



RATINGS

M&M RATING

BAV-EXPERTISE

Ratingdokumentation

INHALTSVERZEICHNIS

1. Einleitung / Motivation	1
2. Allgemeines zum Verfahren	2
2.1 Ratingstruktur	2
2.2 Bewertungsskala	2
2.3 Datenbasis	2
2.4 Der M&M-Rating-Grundsatz	3
3. Das Verfahren	4
3.1. Komponente „Bestand“	4
3.1.1. Bestandsgrößen	4
3.1.2. Bestandscontrolling	5
3.1.3. Gewichtungen	5
3.2. Komponente „Allgemein“	5
3.3. Komponente „Produkte“	5
3.4. Komponente „Beratung und Vertrieb“	5
3.5. Komponente „Verwaltung“	6

1. EINLEITUNG / MOTIVATION

Die betriebliche Altersvorsorge (bAV) ist ein zentraler Bestandteil der finanziellen Absicherung von Beschäftigten und gewinnt angesichts demografischer Veränderungen, Fachkräftemangel und wachsender regulatorischer Anforderungen zunehmend an Bedeutung. Gleichzeitig ist das Themenfeld komplex: Es erfordert neben Versicherungswissen zusätzlich fundierte Kenntnisse über rechtliche Rahmenbedingungen, steuerliche Aspekte, Durchführungswege sowie arbeitsrechtliche und betriebswirtschaftliche Zusammenhänge.

In diesem Kontext wird deutlich, dass die Qualität der Beratung und Betreuung im Bereich der bAV maßgeblich von der fachlichen und methodischen Kompetenz der beteiligten Personen abhängt. Aufgrund der großen Komplexität ist es daher wichtig, dass der Versicherer als Produktgeber sowohl Arbeitgeber als auch Berater und Vermittler an vielen Stellen unterstützt. Neben fachlicher Hilfestellung zu den verschiedenen Themen spielen auch die technische Unterstützung und die prozessuale Umsetzung in der heutigen Zeit eine große Rolle.

Um diese Kompetenzen einerseits transparent zu erfassen und andererseits auch gezielt zu fördern und nachhaltig zu entwickeln, bietet sich die Einführung eines Expertise-Ratings an. Bei der Auswahl eines Anbieters kann der Arbeitgeber sich an den Bewertungen eines Ratings orientieren und sich ein Bild von der Expertise des Anbieters machen.

Das M&M Rating bAV-Expertise trägt somit dazu bei, die Beratungsqualität zu erhöhen, die Versicherer in ihrer Professionalität in der Betrieblichen Altersvorsorge zu stärken und langfristig die Wettbewerbsfähigkeit im Bereich der bAV zu sichern.

2. ALLGEMEINES ZUM VERFAHREN

2.1 Ratingstruktur

Das Rating bewertet die Expertise des Versicherers im Bereich betriebliche Altersvorsorge mit einem Fokus auf den Durchführungsweg Direktversicherung. Der Versicherer wird auf Unternehmensebene mit 1 bis 5 Sternen (★ bis ★★★★★) bewertet.

Das Rating bAV-Expertise besteht aus 5 Komponenten, die jeweils anhand der Bewertungsskala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) bewertet werden.

- Bestand
- Produkte
- Allgemein
- Beratung und Vertrieb
- Verwaltung

2.2 Bewertungsskala

Bei allen Ergebnissen gilt folgende Interpretation der Bewertungen:

Ergebnis	Wertung
★★★★★ ooooo	Ausgezeichnet
★★★★ oooo	Sehr gut
★★★ ooo	Durchschnittlich
★★ oo	Schwach
★ o	Sehr schwach

2.3 Datenbasis

Der Ratingerstellung ging eine umfangreiche Datenerhebung anhand eines Fragebogens voraus. Eine Wertung im M&M Rating bAV-Expertise ist nur möglich, wenn der Versicherer die erforderlichen Daten über den Fragebogen zur Verfügung stellt.

Die erhobenen Daten werden vertraulich behandelt. Es werden keine Detailzahlen veröffentlicht, sondern nur daraus resultierende Ratingbewertungen.

Die internen Informationen der Datenerhebung werden einmal pro Jahr mit Berücksichtigung des neuen Bilanzjahrgangs abgefragt, analysiert und bewertet.

2.4 Der M&M-Rating-Grundsatz

MORGGEN & MORGGEN erhebt KEINE Gebühren für die Erhebung und Qualifizierung der Daten sowie für die Durchführung des Ratings. Hierdurch sind absolute Unabhängigkeit und Neutralität gewährleistet.

3. DAS VERFAHREN

Das Rating setzt sich aus fünf Komponenten zusammen. Es wird mit 1 bis 5 Sternen (★ bis ★★★★★) bewertet.

Versicherer, die keine Daten zur Verfügung gestellt haben, werden aktuell im Rating nicht bewertet.

Die folgenden 5 Komponenten werden anhand der Bewertungsskala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) bewertet und im Nachgang mit den entsprechenden Gewichtungen zum Gesamtergebnis gemittelt. Das Endergebnis wird kaufmännisch gerundet und entspricht somit der Skala von 1 bis 5 Sternen (★ bis ★★★★★).

