



QUARTALSBERICHT  
Q4 2023  
VERSICHERUNGSUNTERNEHMEN

## INHALTSVERZEICHNIS

1	Executive Summary .....	3
2	Verrechnete Prämien.....	4
2.1	Alle Bilanzabteilungen.....	4
2.2	Lebensversicherung .....	5
2.3	Schaden- und Unfallversicherung.....	6
2.4	Krankenversicherung .....	7
3	Aufwendungen für Versicherungsfälle.....	8
4	Versicherungstechnisches Ergebnis .....	10
5	Finanzergebnis Österreich .....	11
6	Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.....	12
7	Stille Reserven nach UGB .....	14
8	Vermögenswerte nach Solvency II.....	15
9	SCR, MCR und Own Funds .....	16
10	Versicherungstechnische Rückstellungen nach Solvency II .....	18

## 1 EXECUTIVE SUMMARY

Die österreichischen Versicherungsunternehmen verzeichneten im vierten Quartal 2023 eine Prämienerrhöhung von +7,51% auf EUR 4,99 Milliarden gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Das Prämienvolumen im Berichtsjahr 2023 in Höhe von EUR 21,95 Milliarden setzt sich aus Einnahmen von EUR 14,01 Milliarden in der Schaden- und Unfallversicherung (+9,01%), der Lebensversicherung von EUR 5,08 Milliarden (-4,85%) und der Krankenversicherung von EUR 2,86 Milliarden (+8,89%) zusammen.

Im Berichtsjahr 2023 zeigt das versicherungstechnische Ergebnis im österreichischen Versicherungsmarkt eine Verringerung um EUR -37,69 Millionen. Beim Finanzergebnis ist eine Erhöhung um EUR 874,69 Millionen gegenüber dem Vorjahr festzustellen. Das führt dazu, dass das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in diesem Zeitraum um EUR 786,22 Millionen auf EUR 1,75 Milliarden zugenommen hat.

Die Summe aller Assets zu Marktwerten (exklusive Kapitalanlagen der fondsgebundenen und indexgebundenen Lebensversicherung) liegt bei EUR 106,12 Milliarden.

Die stillen Reserven zeigen Ende des abgelaufenen Quartals eine Erhöhung zum Vorquartal um +23,26% auf EUR 13,13 Milliarden.

## 2 VERRECHNETE PRÄMIEN

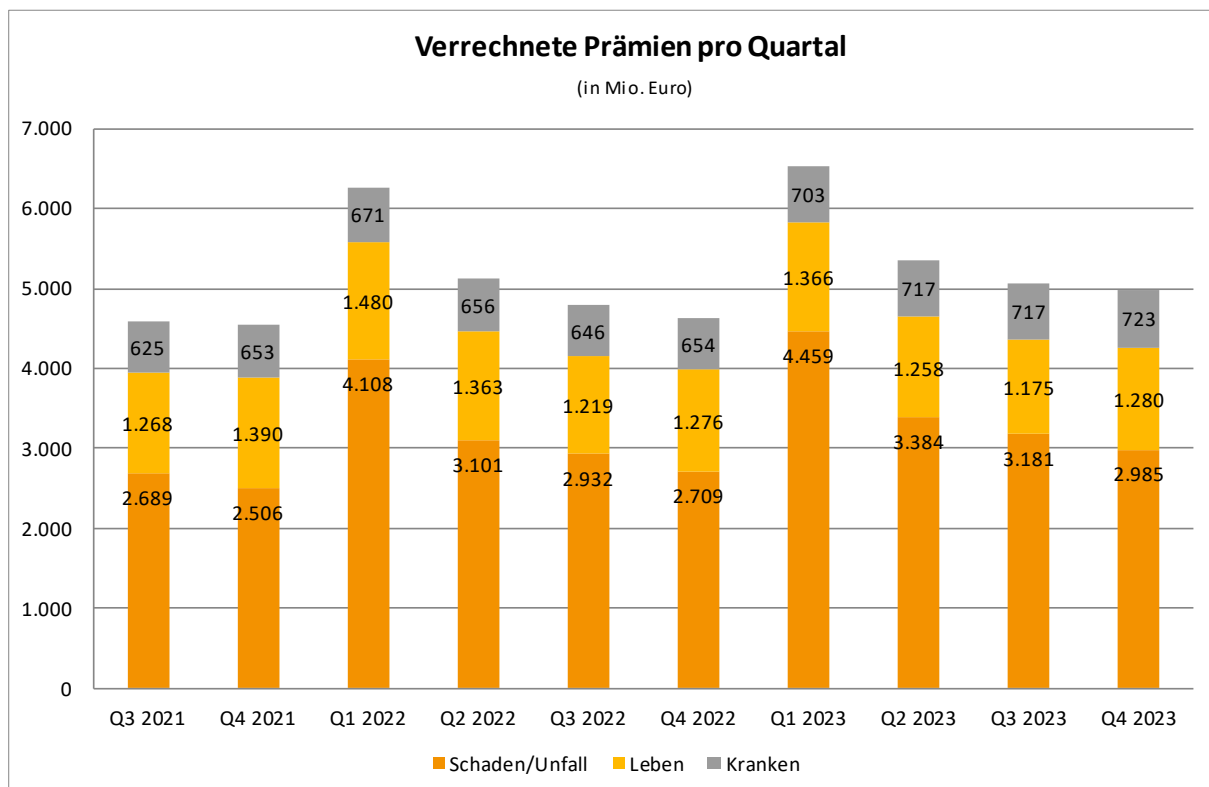
### 2.1 ALLE BILANZABTEILUNGEN

Die verrechneten Prämien beliefen sich im vierten Quartal 2023 (im Weiteren als Berichtszeitraum bezeichnet) auf EUR 4,99 Milliarden. Gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres bedeutet das eine Erhöhung um +7,51%. Mehr als die Hälfte der Prämien kommt aus der Schaden- und Unfallversicherung.

