eastern Europe: Erschienen im Juni 2006, Preis: € 4.800

* Alle Preise zzgl. Mehrwertsteuer

Über Milliman

Milliman ist eine der weltweit führenden aktuariellen und strategischen Beratungsunternehmen für den Finanzdienstleistungssektor. Wir beraten Lebens-, Kranken- und Schadenversicherungen sowie Unternehmen der betrieblichen Altersvorsorge, Banken und Rückversicherungen. Milliman hat Niederlassungen in 40 verschiedenen Ländern. In Kontinentaleuropa sind wir vertreten durch unsere Büros in:

MADRID	MAILAND	MÜNCHEN	WARSCHAU	ZÜRICH
Edificio Cuzco IV Po de la Castellana, 141, plta. 18/20, 28046 Madrid, Spanien	Via Monte di Pietà 21 20121 Milan Italien	Maximilianstraße 35a 80539 München Deutschland	ul. E. Plater 53 00-113 Warsaw Polen	Lavaterstrasse 65 8002 Zürich Schweiz
Tel:(+34 91 789 3470 Fax:(+34 91 789 3471	Tel:(+39 02 8633 7214 Fax:(+39 02 8633 7400	Tel:(+49 89 5908 2395 Fax:(+49 89 5908 1200	Tel:(+48 22 528 6962 Fax:(+48 22 528 6701	Tel:(+41 44 287 80 60 Fax:(+41 44 287 80 81
www.milliman.es	www.milliman.it	www.milliman-germany.de		

Siehe auch www.milliman.com oder www.de.milliman.com