Komponente	Gewicht (%)
Bestand	15
Produkte	15
Allgemein	15
Beratung und Vertrieb	35
Verwaltung	20

Für die Komponente „Bestand“ wird der Zahlenteil der Abfrage herangezogen, analysiert und bewertet (Punkt 2 des Fragebogens). Die übrigen Komponenten ergeben sich aus den textlichen Fragen der Abfrage (Punkte 3 bis 6 des Fragebogens).

3.1. Komponente „Bestand“

In dieser Komponente werden die Daten des Zahlenteils des Fragebogens bewertet. Für einige der Bestandsgrößen werden Bewertungen anhand von festgelegten Benchmarks vergeben. Zusätzlich wird die Vollständigkeit und Konsistenz der Daten bewertet (Bestandscontrolling).

3.1.1. Bestandsgrößen

Konkret werden die folgenden sechs Größen für das aktuelle Bilanzjahr ermittelt und anhand der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) bewertet.

- Neugeschäft: Anzahl der Verträge (Versicherungsverhältnisse)
- Neugeschäft: Jahresrente pro Vertrag
- Bestand: Anzahl der Verträge (Versicherungsverhältnisse)
- Bestand: Jahresrente pro Vertrag
- Wachstumsquote Bestand 3 Jahre: Wachstum der Anzahl der Verträge im Bestand – über 3 Jahre gemittelt
- Stornoquote (bezogen auf Anzahl der Verträge): Die Stornoquote wird ermittelt aus den im jeweiligen Bilanzjahr neu beitragsfrei gestellten Verträgen und den gekündigten Verträgen in Prozent des mittleren Bestandes.

3.1.2. Bestandscontrolling

Zusätzlich werden die Daten auf Vollständigkeit und Konsistenz überprüft. Hierbei wird festgestellt, ob der Versicherer in der Lage ist, die Daten vorzuhalten und bereitzustellen und ob er sich transparent zeigt.

Für die gelieferten Daten werden Vollständigkeits- und Plausibilitätspunkte vergeben.

Für jeden abgefragten Wert wird grundsätzlich ein Punkt vergeben, wenn der Wert für das aktuelle Bilanzjahr geliefert wird. Es wird ein weiterer Punkt vergeben, sofern der Wert für alle historischen Bilanzjahre vorliegt (0,5 Punkte, sofern nur zwei historische Jahrgänge vorliegen). Zusätzlich werden an manchen Stellen die Daten auf Plausibilität und Konsistenz überprüft.

Für die erreichte Punktzahl wird anhand der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) eine Bewertung vergeben.

3.1.3. Gewichtungen

Die Wertungen der Bestandsgrößen und des Bestandscontrollings werden anhand der jeweiligen Gewichtungen zu einer Gesamtbewertung der Komponente „Bestand“ gemittelt. Der errechnete Wert wird kaufmännisch gerundet, sodass die Wertung der Komponente „Bestand“ wieder der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) entspricht.

3.2. Komponente „Allgemein“

In der Komponente „Allgemein“ werden die Fragen der Tabelle 3. aus dem Fragebogen bewertet. Für jede Frage wird eine Wertung von 5 Punkten, 3 Punkten oder einem Punkt vergeben. Der Mittelwert der einzelnen Wertungen ergibt (kaufmännisch gerundet) die Wertung der Komponente „Allgemein“, sodass die Wertung wieder der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) entspricht.

3.3. Komponente „Produkte“

In der Komponente „Produkte“ werden die Fragen der Tabellen 4.1 bis 4.3 aus dem Fragebogen bewertet. Für jede Frage wird eine Wertung von 5 Punkten, 3 Punkten oder einem Punkt vergeben.

Die Fragen der Tabellen 4.1 bis 4.3 werden jeweils zu einer Wertung gemittelt. Diese 3 Wertungen der Tabellen werden anhand der jeweiligen Gewichtungen zur Wertung der Komponente „Produkte“ gemittelt. Das Ergebnis wird kaufmännisch gerundet, sodass die Wertung der Komponente „Produkte“ wieder der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) entspricht.

3.4. Komponente „Beratung und Vertrieb“

In der Komponente „Beratung und Vertrieb“ werden die Fragen der Tabellen 5.1 bis 5.6 aus dem Fragebogen bewertet. Für jede Frage wird eine Wertung von 5 Punkten, 3 Punkten oder einem Punkt vergeben.

Die Fragen der Tabellen 5.1 bis 5.6 werden jeweils zu einer Wertung gemittelt. Diese 6 Wertungen der Tabellen werden anhand der jeweiligen Gewichtungen zur Wertung der Komponente „Beratung und Vertrieb“ gemittelt. Das Ergebnis wird kaufmännisch gerundet, sodass die Wertung der Komponente „Beratung und Vertrieb“ wieder der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) entspricht.

3.5. Komponente „Verwaltung“

In der Komponente „Verwaltung“ werden die Fragen der Tabellen 6.1 bis 6.3 aus dem Fragebogen bewertet. Für jede Frage wird eine Wertung von 5 Punkten, 3 Punkten oder einem Punkt vergeben.

Die Fragen der Tabellen 6.1 bis 6.3 werden jeweils zu einer Wertung gemittelt. Diese 3 Wertungen der Tabellen werden anhand der jeweiligen Gewichtungen zur Wertung der Komponente „Verwaltung“ gemittelt. Das Ergebnis wird kaufmännisch gerundet, sodass die Wertung der Komponente „Verwaltung“ wieder der Skala von 1 bis 5 Punkten (O bis OOOOO) entspricht.