Tabelle 1: Verrechnete Prämien

Verrechnete Prämien - Gesamtrechnung, in Mio. Euro, Soloquartal				
	Q4 2022	Q4 2023	absolute Abw.	relative Abw.
Schaden/Unfall	2.709,47	2.984,80	275,33	10,16%
Leben	1.276,21	1.280,31	4,11	0,32%
Kranken	654,41	723,40	68,99	10,54%
<b>Total</b>	<b>4.640,09</b>	<b>4.988,52</b>	<b>348,43</b>	<b>7,51%</b>

Abbildung 1: Prämienentwicklung



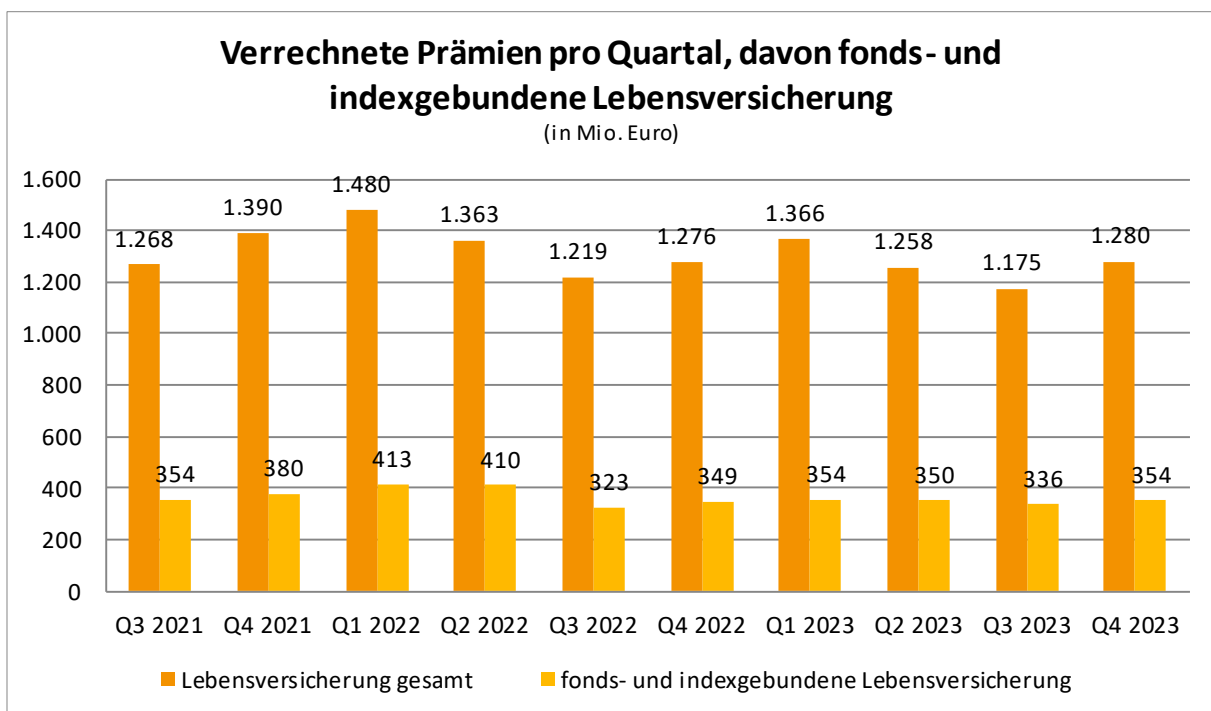
Die Prämieinnahmen Year-to-date (bis Ende des Berichtszeitraumes) erhöhten sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum auf EUR 21,95 Milliarden.

## 2.2 LEBENSVERSICHERUNG

In der Lebensversicherung wurden im Berichtszeitraum EUR 1,28 Milliarden an Prämien eingenommen. Das bedeutet eine Erhöhung um +0,32% gegenüber dem Vorjahresquartal.

Der Anteil der Prämien aus der fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung an den gesamten Prämien der Bilanzabteilung Leben hat sich Year-to-date gegenüber dem entsprechenden Vorjahreswert verringert und zwar von 28,02% auf 27,44%.

Abbildung 2: Prämienentwicklung der Bilanzabteilung Lebensversicherung



Der Anteil der Einmalprämien hat sich in der Lebensversicherung Year-to-date von 13,85% auf 10,46% oder um EUR -204,76 Millionen gegenüber dem Vorjahr verringert. Bei den laufenden Prämien wird ebenfalls eine Verminderung vermerkt.

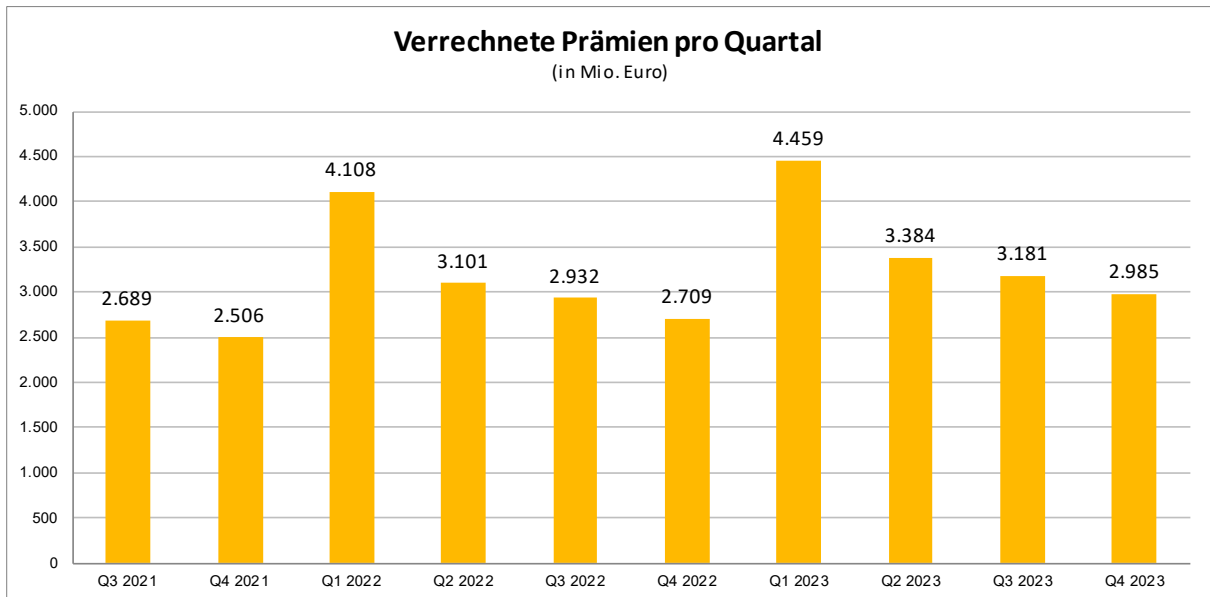
Tabelle 2: Prämienverteilung (laufende Prämie vs. Einmalerlag)

	Verrechnete Prämien (UGB), in Mio. Euro, Year-to-date			
	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2023	absolute Abw.	relative Abw.
Leben laufende Prämien	4.555,48	4.519,02	-36,47	-0,80%
Leben Einmalprämien	732,51	527,74	-204,76	-27,95%
<b>Total</b>	<b>5.287,99</b>	<b>5.046,76</b>	<b>-241,23</b>	<b>-4,56%</b>

## 2.3 SCHADEN- UND UNFALLVERSICHERUNG

In der Schaden- und Unfallversicherung wurden im Berichtszeitraum EUR 2,98 Milliarden vereinnahmt. Im Vergleich zum Vorjahresquartal bedeutet das eine Erhöhung um +10,16%.

