expertenReport



Quelle: Experten-Redaktion / KI erstellt (Symbolbild)

BU-Unternehmensrating: Drei Versicherer erhalten die Höchstnote

Michael Fiedler

Im BU-Unternehmensrating 2026 von Franke und Bornberg erreichen ERGO Vorsorge, HDI und Nürnberger die Höchstnote FFF+. Zurich stellt sich erstmals der vollständigen Prüfung. Insgesamt wurden sechs Versicherer bewertet, wobei die Stabilität des BU-Geschäfts die Hälfte der Gesamtnote ausmacht.

Drei Versicherer in allen Bereichen hervorragend

Das BU-Unternehmensrating untersucht nicht die Qualität einzelner Versicherungstarife, sondern die Geschäftspraxis der teilnehmenden Gesellschaften. Dabei werden drei Bereiche bewertet: die Kundenorientierung in der Angebots- und Antragsphase, die Kundenorientierung in der Leistungsregulierung sowie die Stabilität des BU-Geschäfts. Die Ergebnisse im Überblick:

Versicherer Antragsphase Leistungsregulierung BU-Stabilität Gesamtergebnis ERGO Vorsorge hervorragend hervorragend hervorragend FFF+ HDI hervorragend hervorragend hervorragend FFF+ Nürnberger hervorragend hervorragend hervorragend FFF+ Generali sehr gut gut hervorragend FFF Stuttgarter hervorragend gut hervorragend FFF Zurich hervorragend sehr gut sehr gut FFF

Quelle: Franke und Bornberg, BU-Unternehmensrating 2026. Ratingstand: Oktober 2026; Stuttgarter: April 2026.

ERGO Vorsorge, HDI und Nürnberger erzielen somit in allen drei Untersuchungsbereichen die Bewertung „hervorragend“. Bei Generali und Stuttgarter fällt die Leistungsregulierung mit „gut“ schwächer aus als die übrigen Bewertungsbereiche. Zurich erhält in der Antragsphase die Bestbewertung, in der Leistungsregulierung und bei der Stabilität jeweils ein „sehr gut“.

Stabilität zählt zur Hälfte

Die Stabilität des BU-Geschäfts hat mit 50 Prozent das größte Gewicht im Gesamtergebnis. Die Kundenorientierung in der Angebots- und Antragsphase sowie in der Leistungsregulierung fließen mit jeweils 25 Prozent ein. Für die Bewertung untersuchen die Analysten von Franke und Bornberg die tatsächlichen Abläufe bei den Versicherern vor Ort. Sie prüfen unter anderem Annahmerichtlinien, Risikoprüfung, Controlling und Leistungsregulierung. Angaben der Unternehmen werden zudem anhand von Stichproben aus Leistungsfällen überprüft. Damit geht das Unternehmensrating über eine reine Bewertung der Versicherungsbedingungen hinaus. Es

soll auch Aufschluss darüber geben, wie die Gesellschaften ihr BU-Geschäft organisieren und langfristig steuern. Die Ergebnisse beziehen sich allerdings ausschließlich auf die sechs teilnehmenden Versicherer. Eine Bewertung des gesamten BU-Marktes lässt sich daraus nicht ableiten.

Vereinfachte Gesundheitsfragen als Herausforderung

Neben den Ratingergebnissen beschäftigt sich Franke und Bornberg mit einer Entwicklung im BU-Geschäft: Mehrere Versicherer werben inzwischen mit vereinfachten Gesundheitsfragen, insbesondere für junge Antragsteller. Kürzere Abfragezeiträume und weniger Fragen können den Zugang zum Versicherungsschutz erleichtern. Nach Einschätzung der Ratingagentur steigen damit zugleich die Anforderungen an die Risikoprüfung und das Controlling. Entscheidend sei, ob die internen Prozesse mit den veränderten Annahmebedingungen Schritt halten. „Einfache Gesundheitsfragen sind ein starkes Verkaufsargument. Ob sie sich auf Dauer tragen, hängt nicht an der Zahl der Fragen im Antrag, sondern an dem, was dahinter geschieht: an Risikoprüfung, Kalkulation und Controlling. Diese Prozesse sehen wir uns bei den Versicherern vor Ort genau an“, sagt Michael Franke, Geschäftsführer von Franke und Bornberg. Bei den sechs untersuchten Gesellschaften bescheinigt die Ratingagentur der Risikoprüfung und dem Controlling eine hohe Aufmerksamkeit. Ob und in welchem Umfang vereinfachte Gesundheitsfragen langfristig Auswirkungen auf die Stabilität des BU-Geschäfts haben, bleibt Gegenstand weiterer Beobachtungen. Das Unternehmensrating liefert damit eine zusätzliche Perspektive auf die Qualität von BU-Anbietern: Neben Versicherungsbedingungen, Beitrag und Leistungsversprechen rücken die internen Prozesse und die langfristige Tragfähigkeit des Geschäfts in den Blick.

Versicherungs- und Finanznachrichten

expertenReport

https://www.experten.de/id/4953243/BU-Unternehmensrating-Drei-Versicherer-erhalten-die-Hoechstnote/