Abbildung 3: Prämienentwicklung der Bilanzabteilung Schaden- und Unfallversicherung

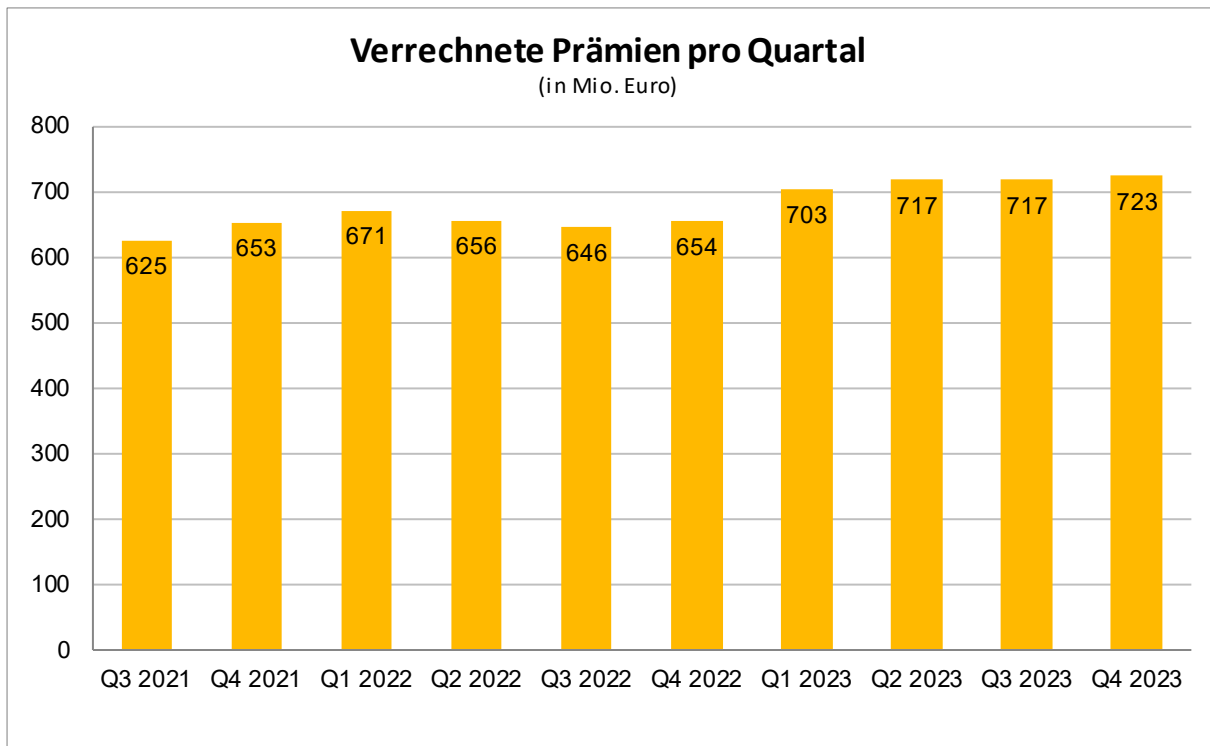


Die Prämieinnahmen in der Schaden- und Unfallversicherung Year-to-date erhöhten sich um 9,01% auf EUR 14,01 Milliarden gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

## 2.4 KRANKENVERSICHERUNG

Die Krankenversicherung verzeichnete im Berichtszeitraum einen Prämienanstieg um +10,54% im Vergleich zum Vorjahresquartal.

Abbildung 4: Prämienentwicklung der Bilanzabteilung Krankenversicherung



Das Prämienvolumen in der Krankenversicherung Year-to-date erhöhte sich um 8,89% auf EUR 2,86 Milliarden gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

### 3 AUFWENDUNGEN FÜR VERSICHERUNGSFÄLLE

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle, die sich aus den Positionen „Zahlungen für Versicherungsfälle“ sowie „Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle“ zusammensetzen, beliefen sich im Berichtszeitraum auf EUR 4,67 Milliarden.

Abbildung 5: Aufwendungen für Versicherungsfälle

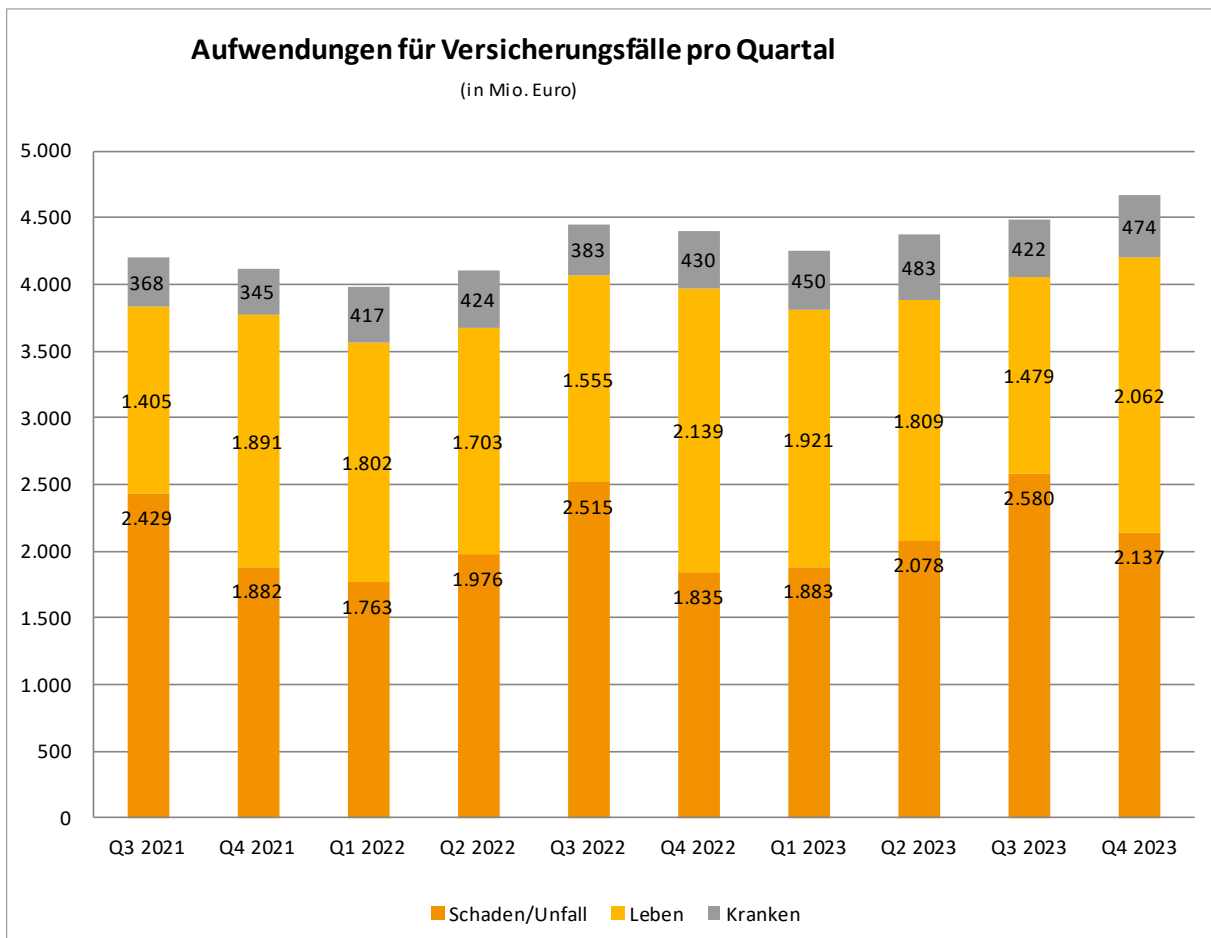


Tabelle 3: Aufwendungen für Versicherungsfälle

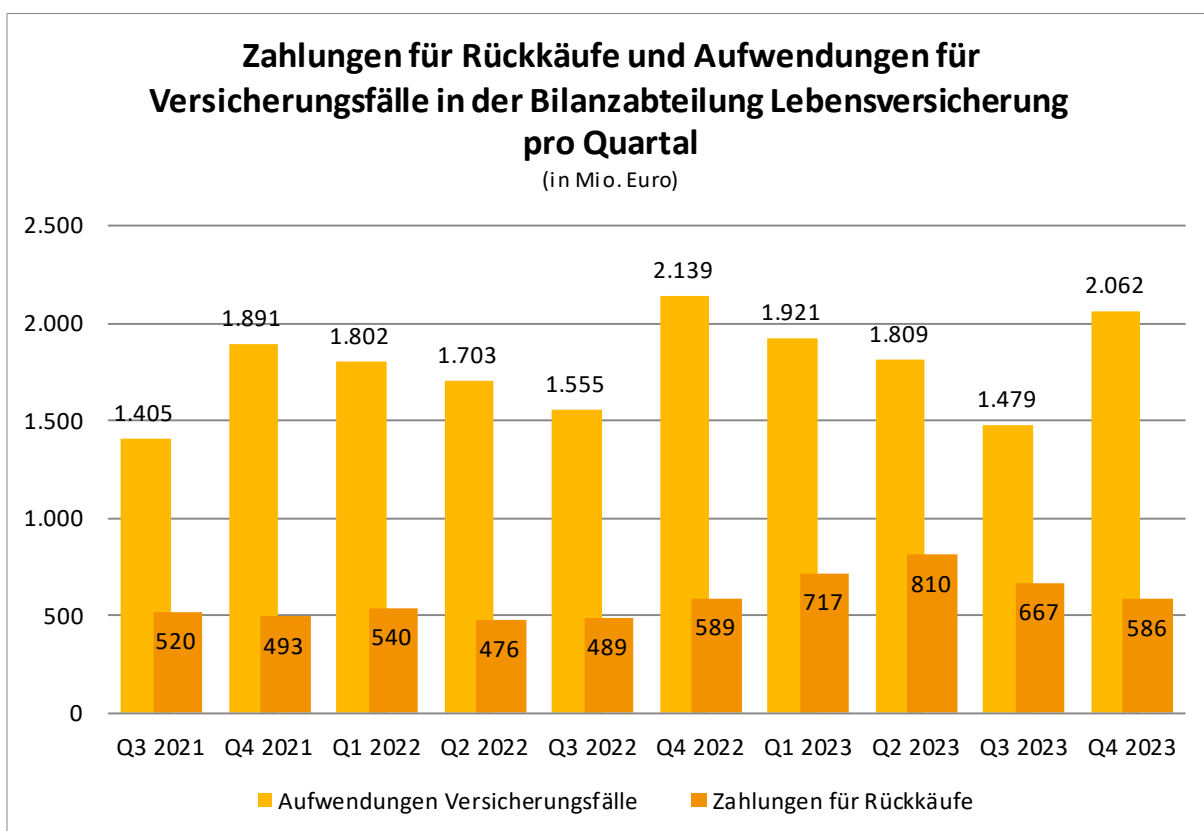
Aufwendungen für Versicherungsfälle - Gesamtrechnung, in Mio. Euro, Soloquartal				
	Q4 2022	Q4 2023	absolute Abw.	relative Abw.
Schaden/Unfall	1.835,41	2.137,18	301,77	16,44%
Leben	2.138,83	2.061,79	-77,05	-3,60%
Kranken	430,48	474,39	43,91	10,20%
<b>Total</b>	<b>4.404,73</b>	<b>4.673,36</b>	<b>268,63</b>	<b>6,10%</b>



Insgesamt belaufen sich die Aufwendungen für Versicherungsfälle Year-to-date auf EUR 17,78 Milliarden. Das bedeutet eine Erhöhung von 4,92% gegenüber dem entsprechenden Vorjahreszeitraum.

Die Aufwendungen für Versicherungsfälle in der Lebensversicherung betragen im Berichtszeitraum EUR 2,06 Milliarden, das sind 44,12% der Aufwendungen aller Bilanzabteilungen. Die Zahlungen für Rückkäufe im Berichtszeitraum machen rund 28,41% der Aufwendungen für Versicherungsfälle in der Bilanzabteilung Lebensversicherung aus. Das Rückkaufvolumen hat gegenüber dem Vorjahresquartal um -0,56% abgenommen.

Abbildung 6: Zahlungen für Rückkäufe



Year-to-date erhöhten sich die Zahlungen für Rückkäufe um 32,73% gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Der Schadensatz zeigt die Zahlungen für Versicherungsfälle sowie die Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im Verhältnis zu den abgegrenzten Prämien. Für die Combined Ratio wird zum Schadensatz noch der Kostensatz hinzugefügt. Die Combined Ratio in der Schaden- und Unfallversicherung beträgt 88,32%.

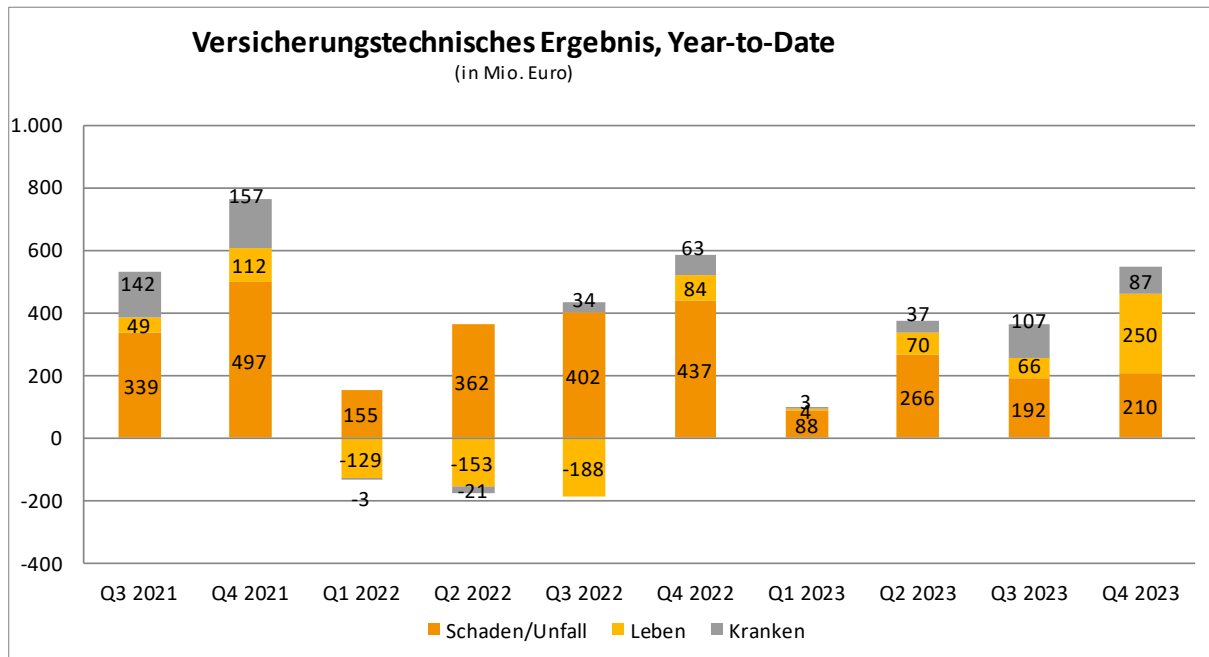
## 4 VERSICHERUNGSTECHNISCHES ERGEBNIS

Die Versicherungsunternehmen weisen Year-to-date ein versicherungstechnisches Ergebnis von EUR 546,73 Millionen aus.

Tabella 4: Versicherungstechnisches Ergebnis

Versicherungstechnisches Ergebnis - Gesamtrechnung, in Mio. Euro, Year-to-date				
	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2023	absolute Abw.	relative Abw.
Schaden/Unfall	436,90	210,00	-226,91	-51,94%
Leben	84,31	249,89	165,58	196,41%
Kranken	63,21	86,85	23,63	37,38%
<b>Total</b>	<b>584,42</b>	<b>546,73</b>	<b>-37,69</b>	<b>-6,45%</b>

Abbildung 7: Entwicklung des versicherungstechnischen Ergebnisses



## 5 FINANZERGEBNIS ÖSTERREICH

Das Finanzergebnis beträgt Year-to-date rund EUR 3,05 Milliarden. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum kam es zu einer Zunahme. Es setzt sich aus Saldo der Positionen „Erträgen aus Kapitalanlagen und Zinsenerträgen“ und „Aufwendungen für Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen“ zusammen.

Tabelle 5: Finanzergebnis

	<i>Finanzergebnis - Gesamtrechnung, in Mio. Euro, Year-to-date</i>			
	<i>Q1-Q4 2022</i>	<i>Q1-Q4 2023</i>	<i>absolute Abw.</i>	<i>relative Abw.</i>
Kapitalerträge	4.668,09	4.416,95	-251,14	-5,38%
Kapitalaufwendungen	2.487,95	1.362,11	-1.125,84	-45,25%
<b>Finanzergebnis</b>	<b>2.180,14</b>	<b>3.054,83</b>	<b>874,69</b>	<b>40,12%</b>

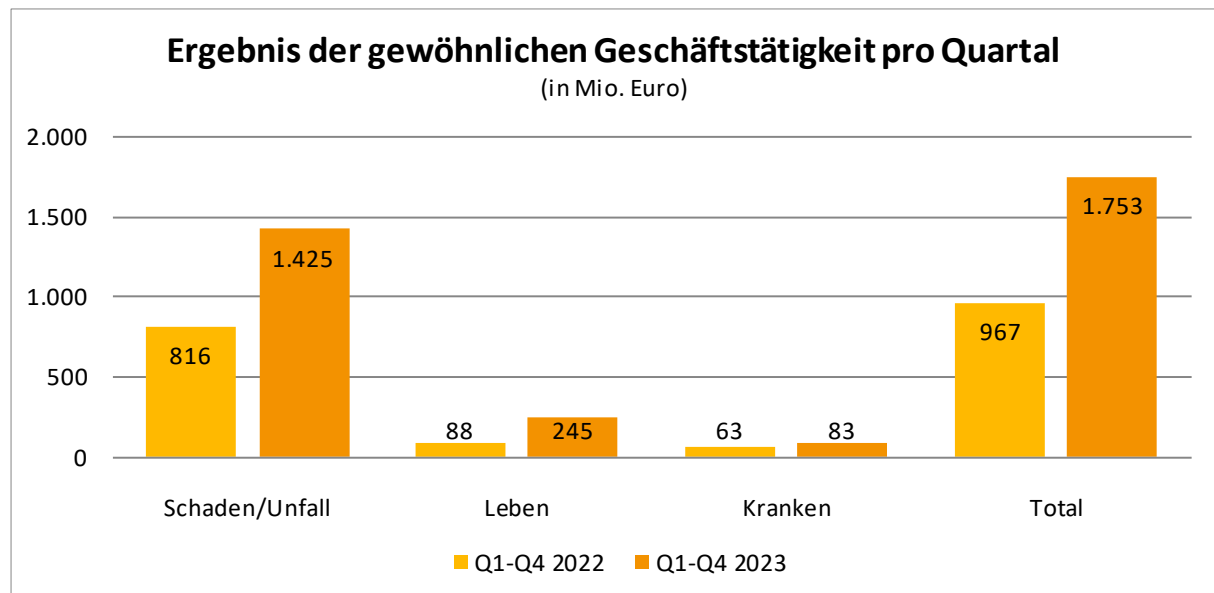
## 6 ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) beträgt Year-to-date EUR 1,75 Milliarden. Der größte Beitrag zum EGT resultiert aus der Bilanzabteilung Schaden- und Unfallversicherung.

Tabelle 6: Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit

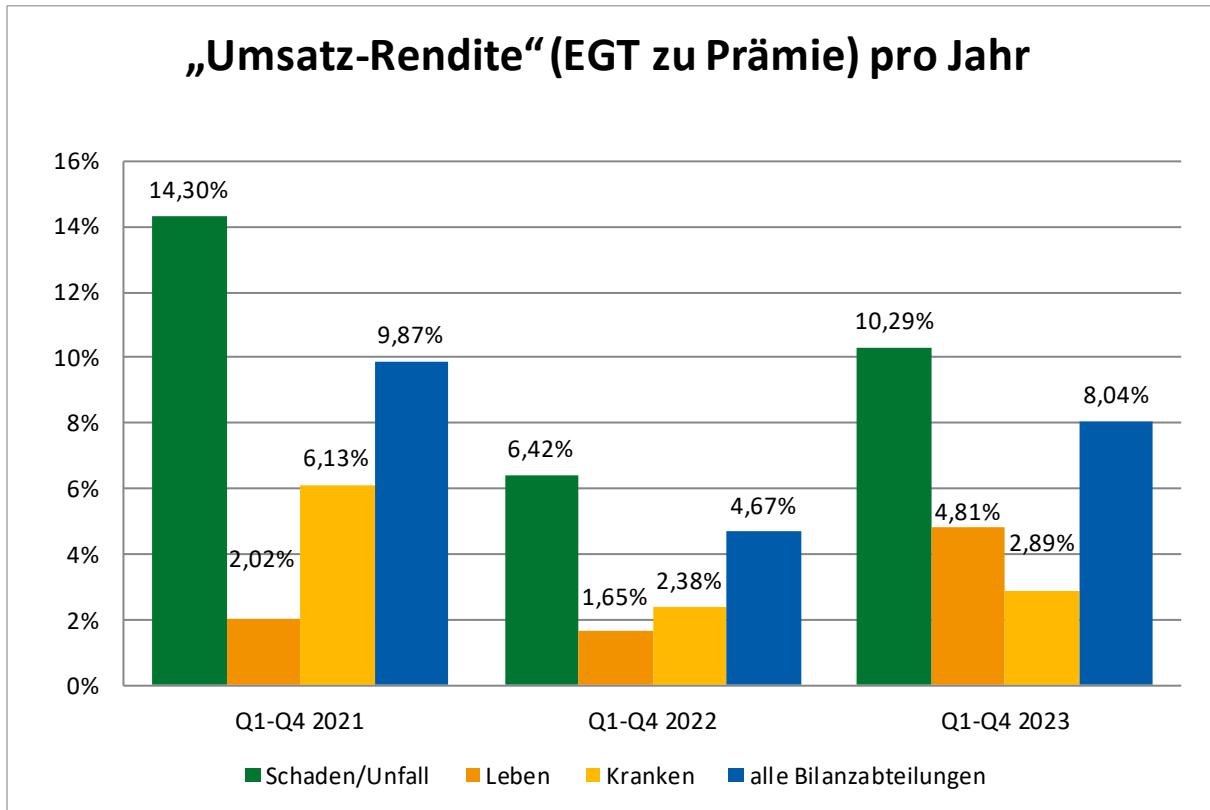
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit - Gesamtrechnung, in Mio. Euro, Year-to-date				
	Q1-Q4 2022	Q1-Q4 2023	absolute Abw.	relative Abw.
Schaden/Unfall	816,18	1.425,34	609,16	74,63%
Leben	88,28	245,20	156,92	177,75%
Kranken	62,54	82,69	20,15	32,22%
<b>Total</b>	<b>967,00</b>	<b>1.753,22</b>	<b>786,22</b>	<b>81,31%</b>

Abbildung 8: Entwicklung des Ergebnisses der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit



Die Umsatzrenditen zeigen das Verhältnis des EGTs zu den Prämien. Generell lassen sich in allen Bilanzabteilungen Steigerungen gegenüber dem Vorjahreszeitraum ablesen. Die Kennzahl Umsatzrendite zeigt eine Zunahme um 337 BP auf 8,04%.

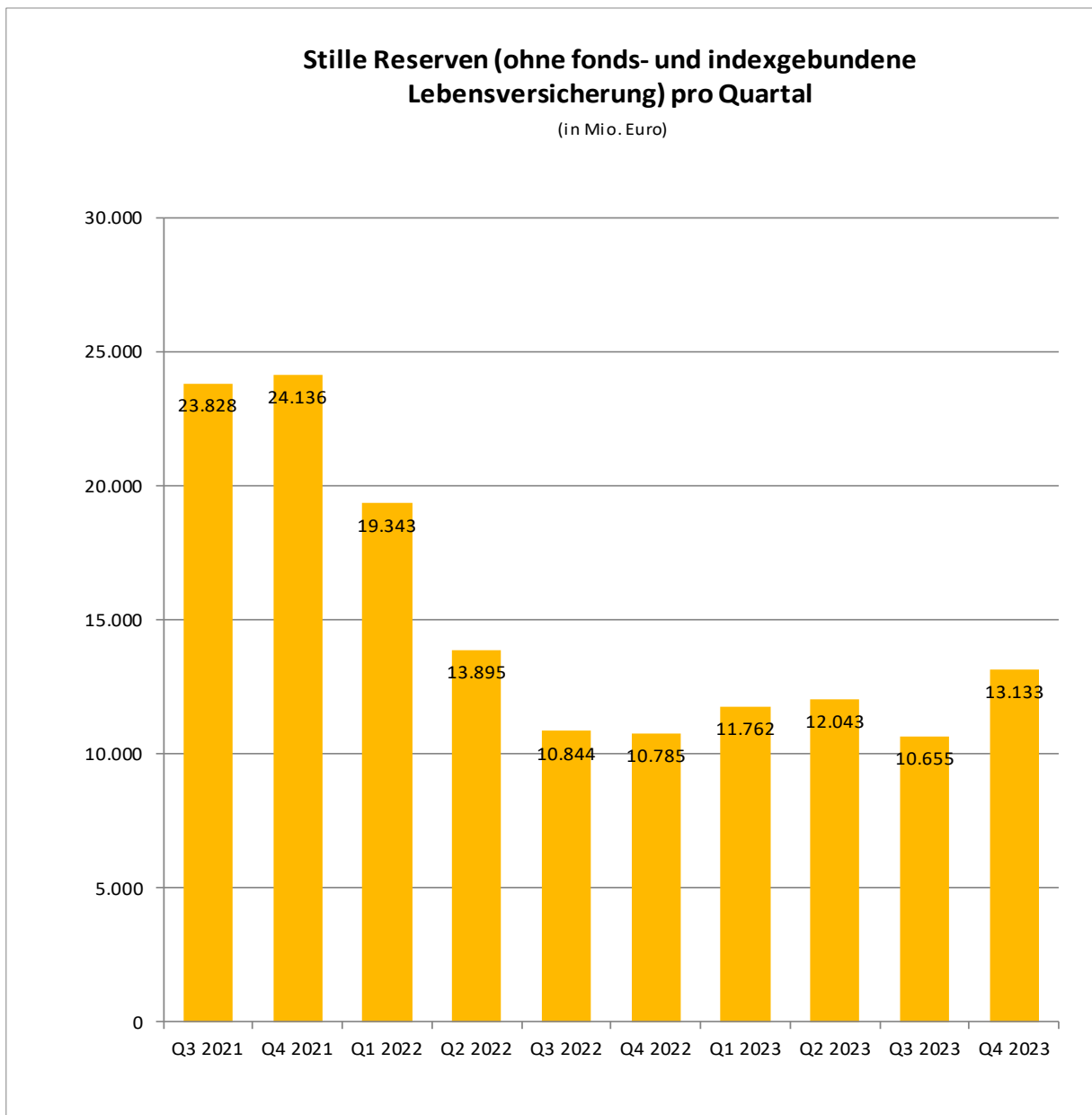
Abbildung 9: „Umsatz-Rendite“ – EGT zu Prämie im Jahresvergleich



## 7 STILLE RESERVEN NACH UGB

Bei den stillen Reserven der Kapitalanlagen (ohne der fonds- und indexgebundenen Lebensversicherung) wurde im Quartalsvergleich eine Erhöhung auf EUR 13,13 Milliarden festgestellt, das sind +23,26%. Die Reservequote per Ende des Berichtszeitraumes beträgt 14,25%.

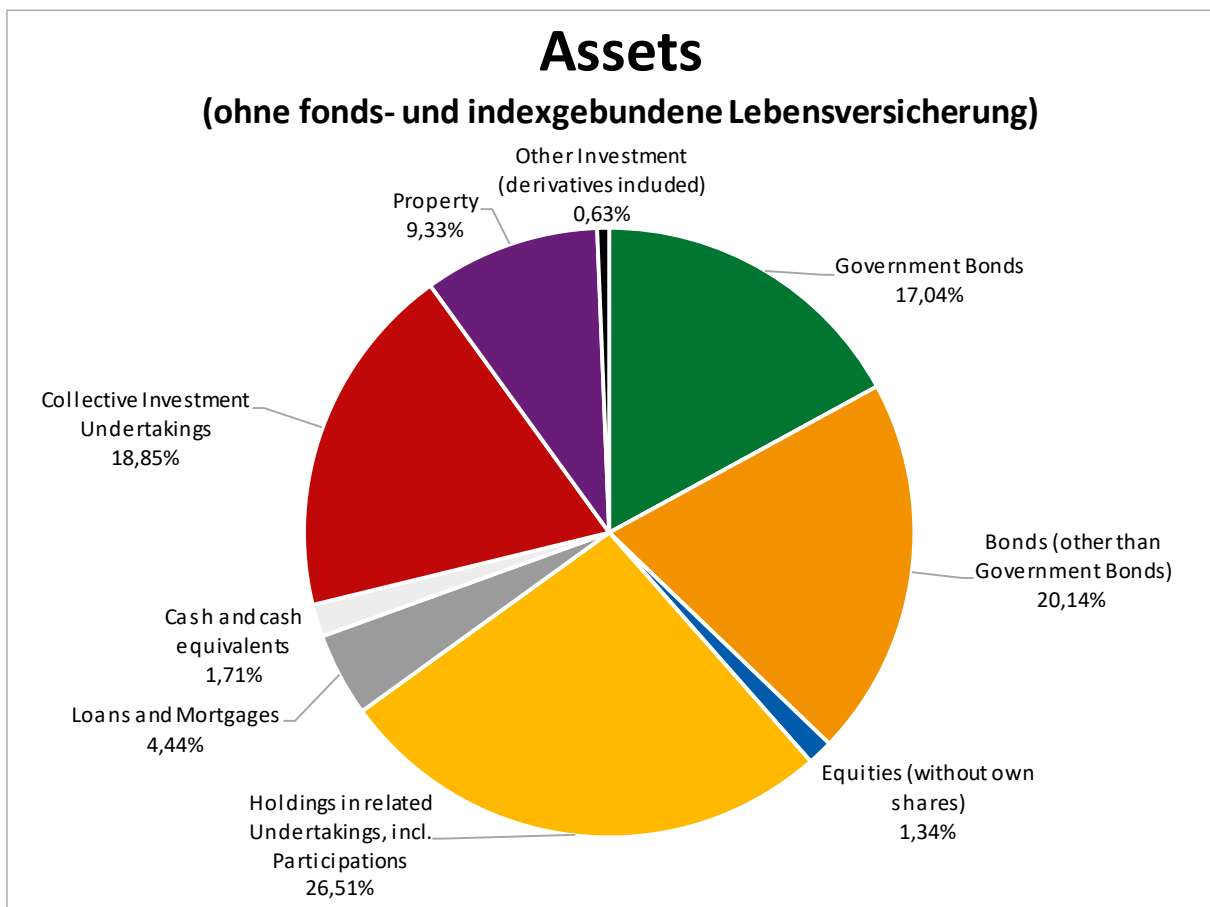
Abbildung 10: Stille Reserven



## 8 VERMÖGENSWERTE NACH SOLVENCY II

Die Solvency II-Bilanz stellt auf das Marktwertprinzip ab, wodurch die Vermögenswerte der Unternehmen den ökonomischen Wert widerspiegeln. Marktschwankungen schlagen sich somit direkt in der Bilanz nieder.

Abbildung 11: Verteilung der Vermögenswerte nach Solvency II zum Stichtag



## 9 SCR, MCR UND OWN FUNDS

Solvency Capital Requirement (SCR):

Die Solvenzkapitalanforderung soll sicherstellen, dass Versicherungsunternehmen mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,5% innerhalb der nächsten zwölf Monate unvorhergesehene Verluste aufgrund ihrer Kapitalausstattung auffangen können und dadurch in der Lage sind, ihren Verpflichtungen gegenüber den Versicherungsnehmern weiterhin nachzukommen. Das SCR kann entweder mittels Standardformel oder mit Hilfe eines internen Modells berechnet werden. Derzeit machen neun Versicherungsunternehmen von einem partiellen internen Modell bzw. vollen internen Modell Gebrauch.

Minimum Capital Requirement (MCR):

Die Mindestkapitalanforderung stellt das Mindestausmaß an Eigenmittel dar, die ein Versicherungsunternehmen jedenfalls und zu jeder Zeit, halten muss und wird anhand einer vorgegebenen Kalkulation ermittelt.

Je höher die Risiken sind, denen ein Versicherungsunternehmen ausgesetzt ist, desto höher ist das SCR bzw. MCR, welches jeweils mit anrechenbaren Eigenmitteln zu bedecken ist.

Own funds:

Je nach Wertigkeit werden die Eigenmittel in drei Klassen, den sogenannten Tiers, unterteilt. Eigenmittel der Klasse „Tier 1“ stellen demnach den höchsten Grad an Qualität dar. In wie weit Eigenmittelbestandteile der einzelnen Tiers tatsächlich anrechenbar sind, ist gemäß Verordnung genau definiert. Ein großer Teil aller anrechenbarer Eigenmittelbestandteile der österreichischen Versicherungsunternehmen ist der Klasse „Tier 1“ (93,18%) zugeordnet (Tier 2: 6,74%, Tier 3: 0,08%).

Ca. 87,5% der Versicherungsunternehmen weisen einen Solvabilitätsgrad (SCR) über 200% auf. Der Median beträgt 270,39%.

Die grafische Darstellung zum Solvabilitätsgrad (MCR) veranschaulicht, dass die Bedeckung der Mindestkapitalanforderung weit breiter gestreut ist, als jene betreffend das SCR, und ca. die Hälfte aller Versicherungsunternehmen sogar Bedeckungen im Bereich von ca. 626,85% bis 1.092,91% vorweisen konnten.



Abbildung 12: Solvabilitätsgrade nach Solvency II im aktuellen Quartal

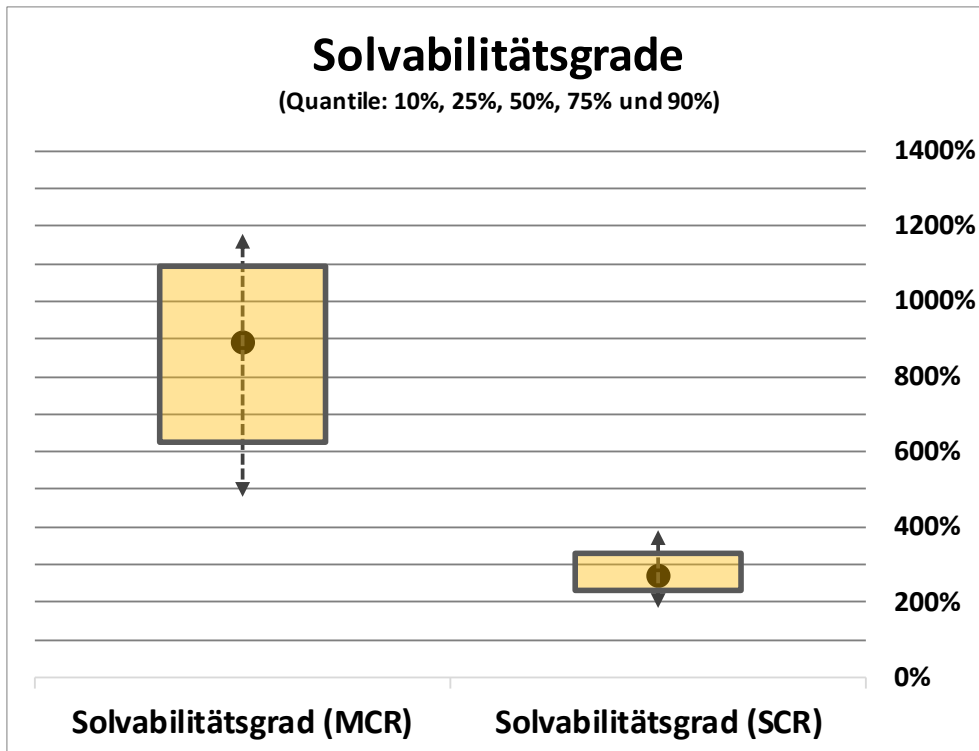
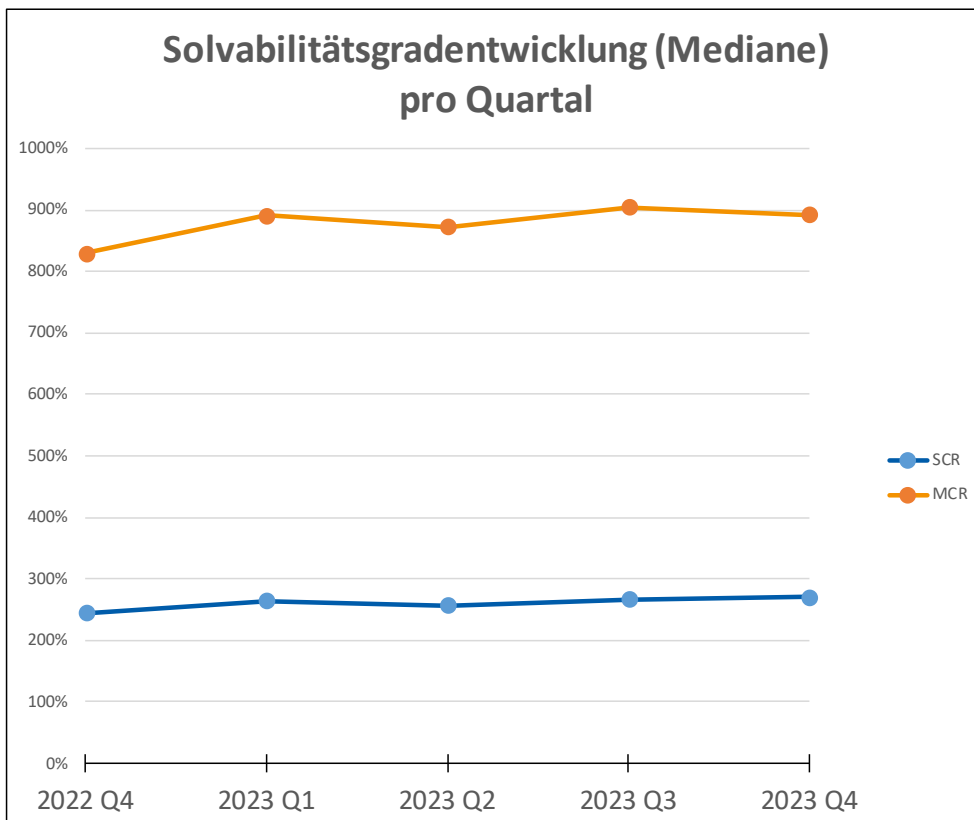


Abbildung 13: Entwicklung der Solvabilitätsgrade nach Solvency II (Mediane)



## 10 VERSICHERUNGSTECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN NACH SOLVENCY II

Der Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen nach Solvency II entspricht der Summe aus einem besten Schätzwert (Best estimate, BE) und einer Risikomarge. Der Best estimate setzt sich im Großen und Ganzen aus Cashflows, wie Prämien und Zahlungen an den Versicherungsnehmer, zusammen.

In der nachfolgenden Grafik wird das Verhältnis der versicherungstechnischen Rückstellungen dargestellt. Man erkennt, dass die Lebensversicherung den maßgeblichen Anteil an den gesamten versicherungstechnischen Rückstellungen besitzt.

Abbildung 14: Versicherungstechnische Rückstellungen nach Solvency II im aktuellen Quartal

